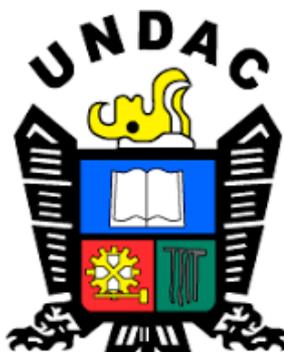


UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



T E S I S

Modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021

Para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Bach. Julissa Miriam SALINAS ZEVALLOS

Asesor:

Mg. Abraham BONILLA MIGO

Cerro de Pasco – Perú – 2024

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES

ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



T E S I S

Modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021

Dr. Julián Cipriano ROJAS GALLUFFI
PRESIDENTE

Dr. Nicéforo VENTURA GONZALES
MIEMBRO

Mg. Maruja MELGAREJO DELGADO
MIEMBRO



Firmado digitalmente por:
ROJAS GALLUFFI Julian
Cipriano FAU 20154005046 soft
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 05/02/2024 15:20:34-050



Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión
Facultad de Ciencias Económicas y Contables
Unidad de Investigación

INFORME DE ORIGINALIDAD N° 009-2024

La Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas y Contables de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, ha realizado el análisis con exclusiones en el Software Turnitin Similarity, que a continuación se detalla:

Presentado por:

Julissa Miriam SALINAS ZEVALLOS

Escuela de Formación Profesional

Contabilidad

Tipo de trabajo

Tesis

Título del trabajo

Modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021.

Asesor:

Mg. Abraham BONILLA MIGO

Índice de Similitud **23%**

Calificativo

APROBADO

Se adjunta al presente informe, el reporte de identificación de similitud; asimismo, a través del correo institucional de la Oficina de Grados y Títulos de nuestra Facultad – FACEC. envío el reporte completo de turnitin; todo ello, en atención al Memorando N° 014-2024-UNDAC/DFACEC-OGyT.

Cerro de Pasco, 5 de febrero de 2024

DEDICATORIA

A mis padres, por su amor incondicional, apoyo y sacrificio. A mi familia, por estar siempre a mi lado y ser mi mayor motivación. A mis amigos, por su compañía, comprensión y alegría. A mis profesores, por su enseñanza y orientación.

Esta tesis está dedicada especialmente a quienes creyeron en mí, me alentaron y me motivaron a seguir adelante en los momentos más difíciles. Sin su apoyo, este logro no hubiera sido posible.

¡Gracias a todos por ser parte de este camino!

AGRADECIMIENTO

Quisiera expresar mi más sincero agradecimiento a todas las personas que contribuyeron de una u otra manera en la realización de esta tesis.

En primer lugar, quiero agradecer a mi asesor de tesis, Mg. Abraham BONILLA MIGO, por su orientación, paciencia y apoyo durante todo el proceso. Gracias a su guía experta, pude desarrollar una investigación rigurosa y alcanzar los objetivos propuestos.

También quiero agradecer a mi familia, por su apoyo incondicional y por entender mis ausencias durante este tiempo. Su amor y comprensión fueron fundamentales para mantenerme motivado y perseverar hasta el final.

Asimismo, quiero agradecer a mis profesores y compañeros de clase, quienes me brindaron consejos valiosos, compartieron sus conocimientos y experiencias, y me animaron a superarme constantemente.

Agradezco especialmente a la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión por proporcionarme los recursos necesarios para llevar a cabo mi investigación. Su apoyo logístico y académico fueron indispensables para el éxito de este trabajo.

En resumen, estoy profundamente agradecido a cada una de las personas mencionadas, así como a aquellos que no aparecen nominalmente, pero cuya contribución fue igualmente valiosa. Este trabajo no solo es el resultado de mi esfuerzo individual, sino también de la colaboración y el apoyo de todos ustedes. Muchas gracias.

RESUMEN

En cuanto al desarrollo de la tesis, se trató sobre una problemática de mucho interés en el campo de las finanzas, como es el tema “MODELO DE RIESGO DE CRÉDITO Y SUS EFECTOS EN LA CRISIS FINANCIERA EN EL ACCIONAR DE LOS COLABORADORES DE LA BANCA COMERCIAL DEL DISTRITO DE YANACANCHA PERIODO 2021”. El objetivo de la presente investigación fue analizar cómo el modelo de riesgo de crédito ha influido en la crisis financiera experimentada durante el año 2021 en la banca comercial del distrito de Yanacancha. Además, se busca comprender cómo estos factores han impactado en el accionar de los colaboradores de estas entidades financieras. Se utilizó el enfoque cuantitativo, el tipo de investigación fue aplicada, el nivel de investigación fue el correlacional, el método analítico, el diseño no experimental de tipo transversal, la población de 75 colaboradores de los bancos y el muestreo no probabilístico 45 analistas de crédito de la banca comercial, la técnica aplicada fue la encuesta y su instrumento el cuestionario datos de fuente primaria, la validez de contenido fue por la técnica de juicio de expertos, la confiabilidad por el estadístico alpha de cronbach, la técnica de procesamiento de datos mediante el SPSS versión 25, el análisis de datos mediante el análisis inferencial, el tratamiento estadístico mediante la prueba no paramétrica Chi cuadrado de Pearson y concluyendo con la orientación ética en el buen uso y confidencialidad de las fuentes de información.

El trabajo de investigación presenta los resultados obtenidos a través de los diferentes procedimientos de análisis e interpretación, complementados con la verificación y validación de la hipótesis general planteada de la existencia relacional entre el modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera.

Este trabajo de investigación examina la situación del modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera. Se observó una serie de desafíos significativos en la gestión del riesgo de crédito durante el año 2021 en la banca comercial de Yanacancha, y dichos desafíos impactaron notablemente en el comportamiento y la toma de decisiones de los colaboradores.

Palabras clave: Modelo de riesgo de crédito, crisis financiera.

ABSTRACT

Regarding the development of the thesis, it dealt with a problem of great interest in the field of finance, such as the topic “CREDIT RISK MODEL AND ITS EFFECTS IN THE FINANCIAL CRISIS ON THE ACTIONS OF COMMERCIAL BANKING EMPLOYEES OF THE DISTRICT OF YANACANCHA PERIOD 2021”. The objective of this research was to analyze how the credit risk model has influenced the financial crisis experienced during 2021 in the commercial banks of the Yanacancha district. In addition, we seek to understand how these factors have impacted the actions of the employees of these financial entities. The quantitative approach was used, the type of research was applied, the level of research was correlational, the analytical method, the non-experimental cross-sectional design, the population of 75 bank employees and the non-probabilistic sampling of 45 credit analysts of commercial banking, the technique applied was the survey and its instrument was the questionnaire, primary source data, the content validity was through the expert judgment technique, the reliability through the Cronbach's alpha statistic, the data processing technique through SPSS version 25, data analysis through inferential analysis, statistical treatment through the non-parametric Pearson Chi square test and concluding with ethical guidance in the proper use and confidentiality of information sources.

The research work presents the results obtained through the different analysis and interpretation procedures, complemented with the verification and validation of the general hypothesis proposed of the relational existence between the credit risk model and its effects on the financial crisis.

This research work examines the situation of the credit risk model and its effects on the financial crisis. A series of significant challenges were observed in credit risk

management during 2021 in Yanacancha's commercial banking, and these challenges significantly impacted the behavior and decision-making of employees.

Keywords: Credit risk model, financial crisis.

INTRODUCCIÓN

La industria bancaria juega un papel crucial en el funcionamiento de una economía, facilitando la circulación de capitales a través del otorgamiento de créditos. Sin embargo, durante periodos de crisis financiera, la gestión de riesgos se vuelve fundamental para mantener la estabilidad y minimizar los impactos negativos en las entidades financieras.

El año 2021 presentó desafíos significativos en el sector financiero a nivel global y local, con fluctuaciones económicas, cambios regulatorios y una serie de factores que afectaron directamente el riesgo de crédito en las instituciones financieras.

Por lo tanto, tenemos el primer capítulo titulado problemas de investigación, en el que discutimos cosas como nombrar el problema y cómo llegó a ser, establecer límites para el estudio, llegar a una formulación amplia y restringida del problema y los objetivos, y establecer un ancho y estrecha meta, proporcionando una justificación para el estudio e identificando cualquier restricción potencial en el alcance del estudio.

En el capítulo segundo, marco teórico, se abordan los fundamentos del estudio, modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021, las definiciones básicas de los conceptos, la formulación de hipótesis generales y específicas, la identificación de variables relevantes y las definiciones operativas de esas variables.

Además, el tercer capítulo cubre la metodología y las técnicas de investigación, incluido el alcance, el tipo, la profundidad, la metodología, el diseño, la población y la muestra, las herramientas de recopilación de datos, la selección de herramientas, la validación y la confiabilidad, los métodos de procesamiento y análisis de datos, el procesamiento estadístico y la orientación

Finalmente, la descripción, presentación, análisis, interpretación, prueba de hipótesis y discusión del trabajo de campo se desarrollan en el cuarto capítulo, titulado resultados y discusión. La sección final contiene los resultados y sugerencias.

Espero que mi aporte ayude a quienes trabajan en el campo de las finanzas y puedan hacer mejor su trabajo sirviendo como punto de partida para otros estudios que beneficiarán tanto a estudiantes como a profesionales. Mi más profundo agradecimiento a los miembros del Jurado por utilizar su alto nivel de experiencia profesional para evaluar de manera justa el trabajo aquí presentado y emitir críticas constructivas de promover el campo de la contabilidad en nuestra institución.

ÍNDICE

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÒN

ÍNDICE

ÍNDICE DE CUADROS

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÒN

1.1.	Identificación y determinación del problema	1
1.2.	Delimitación de la investigación	2
1.3.	Formulación del problema	4
1.3.1.	Problema general	4
1.3.2.	Problemas específicos	4
1.4.	Formulación de objetivos	4
1.4.1.	Objetivo general	4
1.4.2.	Objetivos específicos	4
1.5.	Justificación de la investigación	5
1.6.	Limitaciones de la investigación	11

CAPÍTULO II

MARCO TEORICO

2.1.	Antecedentes de estudio	12
2.1.1.	Antecedentes internacionales	12

2.1.2.	Antecedentes nacionales	15
2.2.	Bases teóricas – científicas	17
2.3.	Definición de términos básicos.....	38
2.4.	Formulación de hipótesis	40
2.4.1.	Hipótesis general.....	40
2.4.2.	Hipótesis específicos.....	¡Error! Marcador no definido.
2.5.	Identificación de variables.....	41
2.6.	Definición operacional de variables e indicadores	41

CAPÍTULO III

METODOLOGIA Y TECNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1	Tipo de investigación.....	43
3.2	Nivel de investigación	43
3.3	Métodos de investigación	43
3.4	Diseño de investigación	43
3.5	Población y muestra.....	44
3.5.1.	Población	44
3.5.2.	Muestra	44
3.6	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	44
3.7	Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.....	44
3.8	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	47
3.9	Tratamiento estadístico.....	47
3.10	Orientación ética, filosófica y epistémica.....	47

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1.	Descripción del trabajo de campo.....	48
------	---------------------------------------	----

4.2.	Presentación, análisis e interpretación de resultados.....	49
4.2.1.	Modelo de riesgo de credito.....	49
4.2.2.	Crisis financiera	59
4.3.	Prueba de hipótesis	68
4.4.	Discusión de resultados.	75

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01 Analisis de perdida gravada.....	50
Cuadro 02 Analisis de perdida no esperada	51
Cuadro 03 Analisis de la perdida en tensión	52
Cuadro 04 Capital accionario en la asignación	53
Cuadro 05 Analisis de la deuda con derecho.....	54
Cuadro 06 Analisis de la probabilidad de incumplimiento	55
Cuadro 07 Analisis de la perdida potencial.....	56
Cuadro 08 Analisis de la calidad crediticia	57
Cuadro 09 Medición del riesgo de contraparte.....	58
Cuadro 10 Bono en los indicadores monetarios	59
Cuadro 11 Analisis de letras en los indicadores monetarios	60
Cuadro 12 Analisis de los pagares en los indicadores financieros	61
Cuadro 13 Dinamica de tipo de cambio	62
Cuadro 14 Analisis a las divisas.....	63
Cuadro 15 Evaluación de reservas internacionales	64
Cuadro 16 Evaluación del retorno sobre los activos	65
Cuadro 17 Retorno sobre el capital propio.....	66
Cuadro 18 Control de costos y gastos	67

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Grafico 01.....	50
Grafico 02.....	51
Grafico 03.....	52
Grafico 04.....	53
Grafico 05.....	54
Grafico 06.....	55
Grafico 07.....	56
Grafico 08.....	57
Grafico 09.....	58
Grafico 10.....	59
Grafico 11.....	60
Grafico 12.....	61
Grafico 13.....	62
Grafico 14.....	63
Grafico 15.....	64
Grafico 16.....	65
Grafico 17.....	66
Grafico 18.....	67

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema

El modelo de riesgo de crédito se refiere a la metodología utilizada por las instituciones financieras, como la banca comercial, para determinar la probabilidad de incumplimiento de sus clientes en el pago de sus préstamos. Este modelo se basa en el análisis de diversos factores, como la capacidad de pago del cliente, su historial crediticio, la situación económica del país, entre otros.

El problema identificado en el modelo de riesgo de crédito es la falta de precisión y eficiencia en la estimación de la probabilidad de impago. Esto se debe a diversas razones, como la falta de datos históricos confiables, la inadecuada consideración de factores macroeconómicos y la falta de técnicas avanzadas de análisis de datos. Como resultado, los modelos de riesgo de crédito pueden subestimar o sobreestimar el riesgo, lo que los hace ineficientes para predecir la probabilidad de incumplimiento de los clientes.

Estos efectos adversos del modelo de riesgo de crédito se hicieron evidentes durante la crisis financiera de 2008. Muchas instituciones financieras habían

subestimado el riesgo crediticio de sus clientes y habían otorgado préstamos a personas y empresas con poca capacidad de pago. Cuando la economía se desaceleró y los niveles de desempleo aumentaron, muchos de estos prestatarios no pudieron cumplir con sus obligaciones de pago, lo que llevó a una ola masiva de incumplimientos y pérdidas financieras para las instituciones financieras.

Además, los efectos de la crisis financiera también se vieron en el accionar de los colaboradores de la banca comercial. Muchos empleados, motivados por incentivos y presiones para generar mayores ingresos, otorgaron préstamos de alto riesgo a clientes que no cumplían con los criterios adecuados de solvencia crediticia. Estos colaboradores podrían haber ignorado o minimizado las señales de advertencia sobre el deterioro de la situación crediticia de los clientes, ya sea debido a la falta de capacitación o a la presión para alcanzar objetivos de venta.

En resumen, el problema del modelo de riesgo de crédito radica en su ineficiencia para estimar correctamente el riesgo crediticio de los prestatarios. Esta deficiencia se hizo evidente durante la crisis financiera de 2008, donde muchas instituciones financieras sufrieron pérdidas significativas debido a la subestimación del riesgo crediticio. Además, los colaboradores de la banca comercial pueden haber contribuido a esta situación al otorgar préstamos de alto riesgo motivados por incentivos y presiones para generar mayores ingresos.

1.2. Delimitación de la investigación

Ante el problema planteado en la investigación, los delimitamos bajo los siguientes aspectos:

Delimitación espacial. Este estudio se realizó en el distrito de Yanacancha.

Delimitación temporal. El presente trabajo de investigación abarca el periodo 2021.

Delimitación social. Comprendió a los colaboradores de la banca comercial.

Delimitación conceptual. En la gestión de documentos teóricos conceptuales, se incluyen los siguientes conceptos:

- **Modelo de riesgo de crédito.** Un modelo de riesgo de crédito es una herramienta utilizada por las instituciones financieras para evaluar y medir el nivel de riesgo asociado con otorgar crédito a un individuo o empresa. Este modelo se basa en una serie de variables, como historial crediticio, capacidad de pago, nivel de endeudamiento, entre otros, para determinar la probabilidad de que una persona o entidad incumpla con sus obligaciones de pago. El objetivo principal de un modelo de riesgo de crédito es ayudar a los prestamistas a tomar decisiones informadas sobre la aprobación de créditos y establecer las condiciones adecuadas, como tasas de interés y límites de crédito, para mitigar el riesgo de impago.
- **Crisis financiera.** La crisis financiera se refiere a una situación en la que los mercados financieros experimentan una fuerte caída y los sistemas bancarios y económicos se ven afectados negativamente. La crisis financiera puede ser causada por una serie de factores, como la especulación excesiva, la falta de regulación financiera, el endeudamiento excesivo, la burbuja inmobiliaria o la falta de confianza de los inversionistas. Estas crisis suelen tener repercusiones económicas y sociales significativas, como el aumento del desempleo, la disminución de la producción y el aumento de la pobreza.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

¿Cómo se relaciona el modelo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021?

1.3.2. Problemas específicos

¿Qué relación existe entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021?

¿De qué manera los modelos estructurales se relacionan con el indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021?

¿Cuál es la relación que existe entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo general

Determinar cómo se relaciona el modelo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021.

1.4.2. Objetivos específicos

Determinar qué relación existe entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

Determinar de qué manera los modelos estructurales se relacionan con el

indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

Determinar cuál es la relación que existe entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021.

1.5. Justificación de la investigación

Justificación teórica, Desde el punto de vista teórico, la presente investigación generara reflexión y discusión relacionadas sobre el modelo de riesgo de crédito y la crisis financiera, basado en los resultados y la conclusión que se van a obtener durante el proceso de investigación.

La justificación teórica para un estudio sobre el modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial se basa en principios y teorías financieras clave que respaldan la importancia y relevancia de investigar este tema. Aquí la justificación teórica.

- **Teorías de riesgo financiero:**

Teoría de la diversificación y gestión del riesgo: Según esta teoría, la diversificación es esencial para reducir el riesgo en una cartera de créditos. Investigar cómo el modelo de riesgo de crédito se ve afectado durante una crisis financiera permitirá comprender la eficacia de las estrategias de diversificación y gestión de riesgos implementadas por las entidades bancarias.

Teoría de la incertidumbre y riesgo moral: Durante situaciones de crisis, la incertidumbre aumenta y puede influir en el comportamiento de los prestatarios y prestamistas. Examinar cómo los colaboradores bancarios responden a esta incertidumbre y gestionan el riesgo moral asociado proporciona una comprensión más profunda de sus decisiones y acciones durante la crisis.

- **Teorías de crisis financiera:**

Teoría del ciclo económico y crisis financiera: Los ciclos económicos impactan en la probabilidad de incumplimiento crediticio. Estudiar cómo el modelo de riesgo de crédito se comporta en diferentes fases del ciclo económico ayudará a determinar su robustez y efectividad durante las crisis.

- **Teoría de la fragilidad financiera:**

Esta teoría propone que las entidades financieras pueden volverse más vulnerables a shocks externos durante periodos de crecimiento excesivo o complacencia. Analizar cómo el modelo de riesgo de crédito aborda esta fragilidad financiera en el accionar de los colaboradores bancarios proporcionará información valiosa sobre su capacidad para resistir crisis.

- **Teorías del comportamiento organizacional:**

Teoría de la motivación y desempeño laboral: Investigar cómo la crisis financiera y los cambios en el modelo de riesgo de crédito afectan la motivación y desempeño de los colaboradores permitirá comprender su capacidad para adaptarse y tomar decisiones efectivas en momentos de incertidumbre.

- **Teoría de la aversión al riesgo y toma de decisiones:**

Durante una crisis financiera, el nivel de aversión al riesgo puede cambiar entre los colaboradores bancarios. Estudiar cómo este cambio afecta las decisiones relacionadas con la concesión de créditos y la gestión del riesgo es crucial para entender el comportamiento de los colaboradores en estas circunstancias.

- **Marco regulatorio y normativo:**

Teoría de la regulación financiera: El marco regulatorio influye en la gestión

del riesgo de crédito y en el accionar de las instituciones financieras. Examinar cómo los cambios regulatorios influyen en el modelo de riesgo de crédito y en las acciones de los colaboradores proporcionará una visión completa del entorno en el que operan.

En conjunto, estas teorías financieras, de crisis, comportamiento organizacional y regulación proporcionan una base sólida para investigar el modelo de riesgo de crédito y sus efectos durante una crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial. Comprender estos fundamentos teóricos permitirá identificar patrones, evaluar estrategias y proponer recomendaciones prácticas para mejorar la gestión del riesgo y la toma de decisiones en el sector bancario durante periodos desafiantes.

Justificación metodológica, Para lograr el objetivo de estudio, se elaboró el instrumento: para la variable 1: Modelo de riesgo de crédito 2: Crisis financiera. Este instrumento, antes de su aplicación en la muestra poblacional, serán puestos a consideración de tres expertos, de los cuales uno metodólogo y dos temáticos. Asimismo, pasaran la prueba estadística de confiabilidad y validez.

La justificación metodológica para un trabajo de investigación sobre el modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial es fundamental para explicar la elección de los métodos y herramientas utilizados en el estudio. Aquí la justificación metodológica.

- **Selección de métodos mixtos:**

Análisis de datos financieros y regulatorios: El análisis de datos financieros y regulatorios proporcionará información cuantitativa que respalde y com-

plemente las percepciones cualitativas obtenidas a través de la encuesta. Estos datos ayudarán a respaldar y validar los hallazgos cuantitativos, así como a identificar patrones y tendencias en el comportamiento del riesgo de crédito durante la crisis.

- **Evaluación de múltiples fuentes de datos:**

Datos internos de las instituciones bancarias: La recolección de datos internos de las entidades financieras brindará información detallada sobre la gestión del riesgo de crédito, las estrategias empleadas y los efectos de la crisis financiera en las operaciones diarias.

- **Datos regulatorios y económicos:**

La recopilación de datos regulatorios y económicos permitirá contextualizar los hallazgos en un marco más amplio, proporcionando una visión holística de la situación financiera y económica durante el período de estudio.

- **Enfoque comparativo y longitudinal:**

Comparación entre entidades financieras: Al comparar múltiples instituciones financieras en el distrito de Yanacancha, se podrán identificar diferencias significativas en la gestión del riesgo de crédito y en las respuestas a la crisis, lo que enriquecerá la comprensión de las prácticas efectivas y los desafíos comunes.

- **Análisis longitudinal del riesgo de crédito:**

El enfoque longitudinal permitirá evaluar cómo ha evolucionado el modelo de riesgo de crédito en el tiempo y cómo se ha adaptado frente a la crisis financiera. Esta perspectiva temporal brindará una comprensión más completa de las tendencias y cambios en el accionar de los colaboradores bancarios.

- **Triangulación de datos:**

La combinación de datos cuantitativos permitirá una verificación cruzada y una mayor fiabilidad en los resultados. Esto asegurará que los hallazgos obtenidos sean más robustos y respaldados por diversas fuentes.

Análisis constante y revisión de datos: La revisión continua de los datos, la validación de resultados y el análisis constante durante el proceso de investigación garantizarán la precisión y la confiabilidad de los hallazgos.

Justificación práctica, Asimismo, los resultados del estudio ayudarán a resolver la problemática del tema de investigación y sugerirán estrategias metodológicas que, aplicadas, ayudarán a resolver esta dificultad. Esto significa que los responsables de la población de estudio tomarán decisiones para reducir los problemas. La presente investigación tiene una importancia práctica significativa por diversas razones:

- **Relevancia en el contexto actual:**

La banca comercial desempeña un rol fundamental en la economía, siendo un pilar para el crecimiento financiero y el desarrollo empresarial. En un contexto de constantes cambios económicos y financieros, comprender cómo la crisis financiera del 2021 afectó el modelo de riesgo de crédito y, en consecuencia, el accionar de los colaboradores bancarios es esencial para la adaptación y toma de decisiones futuras.

- **Identificación de desafíos y riesgos:**

El análisis detallado del modelo de riesgo de crédito permite identificar los desafíos y riesgos que enfrentaron las entidades financieras en Yanacancha durante el período de crisis. Estos hallazgos pueden ofrecer una visión clara de las vulnerabilidades existentes en el sistema bancario, permitiendo así la

implementación de estrategias para mitigar dichos riesgos en el futuro.

- **Optimización de estrategias de gestión de riesgos:**

Al comprender cómo la crisis financiera impactó en el accionar de los colaboradores bancarios, se pueden desarrollar estrategias más efectivas para la gestión de riesgos en situaciones similares o futuras. Estas estrategias podrían incluir cambios en políticas internas, capacitación del personal, implementación de nuevas herramientas o procesos más eficientes.

- **Contribución al desarrollo del sector financiero local:**

El conocimiento obtenido a partir de este estudio puede contribuir a mejorar las prácticas financieras locales en el distrito de Yanacancha. la confianza en las instituciones bancarias, generando un impacto positivo en la comunidad y en el entorno económico.

- **Aplicabilidad a niveles de política económica:**

Los resultados de este trabajo de investigación pueden ser utilizados como insumos valiosos para la formulación de políticas económicas a nivel local y, en algunos casos, incluso a nivel regional o nacional. El entendimiento de cómo la crisis financiera afectó el modelo de riesgo de crédito proporciona información crucial para la toma de decisiones en políticas financieras y regulatorias.

En resumen, la importancia práctica de este trabajo de investigación radica en su capacidad para ofrecer una comprensión profunda de cómo la crisis financiera del año 2021 influyó en el modelo de riesgo de crédito y en el comportamiento de los colaboradores de la banca comercial en Yanacancha. Esta comprensión puede ser instrumental para la optimización de estrategias y el fortalecimiento del sector financiero en el distrito y más allá.

Esta justificación práctica destaca la relevancia directa de la investigación, identificando los beneficios concretos que se derivarían de comprender mejor el impacto de la crisis financiera en el modelo de riesgo de crédito y en el accionar de los colaboradores bancarios.

1.6. Limitaciones de la investigación

Factor externo:

La situación de emergencia sanitaria del COVID 19.

Factor interno:

- Asesor temático
- Corrector de textos originales.
- Falta de un centro de consultoría en estadísticas.

CAPÍTULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes de estudio

2.1.1. Antecedentes internacionales

Altamirano (2011) tesis FCAU, UTA, Tema: “El riesgo crediticio y su influencia en la liquides de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Popular en el período 2007 – 2010”. Objetivo Analizar el incremento del riesgo crediticio y su relación con la liquidez en la Cooperativa de Ahorro Popular Unido del estado Ambato entre los años 2007 y 2010. • Determinar el nivel de riesgo crediticio de Unión de Ahorro Público y Cooperativa de Crédito Popular. • Determinar el nivel de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Público Unida. • Desarrollar recomendaciones para reducir el riesgo crediticio en United Public Savings and Credit Union.

Conclusiones:

Dado que la cooperativa gestiona actualmente un alto nivel de carteras

vencidas, se puede determinar que el riesgo crediticio de la cooperativa es neurótico, debido a los deficientes mecanismos de concesión de crédito y a la ausencia de una investigación exhaustiva y eficaz sobre la situación del cliente. Patrones de comportamiento y lealtad a la cooperativa.

La liquidez de la cooperativa se considera insuficiente ya que los plazos de desembolso de sus préstamos son en su mayoría de entre 15 y 30 días debido a los limitados recursos financieros disponibles para los clientes.

Los actuales procedimientos de gestión de crédito de Cooperativa Unión Popular Ltda. son inconsistentes ya que se están desarrollando carteras vencidas y son desventajosos para la cooperativa por incumplimiento de los clientes.

Culqui, (2011) Tesis FCAU, UTA, Tema: “Ciclo de efectivo y su impacto en la liquidez de la Construcción Civil e Hidráulica Culqui Ninacuri 2008 – 2010”, Objetivo • Estudiar el impacto del ciclo de efectivo en la liquidez de la Construcción Civil e Hidráulica. Construcción Culqui Ninacuri Civil e Hidráulica Construye tu empresa y optimiza su gestión presupuestaria. • Analice el ciclo del efectivo analizando su presupuesto. • Identificar los factores externos e internos que contribuyen a la liquidez mediante la revisión de indicadores de cumplimiento contable. • Recomendar la implementación de estrategias para la gestión efectiva del capital de trabajo en la Empresa Constructora Civil e Hidráulica Culqui Ninacuri.

Conclusiones:

En cuanto a los cobros a los clientes, la mayoría son a largo plazo, lo que se traduce en una liquidez insuficiente para las empresas constructoras, elevados ratios de endeudamiento y una imagen financiera empañada, lo que genera des-

confianza en las entidades financieras que proporcionan cualquier tipo de financiación.

La empresa constructora cumple con sus obligaciones contractuales con sus proveedores, por lo que la empresa es catalogada como buen cliente y tiene un alto grado de confiabilidad.

El personal directivo y administrativo de Construcciones CN debe implementar estrategias de gestión del capital de trabajo.

Urbaneja (2015), en su trabajo “Gestión Financiera Basada en Cuadro de Mando Integral (BSC) para la Gestión de Efectivo en Pequeñas Empresas del Sector Eléctrico de la Zona Industrial de San Miguel, Ciudad de Girardot, Estado Aragua”. El estudio otorga a los graduados una maestría en administración de empresas y finanzas. Resume la necesidad de que las organizaciones tomen medidas para ahorrar recursos económicos y financieros, ya que actualmente enfrentamos un mundo globalizado y altamente competitivo, buscando preservar su potencial para incrementar los niveles de productividad y eficiencia de acuerdo a las necesidades de la entidad, midiendo la productividad de los empleados en condiciones ideales y eficiencia para satisfacer las necesidades del cliente.

Por lo tanto, se refiere al sistema de información financiera y administrativa para lograr las metas y objetivos trazados por los directivos, por eso dice que es el control de caja, que rastrea las entradas y salidas de fondos, facilitando así la toma de decisiones. Crecimiento de las Organizaciones Empresariales Afirma que las PYMES requieren herramientas más productivas como una adecuada planificación estratégica y un adecuado aprovechamiento de las ventajas competitivas. El Cuadro de Mando Integral (BSC) es una herramienta estratégica que se puede utilizar para definir con mayor precisión los objetivos que guían el logro

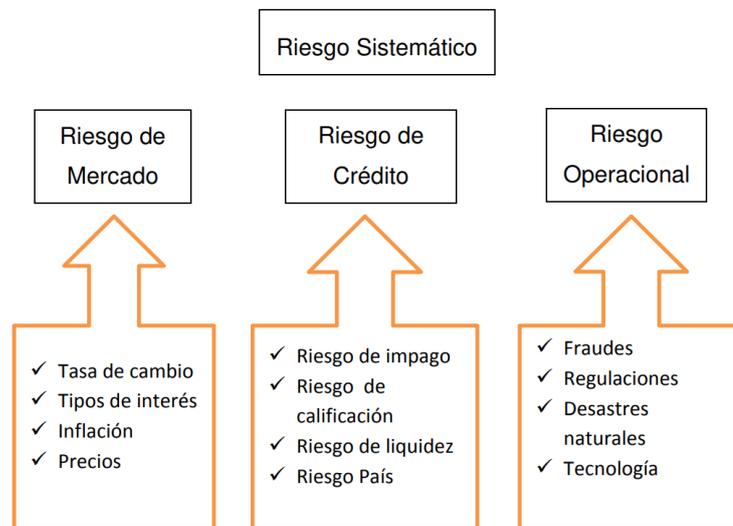
de metas. El Cuadro de Mando Integral incluye por tanto una serie de indicadores que ayudan a controlar y monitorizar el cumplimiento de la empresa con su estrategia a largo plazo, estos indicadores deben estar alineados con los indicadores de cada organización y se dividen en cuatro áreas: financiera, de clientes, de aprendizaje interno y de desempeño. . Crecimiento.

2.1.2. Antecedentes nacionales

Ramírez (2014) presentó tesis para la Maestría en Ciencias en Contabilidad. Intendente de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos “Análisis de las fallas en las actividades de control y su impacto en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Norte del Perú.” Entre las grandes empresas que surgieron en el siglo XX, la empresa pasó por un proceso de maduración y llegado al punto de desarrollo, el propietario La separación del capital y del control de la empresa significa que el empresario ya no existe como individuo. El concepto de empresa plantea el concepto de grupo o conjunto de empresas. Una empresa ya no está compuesta sólo por propietarios de capital, sino también por directivos profesionales, lo que promueve mecanismos de supervisión o control, dando lugar a diversas formas de consejos de administración. directores, asambleas de accionistas, etc. Gobierno Corporativo.

La tesista llega a las siguientes conclusiones: En su trabajo de investigación mencionó procedimientos específicos expresando la importancia de implementar controles en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Perú, la cual está conformada por todo un equipo profesional que forma parte de un enfoque integrado para mejorar el procesamiento. y el control de la ejecución de obra se basan en controles internos de cada área.

Tesis “El crédito financiero y su impacto en la gestión financiera” presentada por Velázquez (2014) para la Maestría de la Universidad de San Martín Porres, en la que se mencionan los componentes del posible riesgo crediticio y se consideran dentro del alcance del riesgo No- El riesgo diversificable, el riesgo de crédito y otros riesgos de mercado y el riesgo operativo son riesgos que afectan a todos los componentes de dicho riesgo con base en las tendencias del mercado.



El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de pérdidas debido a que uno o más clientes no realizan los pagos a tiempo y con su consentimiento, lo que resulta en un cambio en la calificación crediticia del emisor y genera pérdidas para las entidades correspondientes del emisor. Crédito. Asimismo, las entidades deben fijar condiciones en sus políticas crediticias, por lo que los síntomas y signos de la cartera crediticia son factores importantes para clasificar a los clientes actuales y futuros.

El tesista concluye realizando un análisis de riesgo país, medida de riesgo utilizada por empresas y empresarios para evaluar y medir la estabilidad de un país.

Castro (2011) presentó su tesis “Riesgos que enfrentan las entidades bancarias en el Perú” ante la Universidad Nacional Mayor de San Marcos con el propósito de obtener su título de Maestría. Los autores hacen referencia a la actividad crediticia y evalúan la probabilidad de incumplimiento de los compromisos de deuda. Para los bancos, el riesgo es una parte importante de la evaluación del riesgo empresarial. En este sentido, el banco (o acreedor) tiene interés en aislar y reducir su exposición al riesgo y por tanto calificarlo. Generalmente se refiere a la posibilidad de que una institución de crédito deudora incumpla con sus obligaciones. Centrándose en las inversiones crediticias, la mayoría de los regímenes exigen provisiones para las pérdidas esperadas resultantes de la quiebra del deudor. Estas reservas dependen del tiempo transcurrido desde el incumplimiento y de las garantías que acompañan a las operaciones. Además, se han establecido coberturas generales para los activos en riesgo, que son sin duda los activos más monitorizados del balance de una entidad bancaria.

El Banco Central de Reserva del Perú define el riesgo de crédito como "el riesgo de que una contraparte no pague la totalidad de sus obligaciones a su vencimiento o en cualquier momento posterior. El control de este evento se realiza principalmente a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, entre ellas, Se considera la concentración crediticia de los grupos económicos, los límites de crédito personales, etc.. El control es muy importante y necesario en el ámbito empresarial (principalmente en el ámbito crediticio), y el cobro del crédito se puede monitorear adecuadamente.

2.2. Bases teóricas – científicas

Riesgo crediticio.

Según Chorafas (2000), el riesgo crediticio se refiere a la posibilidad de

que una parte contratante incumpla con sus obligaciones de pago en el momento acordado. Esto implica que una institución financiera o prestamista está expuesta a pérdidas financieras si el prestatario no cumple con sus compromisos de pago. El riesgo crediticio es una preocupación fundamental para los prestamistas, ya que puede afectar su rentabilidad y solidez financiera.

El riesgo crediticio se evalúa en función de la probabilidad de que un prestatario o emisor de bonos incumpla con sus obligaciones (incurra en un incumplimiento). Un factor importante en la ocurrencia de incumplimientos es su relación con el ciclo económico, ya que dichos incumplimientos generalmente disminuyen durante los períodos de expansión económica y la tasa de incumplimiento general permanece baja, mientras que ocurre lo contrario durante los períodos de contracción económica. Asimismo, las circunstancias especiales de una empresa emisora de deuda dan lugar al llamado riesgo crediticio específico, que no está relacionado con el ciclo económico sino con eventos específicos en las actividades comerciales o industriales de la empresa que pueden afectar el riesgo crediticio de la empresa. La capacidad de pago de un compromiso obtenido mediante la emisión de bonos o financiación de deuda. Una medida usual para calcular el riesgo específico de una empresa es a través de las calificaciones (rating). Este indicador puede utilizarse para clasificar a las empresas según su riesgo crediticio y es calculado por firmas profesionales externas como Standard & Poor's, Moody's, Fitch y otras, que analizan los estados financieros de la empresa.

Según Philippe Jorion (1999), el riesgo crediticio se refiere a la posibilidad de que una parte involucrada en una transacción de crédito incumpla con sus obligaciones de pago, afectando negativamente a la otra parte o al prestamista. El

riesgo crediticio está presente en todas las transacciones en las que se otorga crédito, ya sea a través de préstamos, emisión de bonos, contratos de derivados u otras formas de financiamiento. Philippe Jorion también señala que el riesgo crediticio puede manifestarse de varias formas, como retrasos en los pagos, pagos parciales, incumplimiento total o incluso quiebra. Por lo tanto, el riesgo crediticio implica la posibilidad de pérdidas financieras debido a la incapacidad o falta de disposición de una parte para cumplir con sus compromisos de pago.

Según el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en 1999, el riesgo crediticio se refiere a la posibilidad de pérdida financiera resultante de la incapacidad de un prestatario o contraparte para cumplir con sus obligaciones de crédito, ya sea en el pago total o parcial de la deuda o en el incumplimiento de otros términos y condiciones contractuales. En otras palabras, el riesgo crediticio se produce cuando una entidad no puede cumplir con sus obligaciones de pago, lo que puede resultar en pérdidas financieras para la entidad prestamista.

Según Rafael Romero (2005), el riesgo crediticio se refiere a la posibilidad de que un prestamista o institución financiera no pueda recuperar el monto prestado o los intereses asociados a dicho préstamo. Este riesgo se presenta cuando el prestatario no puede cumplir con sus obligaciones de pago o cuando su capacidad de pago se ve reducida debido a circunstancias adversas como la insolvencia, la falta de liquidez o una disminución en su capacidad de generar ingresos. El riesgo crediticio es una preocupación constante para las instituciones financieras, ya que puede resultar en pérdidas financieras significativas.

Elementos del riesgo crediticio.

El riesgo de crédito puede analizarse en tres dimensiones básicas (Galicia, 2003):

- **Riesgo de incumplimiento:** Este es el riesgo de que el prestatario no cumpla con sus obligaciones de pago según lo acordado. Se evalúa la capacidad de pago del prestatario y su historial crediticio.
- **Riesgo de concentración:** Este riesgo se refiere a la exposición de una institución financiera a un solo prestatario o sector específico. Si la mayoría de los préstamos de una institución se concentran en un solo prestatario o en un sector que sufre dificultades económicas, el riesgo crediticio se incrementa.
- **Riesgo sistémico:** Este riesgo se refiere a la posibilidad de que un evento negativo en la economía en general o en la industria financiera en particular, afecte la capacidad de pago de los prestatarios en su conjunto. Por ejemplo, una recesión económica puede afectar la capacidad de las personas para pagar sus deudas, aumentando así el riesgo crediticio.

Modelos de medición del riesgo de crédito.

- **Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (PD):** Este modelo calcula la probabilidad de que un acreedor no cumpla con sus obligaciones de pago. Se basa en variables como la calificación crediticia, historial de pagos, entre otros.
- **Modelo de Pérdida Esperada (EL):** Este modelo estima la pérdida que se espera en caso de que un acreedor incumpla con sus pagos. Toma en cuenta factores como la probabilidad de incumplimiento, el valor de la deuda y la recuperación esperada.
- **Modelo de Riesgo Crediticio (CR):** Este modelo evalúa el riesgo asociado a un crédito en función de factores como la probabilidad de incumplimiento, la pérdida en caso de incumplimiento y el riesgo de recuperación.

- **Modelo de Calificación de Riesgo (RR):** Este modelo asigna una calificación de riesgo a un acreedor en función de su capacidad de pago, historial crediticio y otros factores relevantes. Esta calificación de riesgo ayuda a determinar el nivel de riesgo asociado a otorgarle crédito.
- **Modelo de Evaluación de Crédito (CRS):** Este modelo evalúa la capacidad crediticia de un solicitante de crédito en base a variables como el historial crediticio, ingresos, endeudamiento, entre otros. Permite determinar si el solicitante es apto para recibir un crédito y en qué condiciones.

Estos son solo algunos ejemplos de modelos de medición de riesgo de crédito. Cada entidad financiera puede utilizar diferentes metodologías y modelos adaptados a sus necesidades específicas, resumida en el Cuadro 1.

Modelos de Valuación de riesgo de crédito

Modelos Tradicionales	Modelos Modernos
<ul style="list-style-type: none"> • Sistemas expertos (Galicia, 2003) • Sistemas de calificación 	<ul style="list-style-type: none"> • Modelo KMV • Modelo de valuación de Merton • Modelo Credimetrics de J. P. Morgan (1997b) • Modelo Credit Risk + (Morgan, 1997a) • Modelo de retorno sobre capital ajustado al riesgo (Falkenstein, 1997) • Modelo CyRCE

Gestión Financiera

Según Córdova (2012), la gestión financiera se refiere a la planificación, control y dirección del uso del dinero y los recursos financieros de una organización, con el objetivo de alcanzar sus metas y objetivos financieros de manera eficiente y efectiva.

La gestión financiera implica la toma de decisiones importantes sobre la

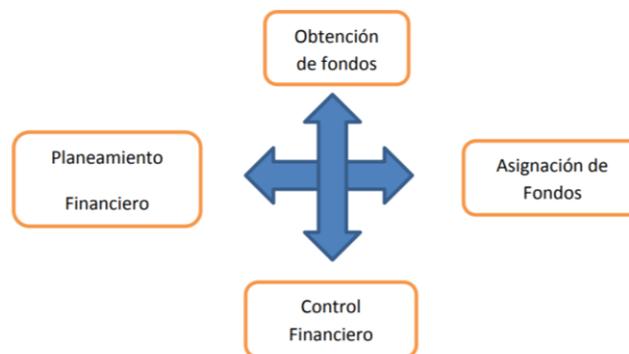
inversión y financiamiento de la empresa, así como sobre la administración del capital de trabajo y la gestión del riesgo financiero.

Para llevar a cabo una buena gestión financiera, Córdova (2012) sugiere seguir los siguientes pasos:

- ✓ Elaboración de un plan financiero: Es importante tener un plan a largo plazo que establezca los objetivos y metas financieras de la organización, así como las estrategias para alcanzarlos.
- ✓ Análisis y pronóstico financiero: Se deben analizar los estados financieros y realizar pronósticos para determinar la situación financiera actual y futura de la organización, identificando posibles problemas y oportunidades.
- ✓ Toma de decisiones de inversión: Se deben evaluar y seleccionar las mejores alternativas de inversión, considerando factores como el rendimiento esperado, el riesgo y el plazo.
- ✓ Toma de decisiones de financiamiento: Se deben evaluar y seleccionar las fuentes de financiamiento más adecuadas para cubrir las necesidades financieras de la organización, considerando factores como el costo, los plazos y las condiciones.
- ✓ Administración del capital de trabajo: Se debe gestionar eficientemente los activos y pasivos circulantes de la organización, como el inventario, las cuentas por cobrar y por pagar, para mantener un flujo de efectivo sostenible y evitar problemas de liquidez.
- ✓ Gestión del riesgo financiero: Se deben identificar los riesgos financieros que enfrenta la organización, como cambios en las tasas de interés o en los tipos de cambio, y desarrollar estrategias para mitigarlos y protegerse de ellos.

- ✓ Seguimiento y control: Se debe realizar un seguimiento constante de los resultados financieros de la organización, comparando los resultados reales con los planificados y tomando medidas correctivas si es necesario.

En resumen, la gestión financiera, según Córdova (2012), implica la planificación, control y dirección del uso de los recursos financieros de una organización para alcanzar sus metas y objetivos financieros de manera efectiva y eficiente.



Actividades de la Función Financiera

Crisis Financiera

Una crisis financiera es una situación en la que se produce una abrupta disminución en el valor de los activos financieros, lo que lleva a la quiebra de empresas y a un deterioro generalizado de la economía.

Estas crisis suelen ser provocadas por diversos factores, como altos niveles de endeudamiento, especulación excesiva, falta de regulación adecuada del sistema financiero, entre otros. Cuando se desencadena una crisis financiera, se produce un pánico generalizado en los mercados, lo que conduce a una caída en la confianza de los inversionistas y a un retiro masivo de fondos.

Las crisis financieras pueden tener consecuencias devastadoras para la

economía de un país. Pueden resultar en una contracción de la actividad económica, aumento del desempleo, caída del consumo y de la inversión, entre otros efectos negativos. Además, las crisis financieras pueden extenderse más allá de las fronteras de un país y afectar a la economía global.

Para hacer frente a una crisis financiera, los gobiernos y las autoridades financieras suelen implementar medidas como la inyección de liquidez en el sistema, la nacionalización de bancos, la implementación de programas de estímulo económico y la regulación más estricta del sector financiero.

Es importante destacar que las crisis financieras pueden ser prevenibles si se implementan políticas adecuadas de regulación y supervisión financiera, así como una gestión prudente de la deuda y una vigilancia constante del sistema financiero. Sin embargo, a pesar de los esfuerzos por prevenirlas, las crisis financieras siguen siendo un riesgo inherente al sistema económico.

Según Izquierdo y Mejía (2003), la crisis financiera es una situación en la cual el sistema financiero de un país o de una región experimenta una serie de graves dificultades que afectan negativamente la economía en su conjunto. Esta crisis se caracteriza por una disminución significativa en la disponibilidad de crédito, la quiebra de instituciones financieras, una caída en el valor de los activos financieros, una contracción en la actividad económica y altos niveles de desempleo. Estas crisis suelen ser desencadenadas por factores como una mala gestión de los bancos, un exceso de endeudamiento, una burbuja especulativa en el mercado inmobiliario o una crisis en el sector financiero internacional.

La crisis financiera en Perú en 1997 fue causada principalmente por la economía sobreexpandida y la falta de regulación adecuada del sistema financiero del país.

Durante la década de 1990, Perú experimentó un período de fuerte crecimiento económico, impulsado por políticas de libre mercado implementadas por el gobierno. Esta situación llevó a un aumento en la inversión extranjera y en el consumo, así como a un rápido crecimiento del sector financiero.

Sin embargo, este crecimiento no fue sostenible y comenzaron a acumularse desequilibrios macroeconómicos. El gobierno no pudo controlar los déficits comerciales y fiscales, y la deuda pública aumentó rápidamente.

A mediados de 1997, la economía peruana se vio afectada por la crisis financiera asiática, que provocó un retiro masivo de capitales de los mercados emergentes. Esto agravó los problemas económicos de Perú y expuso las debilidades del sistema financiero del país.

El Banco Central de Reserva de Perú (BCRP) tuvo que intervenir para estabilizar la economía, pero no tuvo éxito debido a la falta de regulación y supervisión adecuada del sistema financiero. Muchos bancos y empresas financieras enfrentaron problemas de insolvencia y quiebra, causando pánico entre los depositantes y ahorradores.

El gobierno tuvo que implementar una serie de medidas de emergencia para contener la crisis. Esto incluyó la intervención y reestructuración de los bancos en quiebra, así como el establecimiento de un nuevo marco legal y regulatorio para el sistema financiero.

La crisis financiera de 1997 tuvo un gran impacto en la economía peruana. La tasa de crecimiento económico se desaceleró significativamente, la inflación aumentó y se produjo un aumento en la pobreza y el desempleo. Además, el gobierno tuvo que recurrir a rescates y préstamos internacionales para estabilizar la economía.

Esta crisis fue un recordatorio de la importancia de una regulación financiera sólida y una gestión macroeconómica adecuada. Desde entonces, Perú ha implementado reformas significativas en su sistema financiero y ha adoptado políticas más cautelosas para evitar futuras crisis.

Mishkin (1991) es un artículo de investigación titulado "Crises in Financial Systems: A Framework for Central Banks" (Crisis en los sistemas financieros: un marco para los bancos centrales). En este trabajo, el autor, Frederic S. Mishkin, analiza las causas y las consecuencias de las crisis financieras y propone un marco para que los bancos centrales puedan gestionar y prevenir estas crisis.

El artículo comienza describiendo las características comunes de las crisis financieras, como la insolvencia de los bancos, la pérdida de confianza en el sistema financiero y la volatilidad de los precios de los activos. Mishkin argumenta que estas crisis son inherentemente difíciles de predecir y controlar, pero sostiene que los bancos centrales pueden desempeñar un papel importante en la gestión de estas crisis.

Mishkin propone un marco para la gestión de las crisis financieras basado en tres pilares principales: supervisión prudencial, política monetaria y política de resolución de crisis. Argumenta que una supervisión prudencial efectiva es fundamental para identificar y mitigar los riesgos en el sistema financiero. Además, sostiene que los bancos centrales deben utilizar la política monetaria de manera flexible para contrarrestar los efectos negativos de las crisis financieras. Finalmente, propone la implementación de políticas de resolución de crisis, como la reestructuración de deudas y la recapitalización de los bancos en dificultades, para restaurar la estabilidad financiera.

En el artículo, Mishkin también examina casos históricos de crisis financieras, como la crisis bancaria en Estados Unidos en la década de 1980 y la crisis financiera en Escandinavia en la década de 1990, para ilustrar cómo su marco teórico puede aplicarse en la práctica.

En general, Mishkin (1991) proporciona una visión detallada de las crisis financieras y propone un enfoque integral para su gestión. Su marco teórico ha sido influyente en la literatura académica y ha sido citado ampliamente en los estudios sobre la crisis financiera y la política monetaria.

Tipos de Crisis Financiera

En su artículo "The onset of the East Asian financial crisis" (El comienzo de la crisis financiera en Asia Oriental), Radelet y Sachs identificaron tres tipos de crisis financieras:

1. **Crisis bancarias:** Esta crisis ocurre cuando los bancos y otras instituciones financieras enfrentan dificultades para cumplir con sus obligaciones y experimentan una fuga masiva de depósitos. Esto puede deberse a préstamos y créditos arriesgados, una mala gestión interna o eventos económicos adversos.
2. **Crisis cambiarias:** Esta crisis ocurre cuando hay una depreciación repentina y significativa en el valor de una moneda nacional en relación con otras monedas, lo que dificulta el pago de la deuda en moneda extranjera y puede generar una fuga de capitales del país afectado. Estas crisis suelen estar relacionadas con desequilibrios macroeconómicos y falta de confianza en la política económica y monetaria del país.
3. **Crisis de deuda soberana:** Esta crisis ocurre cuando un país no puede cumplir con sus obligaciones de deuda soberana, lo que puede conducir a una

suspensión de pagos o a la renegociación de los términos de la deuda. Esto puede suceder debido a una combinación de factores, como un alto endeudamiento, déficit fiscal insostenible, bajo crecimiento económico y falta de acceso a los mercados internacionales de capital.

Estos tres tipos de crisis financieras pueden estar interconectados y pueden exacerbarse unos a otros, lo que puede llevar a una crisis económica más amplia. Es importante señalar que estos tipos de crisis no son exhaustivos y hay otros factores y eventos que también pueden desencadenar una crisis financiera.

Von Hagen y Ho (2003) definen la crisis financiera como un período de tiempo en el que se produce una drástica disminución en el valor de los activos financieros y una gran inestabilidad en los mercados financieros. Esta crisis puede ser causada por una serie de factores, como el colapso de una burbuja especulativa, una crisis bancaria, una crisis de deuda o una crisis de confianza en los mercados financieros. Durante una crisis financiera, los bancos y otras instituciones financieras enfrentan dificultades para obtener financiamiento y pueden encontrarse en riesgo de quiebra. Además, los individuos y las empresas pueden experimentar una pérdida masiva de riqueza y un aumento en la incertidumbre económica y financiera. Las crisis financieras pueden tener efectos negativos significativos en la economía en general, incluyendo una contracción del crédito, una disminución de la inversión y el consumo, y un aumento en el desempleo.

Calomiris y Gorton (1991) define como un evento en el cual los depositantes de un banco intentan retirar sus fondos de forma masiva y simultánea debido a la desconfianza generalizada en la solvencia del banco. Este pánico puede ser desencadenado por una serie de factores, como malas noticias sobre la salud financiera del banco, rumores infundados o la quiebra de otros bancos cercanos.

Según Calomiris y Gorton, los pánicos bancarios son eventos auto cumplidos, es decir, la desconfianza de los depositantes provoca un retiro masivo de fondos que puede llevar a la insolvencia del banco, aunque este pudiera haber sido solvente en un principio. Esta situación de pánico puede propagarse rápidamente a otros bancos, creando así una crisis bancaria a nivel regional o incluso nacional.

Los autores argumentan que los pánicos bancarios suelen ser el resultado de fallas en la regulación y supervisión de los bancos, así como de la falta de información y transparencia sobre su salud financiera. Además, señalan que la existencia de sistemas de seguros de depósitos sólidos y de mecanismos de liquidez de emergencia por parte de los bancos centrales pueden ayudar a mitigar los efectos de los pánicos bancarios y estabilizar el sistema financiero.

El Perú ante la crisis Rusa

Perú se vio afectado por la crisis rusa debido a la caída de los precios de los productos básicos, como los metales y los alimentos. El país es un importante exportador de minerales como el cobre y el oro, por lo tanto, la disminución de la demanda y los precios en el mercado mundial afectaron directamente a la economía peruana.

Además, la crisis rusa también afectó al sector agrícola del país. Peru es uno de los principales exportadores de productos agrícolas como la quinua y los espárragos, los cuales tenían una gran demanda en Rusia. Sin embargo, con la crisis económica, la demanda disminuyó, lo que ocasionó una caída en las exportaciones peruanas.

Otro factor que afectó al Perú fue la devaluación del rublo, lo que hizo

que los ingresos provenientes de las exportaciones a Rusia se redujeran significativamente. Esto ocasionó una disminución en las ganancias de las empresas peruanas y una disminución en el empleo.

Sin embargo, a pesar de los efectos negativos, el Perú logró enfrentar la crisis de manera relativamente exitosa. El gobierno implementó medidas para estimular la economía, como la reducción de los impuestos a las empresas y la implementación de programas de infraestructura. Además, el país diversificó sus mercados de exportación, buscando nuevos socios comerciales en Asia y América Latina.

En conclusión, la crisis rusa afectó a la economía peruana principalmente a través de la disminución de los precios de los productos básicos y la disminución de las exportaciones. Sin embargo, el gobierno peruano implementó medidas para enfrentar la crisis y diversificar los mercados de exportación, lo que ayudó a mitigar los efectos negativos.

Reversión repentina de flujo de capitales

	1994-1997		1998-2001		Cambio 1/		Contribución 2/
	Miliones de US\$	(% del PBI)	Miliones de US\$	(% del PBI)	Miliones de US\$	(%)	(%)
1.- Flujos de Capital de Largo Plazo	13 857	6,5	7 035	3,3	-6 822	-49	55
1.1.- Capital privado	14 201	6,7	5 947	2,8	-8 254	-58	67
1.1.1.- Inversión directa	11 381	5,3	5 273	2,4	-6 107	-54	49
1.1.2.- Préstamos	1 625	0,8	1 962	0,9	337	21	-3
1.1.3.- Bonos	317	0,1	-40	0,0	-357	-113	3
1.1.4.- Acciones	1 108	0,5	-287	-0,1	-1 395	-126	11
1.1.5.- Otros	-230	-0,1	-962	-0,4	-732	319	6
1.2 Pública	-344	-0,2	1 088	0,5	1 433	-416	-12
1.2.1.- Instituciones internacionales	1 897	0,9	2 069	1,0	172	9	-1
1.2.2.- Club de París	-1 247	-0,6	-194	-0,1	1 053	-84	-9
1.2.3.- Bonos	0	0,0	-269	-0,1	-269	n.a.	2
1.2.4.- Otros	-994	-0,5	-518	-0,2	477	-48	-4
					0,0		
2.- Capital de corto plazo	3 445	1,6	-2 094	-1,0	-5 539	-161	45
2.1.- Bancos Privados	2 491	1,2	-1 924	-0,9	-4 415	-177	36
Activos	72	0,0	-172	-0,1	-244	-339	2
Pasivos	2 419	1,1	-1 752	-0,8	-4 171	-172	34
2.2.- Banco de la Nación	-662	-0,3	143	0,1	805	-122	-7
Activos	-190	-0,1	184	0,1	374	-197	-3
Pasivos	-472	-0,2	-42	0,0	431	-91	-3
2.3.- Empresas no financieras	264	0,1	-110	-0,1	-374	-142	3
Activos	-5	0,0	-1	0,0	4	-80	0
Pasivos	269	0,1	-109	-0,1	-378	-141	3
TOTAL (1) + (2)	17 302	8,1	4 941	2,3	-12 361	-71	100

1/ 2001-1998 versus 1994-1997.
2/ La contribución del cambio de la caída total del flujo de capitales.
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú.

Reversión repentina de flujo de capitales 1997- 1998

Cuadro 2. Reversión repentina del flujo de capitales 1997-1998

	1997		1998		Cambio 1/		Contribución 2/
	Millones de US\$	(% del PBI)	Millones de US\$	(% del PBI)	Millones de US\$	(%)	(%)
1.- Flujos de Capital de Largo Plazo	3 337	5,6	1 863	3,3	-1 474	-44	37
1.1- Capital privado	2 833	4,8	1 805	3,2	-1 027	-36	26
1.1.1.- Inversión directa	2 054	3,5	1 582	2,6	-472	-23	12
1.1.2.- Préstamos	464	0,8	630	1,1	166	36	-4
1.1.3.- Bonos	250	0,4	122	0,2	-128	-51	3
1.1.4.- Acciones	156	0,3	-346	-0,6	-502	-321	12
1.1.5.- Otros	-92	-0,2	-184	-0,3	-92	100	2
1.2 Pública	505	0,9	58	0,1	-447	-89	11
1.2.1.-Instituciones internacionales 3/	1 078	1,8	349	0,6	-729	-68	18
1.2.2.- Club de París	-265	-0,4	-251	-0,4	14	-5	0
1.2.3.-Bonos	0	0,0	0	0,0	0	n.a.	0
1.2.4.-Otros	-308	-0,5	-40	-0,1	268	-87	-7
		0,0		0,0			
2.- Capital de corto plazo	2 471	4,2	-72	-0,1	-2 542	-103	63
2.1.- Bancos Privados	1 345	2,3	-139	-0,2	-1 484	-110	37
Activos	-125	-0,2	-34	-0,1	91	-73	-2
Pasivos	1 470	2,5	-105	-0,2	-1 575	-107	39
2.2.- Banco de la Nación	1 163	2,0	3	0,0	-1 160	-100	29
Activos	1 167	2,0	41	0,1	-1 126	-96	28
Pasivos	-5	0,0	-39	-0,1	-34	756	1
2.3.- Empresas no financieras	176	0,3	37	0,1	-139	-79	3
Activos	-1	0,0	-9	0,0	-8	1400	0
Pasivos	177	0,3	46	0,1	-131	-74	3
TOTAL (1) +(2)	5 808	9,8	1 792	3,2	-4 017	-69	100

1/ 1998 versus 1997.
2/ La contribución del cambio de la caída total del flujo de capitales.
3/ El dato de 1997 incluye desembolsos de US\$ 690 millones para cubrir los costos del Plan Brady.
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú.

Crisis bancaria como eventos infrecuentes

La crisis bancaria es un evento que ocurre con cierta frecuencia en diferentes países y a diferentes escalas, afectando el sistema financiero de manera significativa. Si bien es cierto que las crisis bancarias no ocurren con la misma frecuencia que otros eventos, como terremotos o tormentas, no se pueden considerar eventos infrecuentes.

Las crisis bancarias suelen ser el resultado de diversas causas, como un mal manejo de los riesgos financieros, una mala supervisión regulatoria, la especulación excesiva, burbujas financieras o el incumplimiento generalizado de los préstamos. Estos eventos suelen desencadenar una serie de consecuencias negativas tanto para los bancos como para la economía en general, incluyendo la caída del sistema financiero, la pérdida de empleos, la disminución de la inversión y el aumento de la pobreza.

A lo largo de la historia, hemos sido testigos de varias crisis bancarias importantes, como la crisis financiera global de 2008, la crisis bancaria asiática

de 1997 o la crisis de las cajas de ahorros en España en la década de 2010. Estos eventos han demostrado que las crisis bancarias no son eventos aislados o infrecuentes, sino que forman parte del ciclo económico y financiero de los países.

Es importante tener en cuenta que si bien las crisis bancarias no ocurren con la misma frecuencia que otros eventos, sus impactos pueden ser igualmente devastadores. Las autoridades financieras y los gobiernos deben estar preparados para hacer frente a estas crisis, a través de una regulación y supervisión adecuada y de políticas macroeconómicas sólidas que eviten las prácticas arriesgadas en el sector bancario.

En resumen, aunque las crisis bancarias no son eventos infrecuentes, su impacto puede ser devastador. Es necesario establecer medidas de prevención y control para evitar que estas crisis se conviertan en eventos recurrentes y limitar su impacto en el sistema financiero y en la economía en general.

Sector Bancario

El sector bancario se refiere a la industria financiera que se encarga de captar y canalizar los recursos financieros de la economía. Incluye la banca comercial, la banca de inversión, la banca de desarrollo y otras instituciones financieras.

La función principal del sector bancario es facilitar el flujo de dinero en la economía, proporcionando servicios financieros como cuentas bancarias, préstamos, tarjetas de crédito, transferencias y servicios de inversión.

Este sector desempeña un papel fundamental en la economía, ya que es responsable de financiar proyectos de inversión, facilitar el comercio y el intercambio de bienes y servicios, y proporcionar servicios de gestión de riesgos y de inversión.

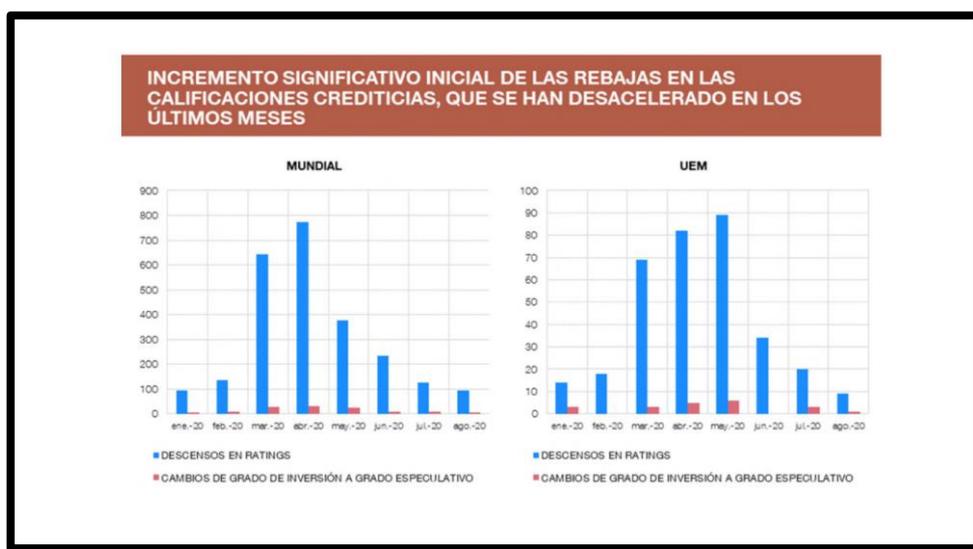
En muchos países, el sector bancario está altamente regulado para garantizar la estabilidad y la integridad del sistema financiero. Además, los bancos suelen estar supervisados por organismos reguladores para asegurar que operen de acuerdo con las leyes y regulaciones aplicables.

En las últimas décadas, el sector bancario ha experimentado importantes cambios, incluyendo la adopción de nuevas tecnologías como la banca digital y móvil, así como la consolidación y la globalización de la industria.

Sin embargo, el sector bancario también enfrenta desafíos, como la competencia de nuevas empresas fintech, la evolución de las regulaciones y las vulnerabilidades asociadas con el lavado de dinero y la financiación del terrorismo.

En resumen, el sector bancario desempeña un papel crítico en la economía y es clave para el funcionamiento del sistema financiero. Sin embargo, también enfrenta desafíos significativos a medida que avanza en un entorno digital y global.

Sector Financiero no Bancario



Además de su impacto en el sector bancario, la crisis ha tenido un impacto significativo en la valoración de muchos activos financieros y su volatilidad. En

primer lugar, se produjo una fuerte corrección en el mercado de valores y la volatilidad de la renta variable y la renta fija aumentó significativamente. Posteriormente, en respuesta a las políticas monetarias y fiscales globales, los mercados bursátiles comenzaron a recuperarse y la volatilidad comenzó a disminuir. El hecho de que algunas medidas de valoración de mercado, como la relación entre el precio de las acciones y las ganancias, vuelvan a alcanzar niveles récord en Estados Unidos y la zona del euro puede indicar cierta desconexión con la reciente y rápida recuperación de los mercados financieros. Los mercados afrontaron una evolución más débil de los datos macroeconómicos y preocupaciones sobre la debilidad del sector empresarial.

Panorama Bancario América Latina

El panorama bancario en América Latina es diverso y ha sufrido cambios significativos en los últimos años. Aunque cada país tiene su propio sistema bancario con características particulares, existen algunas tendencias generales en la región.

En general, los bancos en América Latina ofrecen una variedad de servicios financieros, incluyendo cuentas corrientes, cuentas de ahorro, préstamos, tarjetas de crédito y servicios de inversión. Sin embargo, la penetración bancaria varía significativamente entre los países, con algunos países teniendo una mayor bancarización que otros.

En los últimos años, la banca digital y los servicios financieros móviles han experimentado un crecimiento significativo en la región. Estos canales permiten a los clientes acceder a servicios bancarios a través de sus teléfonos móviles, lo que ha ayudado a aumentar la inclusión financiera en muchos países.

En términos de regulación y supervisión bancaria, cada país de América

Latina tiene su propio ente regulador encargado de supervisar las operaciones de los bancos y garantizar la estabilidad del sistema financiero. Algunos países han implementado reformas y regulaciones más estrictas después de crisis financieras en el pasado, con el objetivo de fortalecer la solidez de los bancos y proteger los intereses de los depositantes.

En cuanto a los principales actores en el panorama bancario de América Latina, existen tanto bancos nacionales como internacionales que operan en la región. Algunos de los bancos más grandes de la región son: Banco do Brasil, Itaú Unibanco y Banco Bradesco en Brasil; Banco Santander y BBVA en México; Banco de Chile, Banco Santander y BancoEstado en Chile; y Banco de Crédito del Perú en Perú, entre otros.

En resumen, el panorama bancario en América Latina es diverso y en constante evolución. La adopción de la banca digital y móvil está en aumento y se espera que continúe creciendo en los próximos años. Los avances en la regulación y supervisión bancaria también están contribuyendo a fortalecer el sistema financiero en la región.

Proyecciones de Crecimiento PIB

Proyecciones de crecimiento del PIB						
América Latina: Crecimiento del PIB y proyecciones de S&P Global						
%	2019	2020	2021P	2022P	2023P	2024P
Argentina	(2.0)	(9.9)	7.5	2.1	2.1	2.0
Brasil	1.4	(4.4)	4.8	0.8	2.0	2.3
Chile	0.0	(6.0)	11.4	2.0	2.8	3.0
Colombia	3.3	(6.8)	9.2	3.5	3.0	3.2
México	(0.2)	(8.5)	5.8	2.8	2.3	2.1
Perú	2.2	(11.0)	13.5	3.0	4.0	3.7
LatAm 5	0.7	(6.6)	6.2	1.9	2.2	2.3
LatAm 6	0.8	(6.8)	6.6	2.0	2.3	2.4

Nota: Las proyecciones del PIB agregado de LatAm se basan en las ponderaciones de la paridad del poder de compra del PIB. LatAm 5 excluye a Perú. Fuente: Oxford Economics; P—Proyección de S&P Global Ratings.

Análisis de riesgo de la industria Bancaria por país



Resumen de aproximación de Riesgo Crediticio

Tabla 3. Resumen de aproximaciones usadas en la medición del riesgo crediticio

	Identificación	Finalidad principal	Información base	Técnica principal	Ventajas	Desventajas	
Banca	Personas Empresas	Modelos de concesión crediticia	Predicir la PD Seleccionar deudores Clasificar ordinalmente a/ calidad crediticia Rating interno	Datos cuantitativos y cualitativos que caractericen al deudor (principalmente de Estados Financieros)	Estadísticas y de Inteligencia Artificial	Métodos sencillos de calcular Mediamente fácil su interpretación	No permiten medir el riesgo de la cartera No miden el riesgo por cambio de calidad crediticia
		Rating externo	Espejar la calidad crediticia Calificar ordinalmente	Datos cuantitativos y cualitativos que caractericen al deudor (de la empresa y del mercado)	Opinión de expertos basados en consenso	Muy fácil de comprender Ampliamente usados, como medición o como fuente de datos	No permiten medir el riesgo de la cartera No miden el riesgo por cambio de calidad crediticia
Bonos	Inversión Individual	Estructurales	Modelar PD y RR*, y modelar el riesgo por cambio de calidad crediticia	Precios de mercado (interés y acciones), estructura de capital de la empresa, RR y características del bono	-	Es el enfoque de activos contingentes, lo que es un potente marco conceptual Es dinámico ya que usa datos de mercado	No incluye la modelación del estado de la economía No integra medición total de riesgo por la cartera en forma natural
		de Forma Reducida	Modelar PD y RR*, e integrar la medición del riesgo por cambio de calidad crediticia	Intensidad del fallido, precios de mercado de interés y spread, RR y características del bono	-	Parcialmente se han construido modelos que incluyen el estado de la economía y la medición de carteras Es dinámico ya que usa datos de mercado	No integra medición total de riesgo por la cartera en forma natural
	Carteras de inversiones	CreditRisk+ CreditMetrics CreditPortfolioView Modelos de KMV	Medir la distribución de pérdidas de la cartera	Depende del modelo, pero todos aceptan el uso de Ratings, RR y características del bono	Regresiones y simulaciones	Evaluación total del riesgo para carteras Es el primer paso para la integración con otros tipos de riesgos	Correlaciones de cartera entre la PD y la Prob. de migración son difíciles de estimar

Fuente: Elaboración propia.

Es posible observar que, para cada aproximación al riesgo crediticio, pueden cambiar los objetivos y las técnicas utilizadas, aun cuando la información base sea semejante. Por ejemplo, la información para emitir ratings y la usada por los modelos de concesión crediticia es muy similar, pero la finalidad de ambos difiere sustantivamente. Por ello, la definición de riesgo crediticio en estas dos aproximaciones es diferente: los modelos de concesión crediticia se concentran en el riesgo por fallido mientras que los ratings están concebidos para ayudar a medir la PD y el riesgo por cambio en la calidad crediticia.

Los modelos que permiten medir el riesgo crediticio de bonos en forma individual – ya sea Estructural o de Forma Reducida – tienen como principal ventaja la utilización de datos de mercado en forma dinámica para el proceso de medición, lo que les proporciona una mayor rapidez (asumiendo que el mercado reconoce rápidamente la calidad crediticia) y flexibilidad. Además, una interesante particularidad de estas aproximaciones es que permiten la inclusión de productos derivados para la medición del riesgo de crédito. Esto cobra una mayor relevancia a raíz de la creciente importancia que toman estas operaciones en los mercados financieros. Por otra parte, estos modelos de medición del riesgo, inicialmente, se concentraban en la cuantificación del riesgo en forma individual; sin embargo, en últimos acercamientos la inclusión sistemática de los efectos de la correlación con el mercado y la economía, y la correlación con otros instrumentos de deuda es cada vez más frecuente. De igual manera, la separación inicial entre modelos Estructurales y de Forma Reducida se difumina cada vez más en la medida que aparecen modelos híbridos que aprovechan ambos enfoques (Ammann, 2001; Duffie y Lando, 2001; Giesecke y Goldberg, 2004).

2.3. Definición de términos básicos.

Crédito. Según el autor Carlos Díaz López, el crédito es una operación financiera en la que una entidad o persona entrega una cierta cantidad de dinero a otra, con la condición de que la segunda parte se comprometa a devolver la cantidad prestada en un plazo establecido y abonar los intereses correspondientes. Además, el autor señala que el crédito es una herramienta que permite la adquisición de bienes y servicios a través de un pago diferido, lo que facilita el acceso a los mismos por parte de los individuos y empresas. También destaca que el crédito puede ser utilizado para realizar inversiones o cubrir necesidades de liquidez en momentos puntuales.

En resumen, el autor define el crédito como una operación financiera en la que se presta dinero a cambio de su devolución en un plazo establecido, y destaca su importancia como facilitador de la adquisición de bienes y servicios.

Crisis bancaria. Es un fenómeno que se caracteriza por una serie de problemas o eventos que afectan negativamente a un sistema financiero o a un conjunto de entidades bancarias. Estos problemas suelen incluir la insolvencia o falta de liquidez de los bancos, la disminución de los activos financieros, la falta de confianza de los depositantes y la posibilidad de un contagio sistémico. Estas crisis pueden ser causadas por diversos factores, como una mala gestión de los riesgos financieros, una política monetaria inadecuada, problemas económicos a nivel nacional o internacional, entre otros. En general, las crisis bancarias tienen consecuencias negativas para la economía y pueden tener un impacto significativo en la sociedad en general.

Crisis de deuda. Se refiere a una situación en la que un país o una entidad acumula una deuda insostenible que no puede pagar. Esta situación puede generar

un aumento en los costos de endeudamiento, disminución en la confianza de los inversionistas y graves repercusiones económicas y sociales. Las crisis de deuda suelen ser causadas por un déficit fiscal persistente, malas políticas económicas, poca capacidad de recaudación de impuestos, dependencia excesiva de préstamos externos y factores externos como una crisis financiera global.

Finanzas. Las finanzas son el estudio y la gestión de los recursos financieros de una organización o de una persona. Esto incluye actividades como la planificación financiera, la obtención y el manejo de fondos, la inversión, la administración del riesgo y la toma de decisiones financieras.

Banco. Un banco es una institución financiera que se dedica a recibir, guardar y prestar dinero, así como a ofrecer otros servicios financieros, como la apertura de cuentas de ahorro y corriente, la emisión de tarjetas de crédito y débito, la realización de transferencias y pagos, la intermediación y asesoría en la compra y venta de valores y activos financieros, entre otros. Los bancos juegan un papel importante en la economía, ya que canalizan el ahorro hacia la inversión y facilitan el flujo de dinero en la sociedad.

Colaboradores. Los colaboradores son personas que colaboran o trabajan conjuntamente en un proyecto o actividad específica. Pueden ser compañeros de trabajo, socios en un negocio, voluntarios en una organización sin fines de lucro, entre otros. Los colaboradores contribuyen con sus habilidades, conocimientos y esfuerzo para lograr un objetivo común. La colaboración entre los miembros del equipo es fundamental para el éxito de cualquier empresa o proyecto.

Crecimiento. Se refiere al aumento en tamaño, cantidad, importancia o desarrollo de algo o alguien a lo largo del tiempo. Puede referirse al crecimiento físico de un organismo, como el crecimiento de una planta, animal o ser humano,

que implica un aumento en la altura, peso y tamaño en general.

También puede referirse al crecimiento económico de un país, región o empresa, que implica un aumento en la producción, ventas, ingresos y empleo. Este tipo de crecimiento se puede medir a través de indicadores como el Producto Interno Bruto (PIB) y el nivel de empleo.

Efectivo. El término "efectivo" se refiere generalmente al dinero en forma física, es decir, billetes y monedas que tienen un valor legal y son aceptados como medio de intercambio en una economía. El efectivo puede utilizarse para realizar pagos directos y es considerado como una forma de pago directo y tangible. También puede hacer referencia a la disponibilidad inmediata de dinero en una cuenta bancaria o a la capacidad de generar ingresos en efectivo. En el ámbito empresarial, el término "efectivo" puede referirse al flujo de efectivo, que es la entrada y salida de dinero en efectivo de una empresa.

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

Existe una relación entre el modelo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021.

2.4.2. Hipótesis específicas

Existe una relación entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

Existe una relación entre los modelos estructurales se relacionan con el indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

Existe una relación entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021.

2.5. Identificación de variables.

Primera variable:

Modelo de riesgo de crédito.

Segunda variable:

Crisis financiera.

2.6. Definición operacional de variables e indicadores

Primera variable = Modelo de riesgo de crédito

Dimensiones

Asignación de capital económico.

Modelos estructurales del riesgo de crédito.

Riesgo de crédito de la contraparte.

Indicadores

1 = Perdida gravada.

2 = Perdida no esperada.

3 = Perdida en tension.

4 = Capital accionario.

5 = Deuda con derechos contingentes.

6 = Probabilidad de incumplimiento.

7 = Perdida potencial.

8 = Calidad crediticia.

9 = Medición del riesgo de contraparte.

Segunda variable = Crisis financiera.

Dimensiones.

Indicadores monetarios de renta fija.

Indicadores monetarios de renta cambiaria.

Indicadores monetarios de renta accionaria y real.

Indicadores.

1 = Bonos.

2 = Letras.

3 = Pagares.

4 = Dinámica tipo de cambio.

5 = Divisas.

6 = Reservas internacionales netas.

7 = Retorno sobre los activos.

8 = Retorno sobre el capital propio.

9 = Control de costos y gastos.

CAPÍTULO III

METODOLOGIA Y TECNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de investigación

De acuerdo con la naturaleza de la investigación, el problema y objetivos formulados, es una investigación aplicada.

3.2 Nivel de investigación

El presente trabajo de investigación es de nivel correlacional.

3.3 Métodos de investigación

Los métodos son procedimientos que se siguen en las ciencias para hallar la verdad, para enseñarla o demostrarla. En nuestro caso se utilizó el método analítico.

3.4 Diseño de investigación

El diseño de la investigación será el diseño no experimental de tipo transversal. Según la profundidad o alcance del estudio.

3.5 Población y muestra

3.5.1. Población

La población está conformada por 75 colaboradores de los bancos Crédito, Continental, Interbank y Scotiabank del distrito de Yanacancha.

3.5.2. Muestra

La técnica del muestreo que se empleó fue el muestreo no probabilístico y específicamente el muestreo intencionado o de conveniencia. Como indica Molina (2012) “es aquel en que deliberadamente se obtienen muestras de grupos supuestamente típicos” (p.62). Siendo 45 analistas de crédito de la banca comercial enunciada en la población en estudio.

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

En nuestra investigación se utilizó la siguiente técnica e instrumento:

Técnicas de investigación: La encuesta.

Instrumentos de investigación: El cuestionario.

3.7 Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.

Validez de contenido

Juicio de expertos.

Validez del instrumento de medición modelo de riesgo de crédito

$$P \text{ promedio} = 0.002$$

$$P \text{ valor} < 0.05$$

La prueba binomial indica que el instrumento de medición es válido en su contenido porque existe concordancia significativa entre los expertos toda vez que el valor de $p < 0.05$.

Validez del instrumento de medición crisis financiera

P promedio = 0.001

P valor < 0.05

La prueba binomial indica que el instrumento de medición es válido en su contenido porque existe concordancia significativa entre los expertos toda vez que el valor de $p < 0.05$.

Confiabilidad.

Alpha de Cronbach.

Confiabilidad del instrumento modelo de riesgo de crédito

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	44	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	44	100,0

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,928	10

Tabla de valores de Cronbach

Coficiente	Relación
0.00 a +/-0.20	Despreciable
0.20 a 0.40	Baja o ligera
0.40 a 0.60	Moderada
0.60 a 0.80	Marcada
0.80 a 1.00	Muy alta

Interpretación

De acuerdo con los resultados del análisis de fiabilidad, el coeficiente es 0,928 puntos y según el rango de la tabla de valores de Cronbach, se determina que el instrumento de medición es de consistencia interna muy alta.

Confiabilidad del instrumento crisis financiera

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	44	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	44	100,0

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,952	10

Tabla de valores de Cronbach

Coefficiente	Relación
0.00 a +/-0.20	Despreciable
0.20 a 0.40	Baja o ligera
0.40 a 0.60	Moderada
0.60 a 0.80	Marcada
0.80 a 1.00	Muy alta

Interpretación

De acuerdo con los resultados del análisis de fiabilidad, el coeficiente es 0,952 puntos y según el rango de la tabla de valores de Cronbach, se determina que el instrumento de medición es de consistencia interna muy alta.

3.8 Técnicas de procesamiento y análisis de datos.

- SPSS Versión 25.
- Análisis de datos.
- Análisis inferencial.

3.9 Tratamiento estadístico.

Prueba de Chi cuadrada de Pearson.

3.10 Orientación ética, filosófica y epistémica

El trabajo de investigación cumplió estrictamente lo señalado textualmente en el reglamento de grados y títulos de la Universidad Nacional Daniel A. Carrión, teniendo en consideración el código de ética respecto al buen uso de las fuentes de información bibliográfica y la reserva de los encuestados.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo.

Antes de llevar a cabo la implementación de la técnica y herramienta de recolección de datos, realizamos los pasos necesarios para desarrollar el instrumento de recolección de datos y validarlo de acuerdo con los procedimientos que requieren una investigación exhaustiva y objetiva que conduzca a la demostración de la hipótesis para alcanzar los objetivos de este estudio.

El cuestionario. Fueron aplicados a los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021, mediante preguntas lógicamente agrupadas, para garantizar la imparcialidad de los informantes y de los datos empíricos en estudio, del total de los integrantes de la muestra y establecida dentro de la población de la presente investigación.

Las técnica e instrumento seleccionado en la presente investigación, fueron elegidos teniendo en cuenta el método de investigación utilizada en el presente trabajo.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados.

Este capítulo tiene el propósito de presentar el proceso que conduce a la demostración de la hipótesis en la investigación “MODELO DE RIESGO DE CREDITO Y SUS EFECTOS EN LA CRISIS FINANCIERA EN EL ACCIONAR DE LOS COLABORADORES DE LA BANCA COMERCIAL DEL DISTRITO DE YANACANCHA PERÍODO 2021”.

Este capítulo comprende el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- Determinar qué relación existe entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.
- Determinar de qué manera los modelos estructurales se relacionan con el indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.
- Determinar cuál es la relación que existe entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021.

Los logros obtenidos en el desarrollo de cada objetivo específico, nos conducen al cumplimiento del objetivo general de la investigación; ya que cada objetivo específico constituye un sub capítulo de este análisis y consecuentemente nos permitirá contrastar la hipótesis de trabajo para aceptarla o rechazarla con un alto grado de significación.

4.2.1. MODELO DE RIESGO DE CREDITO

Análisis de perdida gravada.

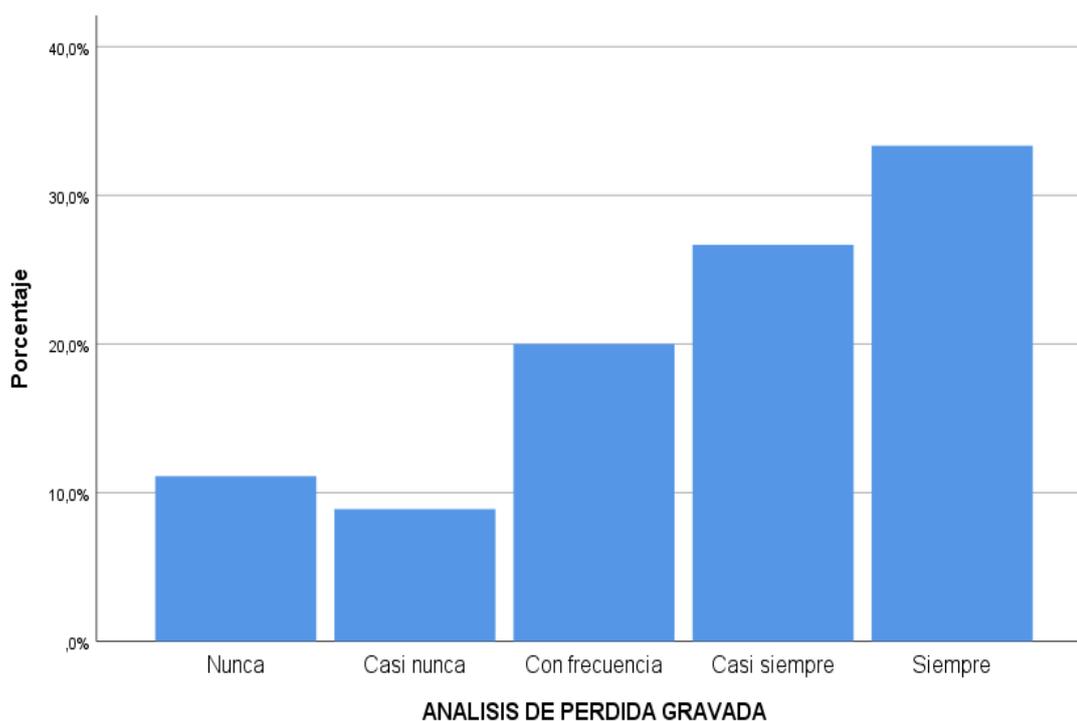
A la pregunta: ¿Contribuye el análisis de la perdida gravada en la asignación del capital económico en la banca comercial?

CUADRO 01

ANÁLISIS DE PERDIDA GRAVADA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	11,1	11,1	11,1
	Casi nunca	4	8,9	8,9	20,0
	Con frecuencia	9	20,0	20,0	40,0
	Casi siempre	12	26,7	26,7	66,7
	Siempre	15	33,3	33,3	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 01



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 33% señalaron en su mayoría siempre contribuye el análisis de la pérdida gravada en la asignación del capital económico en la banca comercial, 27% indicaron casi siempre, 29% indicaron con frecuencia, 09% indicaron casi nunca y 11% indicaron nunca.

Análisis de la pérdida no esperada.

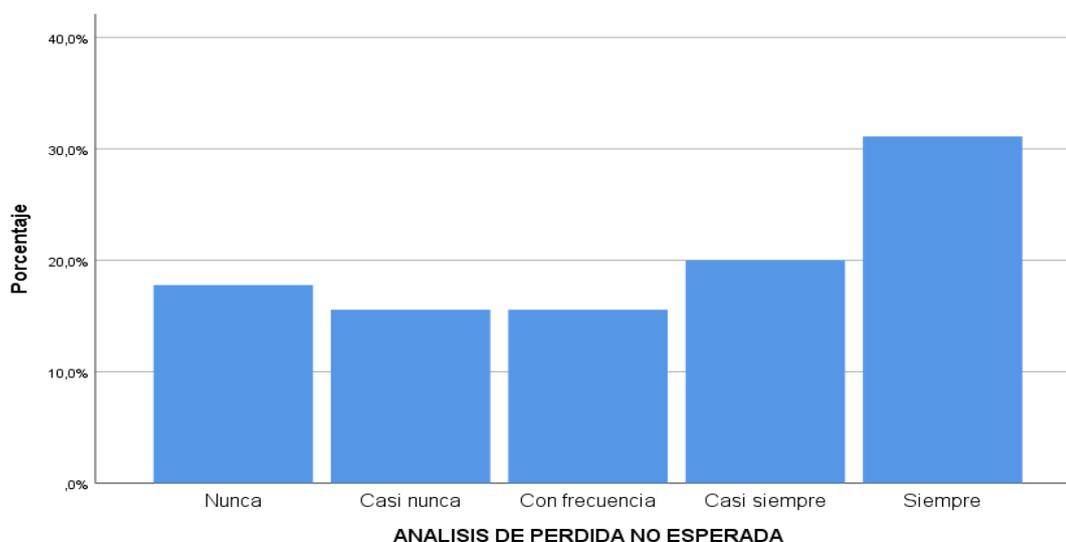
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de la pérdida no esperada en la asignación del capital económico en la banca comercial?

CUADRO 02

ANALISIS DE PERDIDA NO ESPERADA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	17,8	17,8	17,8
	Casi nunca	7	15,6	15,6	33,3
	Con frecuencia	7	15,6	15,6	48,9
	Casi siempre	9	20,0	20,0	68,9
	Siempre	14	31,1	31,1	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 02



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 31% en su mayoría señalaron siempre contribuye el análisis de la pérdida no esperada en la asignación del capital económico en la banca comercial, 20% indicaron casi siempre, 15% indicaron con frecuencia, 15% indicaron casi nunca y 18% nunca.

Análisis de la pérdida en tensión.

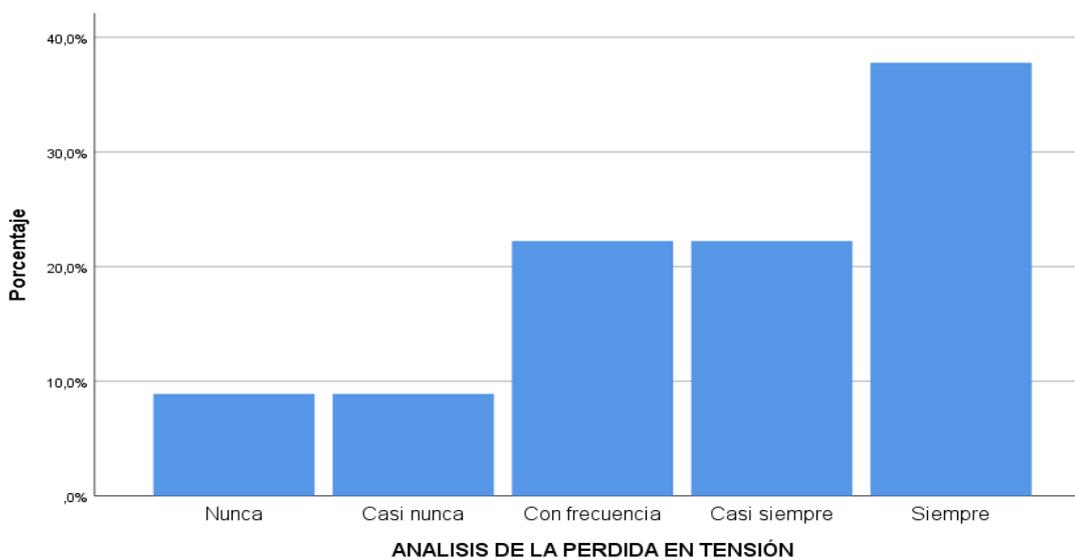
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de la pérdida en tensión en la asignación del capital económico en la banca comercial?

CUADRO 03

ANALISIS DE LA PERDIDA EN TENSION

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	8,9	8,9	8,9
	Casi nunca	4	8,9	8,9	17,8
	Con frecuencia	10	22,2	22,2	40,0
	Casi siempre	10	22,2	22,2	62,2
	Siempre	17	37,8	37,8	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 03



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 38% señalaron en su mayoría siempre contribuye el análisis de la pérdida en tensión en la asignación del capital económico en la banca comercial, 22% indicaron casi siempre, 22% indicaron con frecuencia, 09% indico casi nunca y 09% indico nunca.

Capital accionario en la asignación.

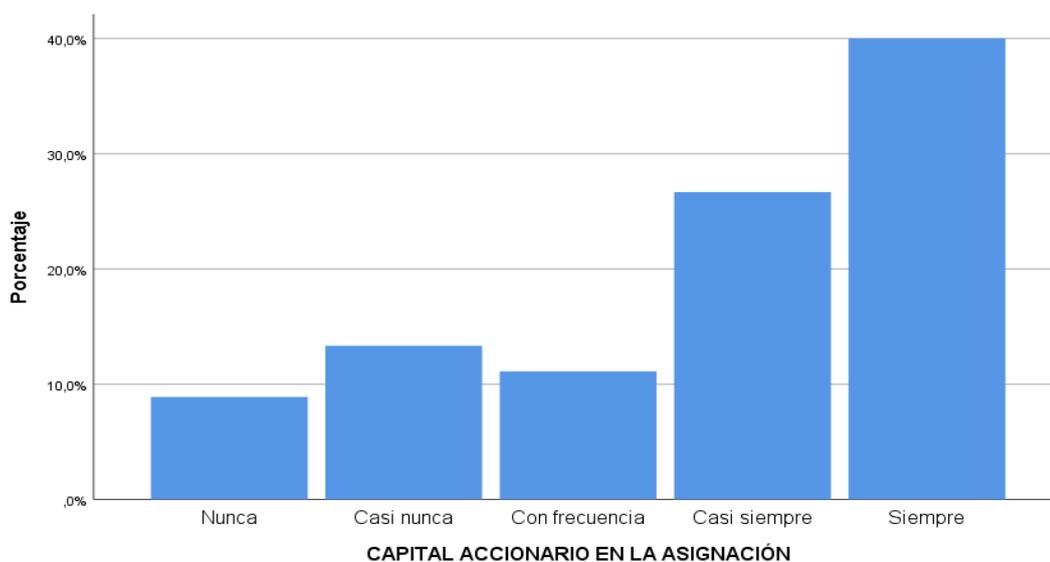
A la pregunta ¿Contribuye el capital accionario en la asignación del capital económico de la banca comercial?

CUADRO 04

CAPITAL ACCIONARIO EN LA ASIGNACIÓN

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	8,9	8,9	8,9
	Casi nunca	6	13,3	13,3	22,2
	Con frecuencia	5	11,1	11,1	33,3
	Casi siempre	12	26,7	26,7	60,0
	Siempre	18	40,0	40,0	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 04



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 40% en su mayoría señalaron siempre contribuye el capital accionario en la asignación del capital económico de la banca comercial, 27% indicaron casi siempre, 11% indicaron con frecuencia, 13% indicaron casi nunca y 09% indico nunca.

Análisis de la deuda con derecho.

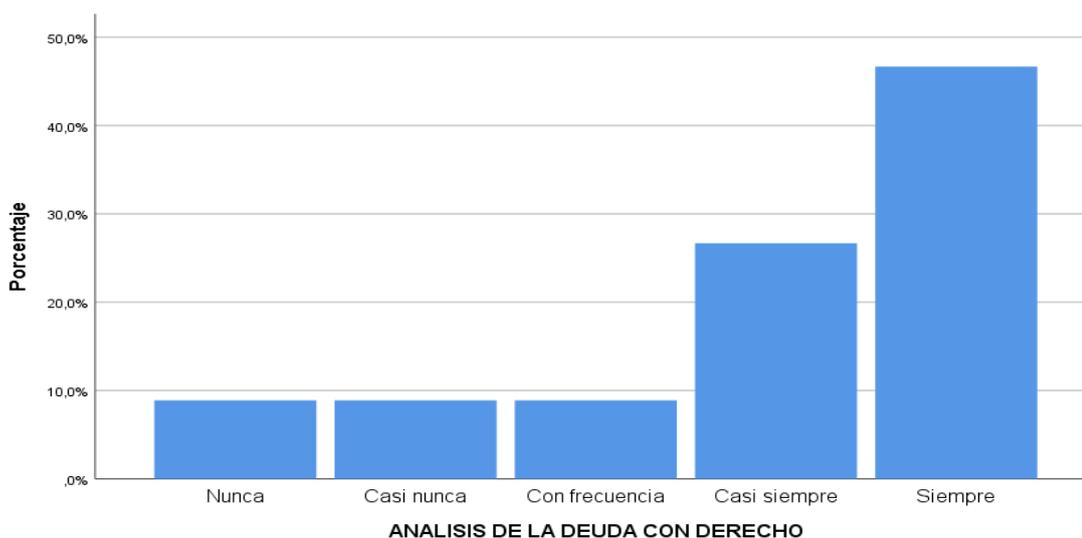
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de la deuda con derecho contingente en los modelos estructurados del riesgo de crédito en la banca comercial?

CUADRO 05

ANALISIS DE LA DEUDA CON DERECHO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	8,9	8,9	8,9
	Casi nunca	4	8,9	8,9	17,8
	Con frecuencia	4	8,9	8,9	26,7
	Casi siempre	12	26,7	26,7	53,3
	Siempre	21	46,7	46,7	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 05



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 46% señalaron en su mayoría siempre contribuye el análisis de la deuda con derecho contingente en los modelos estructurados del riesgo de crédito en la banca comercial, 26% indicaron casi siempre, 09% indicaron con frecuencia, 09% indicaron casi nunca y 09% indicaron nunca.

Análisis de la probabilidad de incumplimiento.

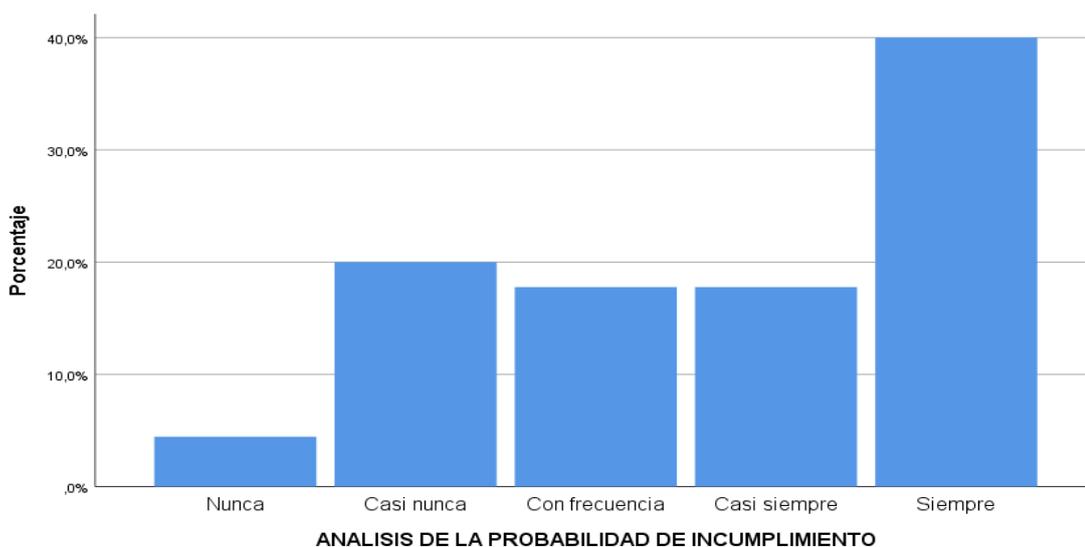
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de la probabilidad de incumplimiento en los modelos estructurados del riesgo de crédito en la banca comercial?

CUADRO 06

ANALISIS DE LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	4,4	4,4	4,4
	Casi nunca	9	20,0	20,0	24,4
	Con frecuencia	8	17,8	17,8	42,2
	Casi siempre	8	17,8	17,8	60,0
	Siempre	18	40,0	40,0	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 06



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 40% en su mayoría señaló siempre contribuye el análisis de la probabilidad de incumplimiento en los modelos estructurados del riesgo de crédito en la banca comercial, 18% indico casi siempre, 18% indico con frecuencia, 20% indico casi nunca y 04% indico nunca.

Análisis de la pérdida potencial.

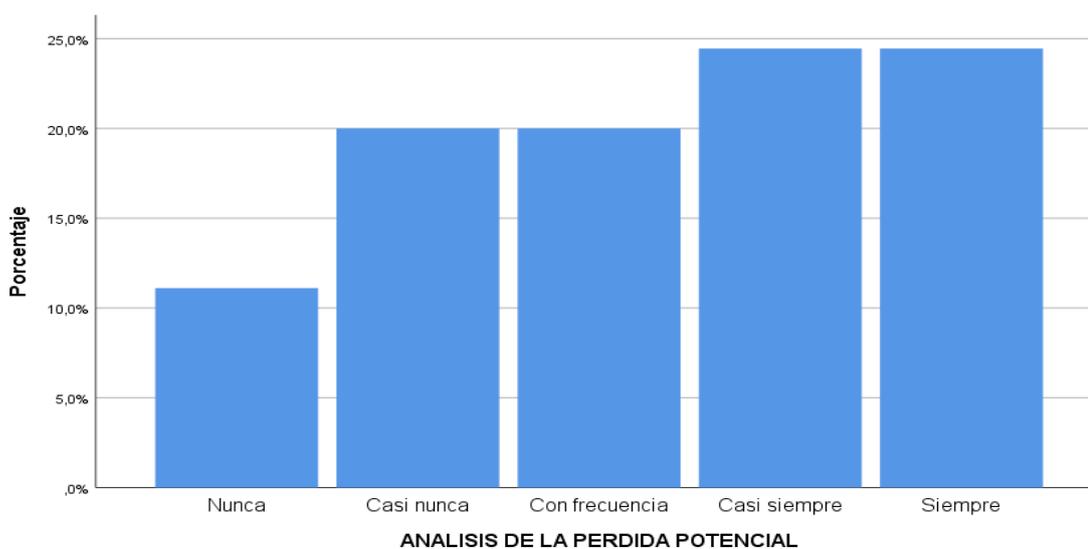
A la pregunta: ¿Contribuye el análisis de la pérdida potencial del riesgo de crédito de la contraparte en la banca comercial?

CUADRO 07

ANALISIS DE LA PERDIDA POTENCIAL

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	11,1	11,1	11,1
	Casi nunca	9	20,0	20,0	31,1
	Con frecuencia	9	20,0	20,0	51,1
	Casi siempre	11	24,4	24,4	75,6
	Siempre	11	24,4	24,4	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 07



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 24% señalaron en su mayoría siempre contribuye el análisis de la pérdida potencial del riesgo de crédito de la contraparte en la banca comercial, 24% indicaron casi siempre, 20% indicaron con frecuencia, 20% indicaron casi nunca y 11% indicaron nunca.

Análisis de la calidad crediticia.

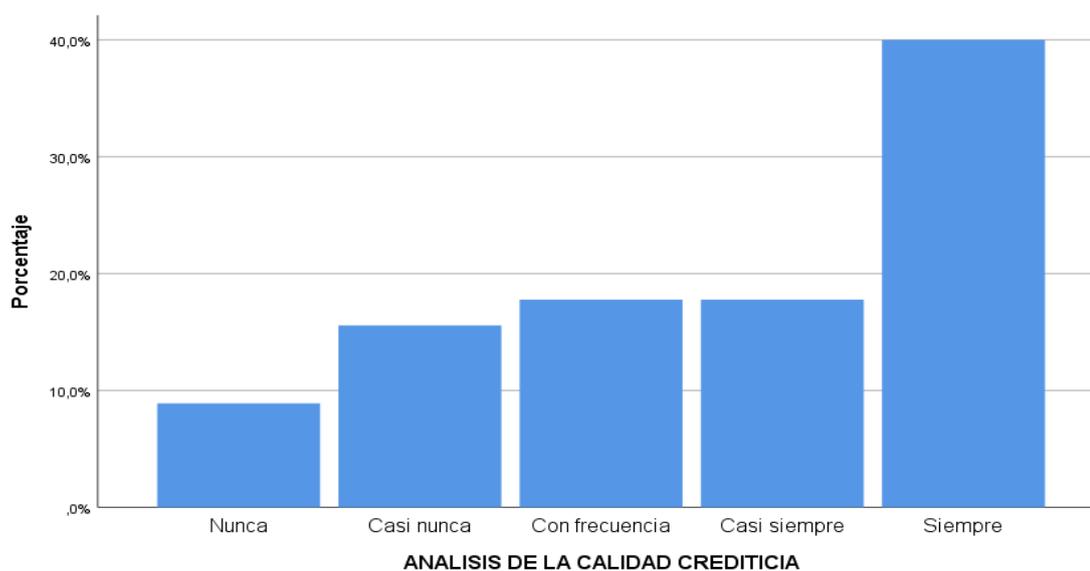
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de la calidad crediticia en el riesgo de crédito de la contraparte en la banca comercial?

CUADRO 08

ANALISIS DE LA CALIDAD CREDITICIA

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	8,9	8,9	8,9
	Casi nunca	7	15,6	15,6	24,4
	Con frecuencia	8	17,8	17,8	42,2
	Casi siempre	8	17,8	17,8	60,0
	Siempre	18	40,0	40,0	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 08



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 40% señaló en su mayoría siempre contribuye el análisis de la calidad crediticia en el riesgo de crédito de la contraparte en la banca comercial, 18% indicaron casi siempre, 18% indicaron con frecuencia, 15% indicaron casi nunca y 09% indicaron nunca.

Medición del riesgo de contraparte.

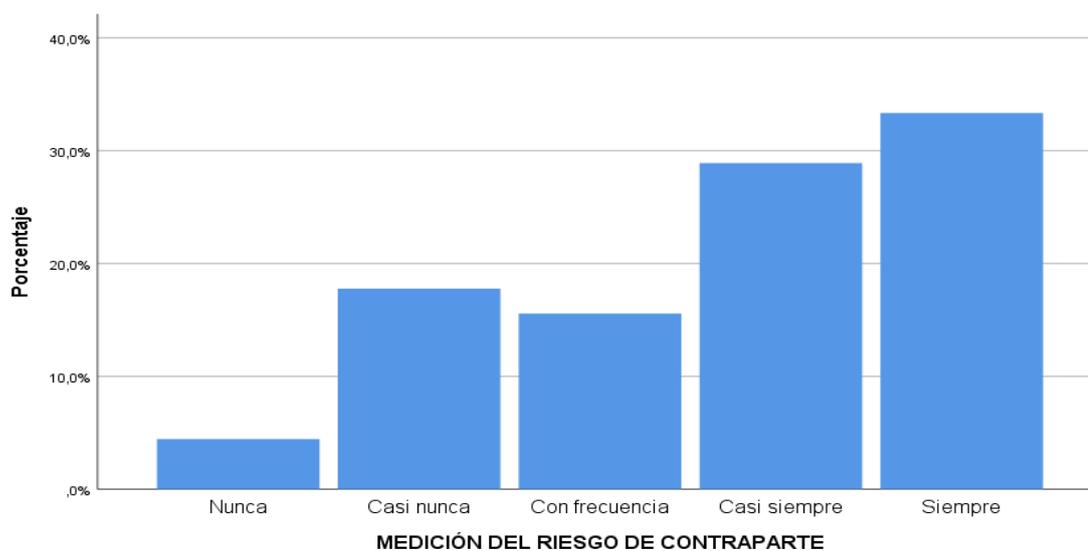
A la pregunta ¿Contribuye la medición del riesgo de contraparte en el riesgo de crédito por parte de la banca comercial?

CUADRO 09

MEDICIÓN DEL RIESGO DE CONTRAPARTE

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	4,4	4,4	4,4
	Casi nunca	8	17,8	17,8	22,2
	Con frecuencia	7	15,6	15,6	37,8
	Casi siempre	13	28,9	28,9	66,7
	Siempre	15	33,3	33,3	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 09



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 33% señalaron en su mayoría siempre contribuye la medición del riesgo de contraparte en el riesgo de crédito por parte de la banca comercial, 29% indicaron casi siempre, 15% indicaron con frecuencia, 18% indicaron casi nunca y 4% indicaron nunca.

4.2.2. CRISIS FINANCIERA

Bonos en los indicadores monetarios.

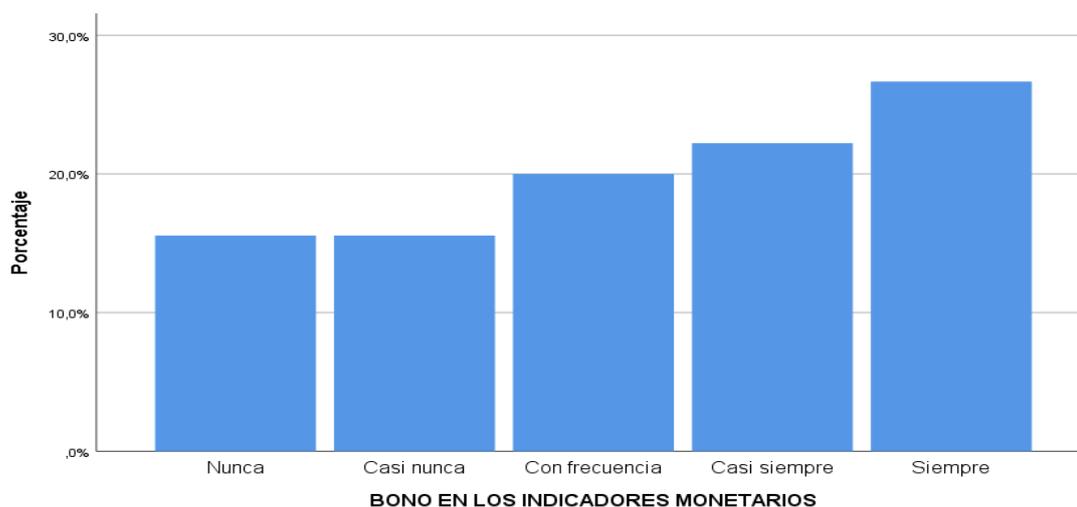
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de bonos en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial?

CUADRO 10

BONO EN LOS INDICADORES MONETARIOS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	7	15,6	15,6	15,6
	Casi nunca	7	15,6	15,6	31,1
	Con frecuencia	9	20,0	20,0	51,1
	Casi siempre	10	22,2	22,2	73,3
	Siempre	12	26,7	26,7	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 10



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 27% señalaron en su mayoría siempre contribuye el análisis de bonos en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial, 22% indico casi siempre, 20% indicaron con frecuencia, 16% indico casi nunca y 16% indico nunca.

Análisis de letras en los indicadores monetarios.

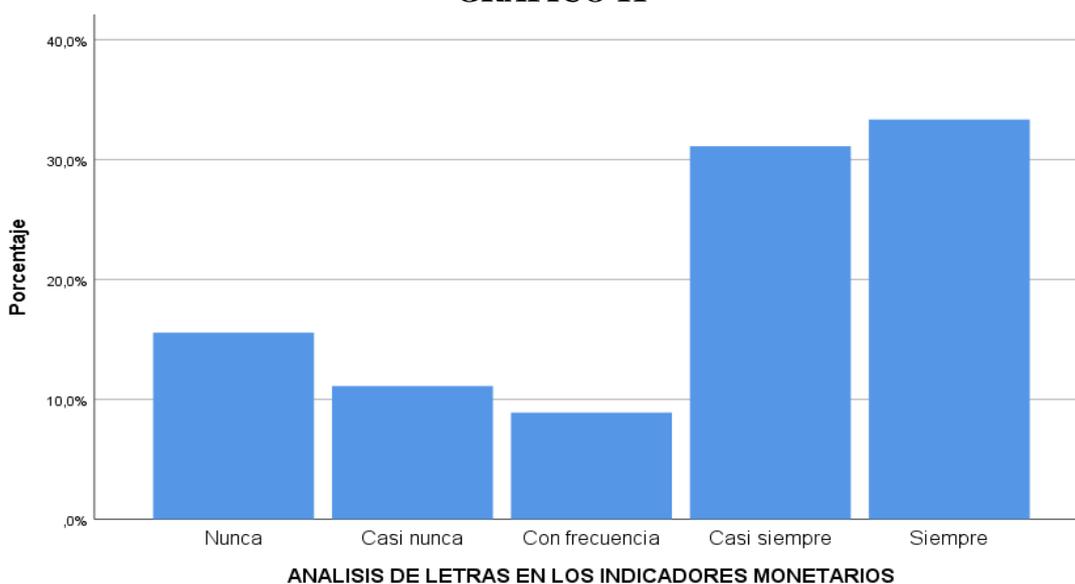
A la pregunta: ¿Contribuye el análisis de letras en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial?

CUADRO 11

ANALISIS DE LETRAS EN LOS INDICADORES MONETARIOS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	7	15,6	15,6	15,6
	Casi nunca	5	11,1	11,1	26,7
	Con frecuencia	4	8,9	8,9	35,6
	Casi siempre	14	31,1	31,1	66,7
	Siempre	15	33,3	33,3	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 11



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 33% señalaron en su mayoría siempre contribuye el análisis de letras en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial, 31% indicaron casi siempre, 09% indicaron con frecuencia, 11% indicaron casi nunca y 15% indicaron nunca.

Análisis de los pagarés en los indicadores monetarios.

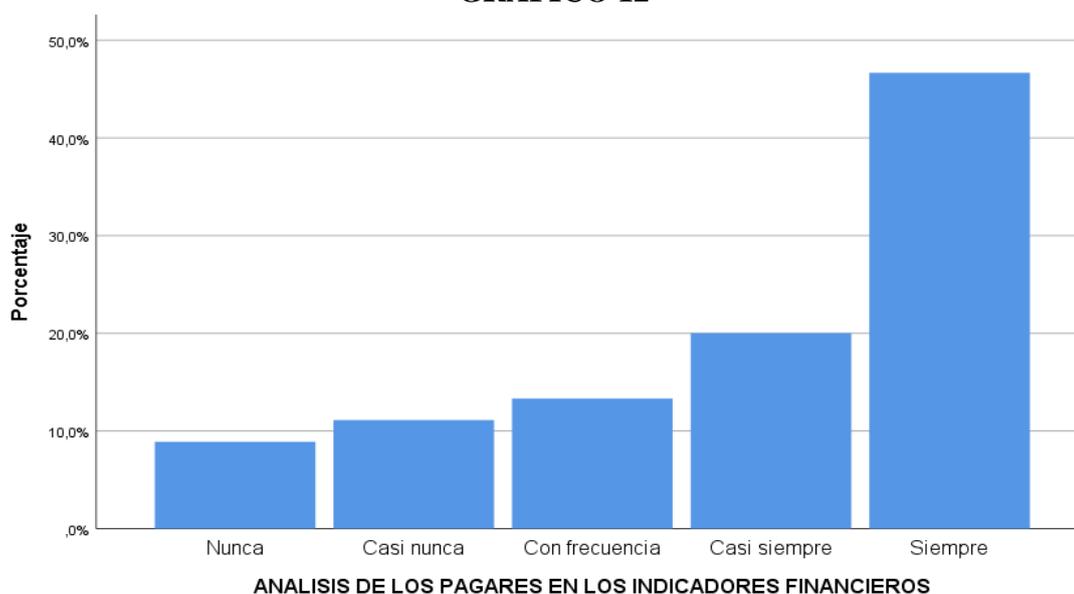
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de los pagarés en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial?

CUADRO 12

ANALISIS DE LOS PAGARES EN LOS INDICADORES FINANCIEROS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	8,9	8,9	8,9
	Casi nunca	5	11,1	11,1	20,0
	Con frecuencia	6	13,3	13,3	33,3
	Casi siempre	9	20,0	20,0	53,3
	Siempre	21	46,7	46,7	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 12



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 47% señalaron en su mayoría siempre contribuye el análisis de los pagarés en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial, 20% indico casi siempre, 11% indicaron con frecuencia, 13% indicaron casi nunca y 09% indico nunca.

Dinámica de tipo de cambio.

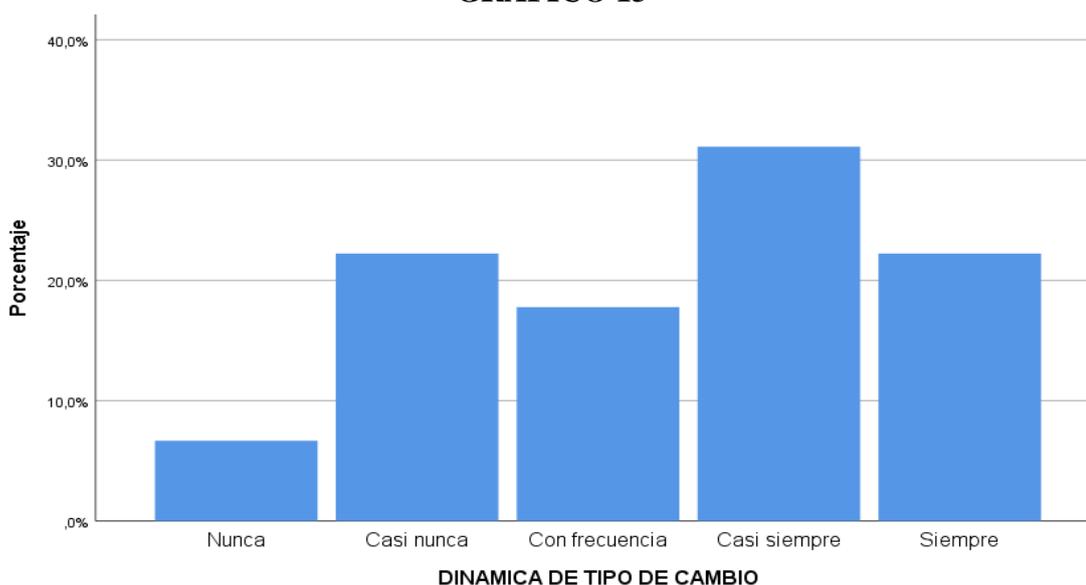
A la pregunta ¿Considera ventajoso la evaluación de la dinámica de tipo de cambio en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial?

CUADRO 13

DINAMICA DE TIPO DE CAMBIO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	3	6,7	6,7	6,7
	Casi nunca	10	22,2	22,2	28,9
	Con frecuencia	8	17,8	17,8	46,7
	Casi siempre	14	31,1	31,1	77,8
	Siempre	10	22,2	22,2	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 13



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 22% indicaron siempre, 31% señalaron en su mayoría casi siempre considera ventajoso la evaluación de la dinámica de tipo de cambio en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial, 18% indicaron con frecuencia, 22% indicaron casi nunca y 07% indico nunca.

Análisis a las divisas.

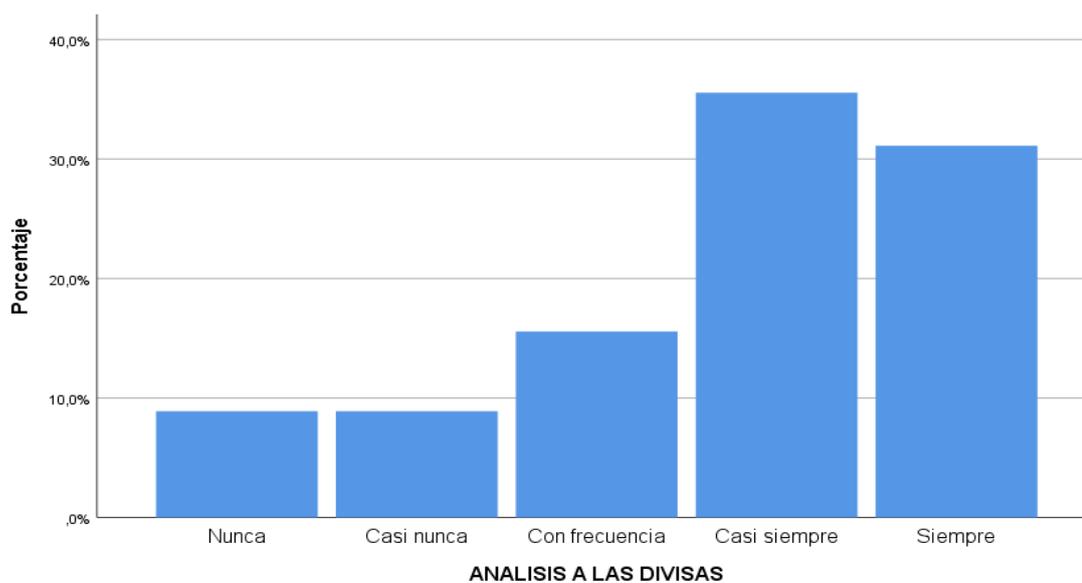
A la pregunta ¿Considera importante el análisis a las divisas en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial?

CUADRO 14

ANALISIS A LAS DIVISAS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	8,9	8,9	8,9
	Casi nunca	4	8,9	8,9	17,8
	Con frecuencia	7	15,6	15,6	33,3
	Casi siempre	16	35,6	35,6	68,9
	Siempre	14	31,1	31,1	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 14



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 31% indicaron siempre, 35% señalaron en su mayoría casi siempre considera importante el análisis a las divisas en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial, 15% indicaron con frecuencia, 09% indicaron casi nunca y 09% indico nunca.

Evaluación de reservas internacionales.

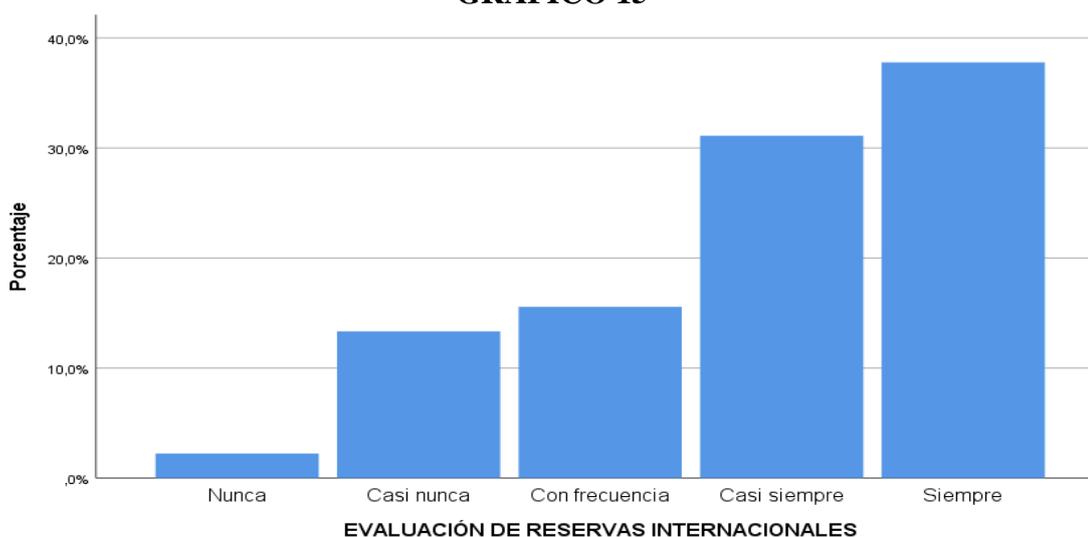
A la pregunta ¿Considera ventajoso la evaluación de las reservas internacionales netas en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial?

CUADRO 15

EVALUACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	2,2	2,2	2,2
	Casi nunca	6	13,3	13,3	15,6
	Con frecuencia	7	15,6	15,6	31,1
	Casi siempre	14	31,1	31,1	62,2
	Siempre	17	37,8	37,8	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 15



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 38% señalaron en su mayoría siempre considera ventajoso la evaluación de las reservas internacionales netas en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial, 31% indicaron casi siempre, 16% indicaron con frecuencia, 13% indicaron casi nunca y 02% indico nunca.

Evaluación del retorno sobre los activos.

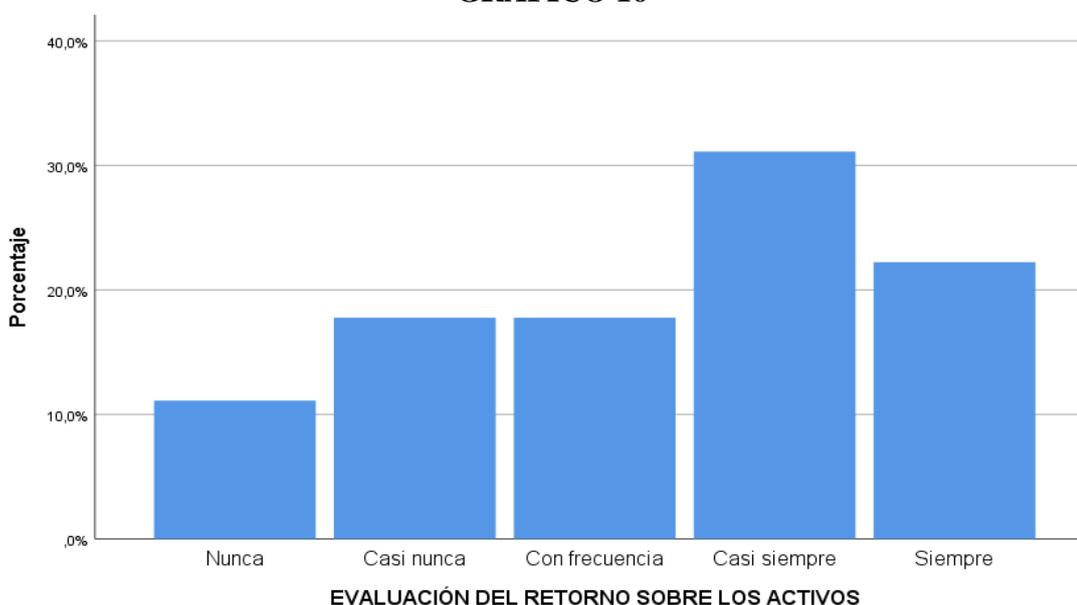
A la pregunta ¿Considera la evaluación del retorno sobre los activos en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial?

CUADRO 16

EVALUACIÓN DEL RETORNO SOBRE LOS ACTIVOS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	11,1	11,1	11,1
	Casi nunca	8	17,8	17,8	28,9
	Con frecuencia	8	17,8	17,8	46,7
	Casi siempre	14	31,1	31,1	77,8
	Siempre	10	22,2	22,2	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 16



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 22% indicaron siempre, 31% señalaron en su mayoría casi siempre considera la evaluación del retorno sobre los activos en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial, 18% indicaron con frecuencia, 18% indicaron casi nunca y 11% indico nunca.

Retorno sobre el capital propio.

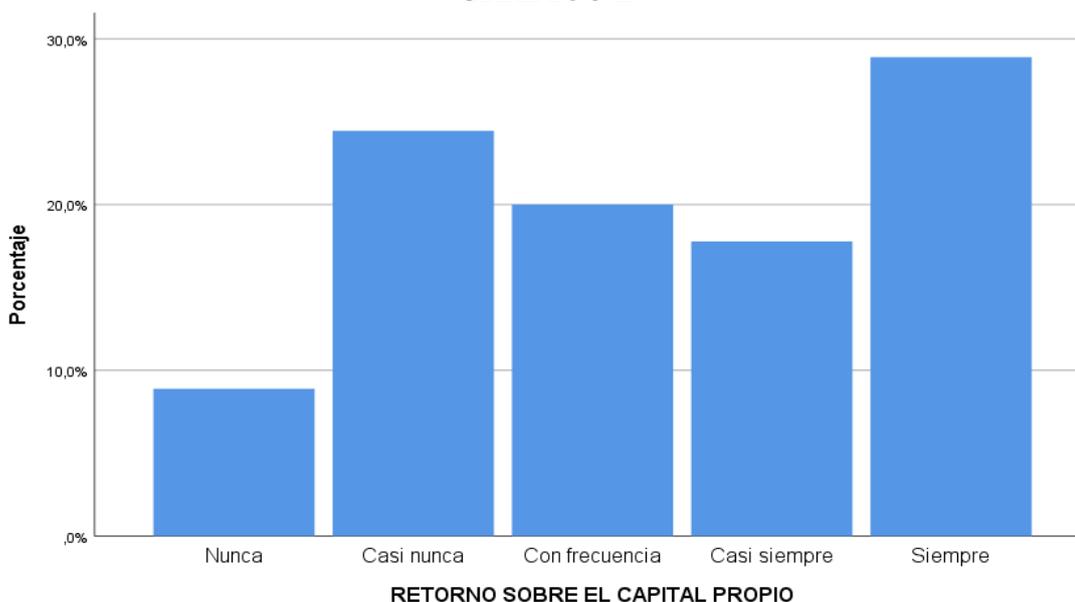
A la pregunta ¿Considera la evaluación del retorno sobre el capital propio en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial?

CUADRO 17

RETORNO SOBRE EL CAPITAL PROPIO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	8,9	8,9	8,9
	Casi nunca	11	24,4	24,4	33,3
	Con frecuencia	9	20,0	20,0	53,3
	Casi siempre	8	17,8	17,8	71,1
	Siempre	13	28,9	28,9	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 17



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de créditos de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 29% señalaron en su mayoría siempre considera la evaluación del retorno sobre el capital propio en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial, 18% indicaron casi siempre, 20% indicaron con frecuencia, 24% indicaron casi nunca y 09% indico nunca.

Control de costos y gastos.

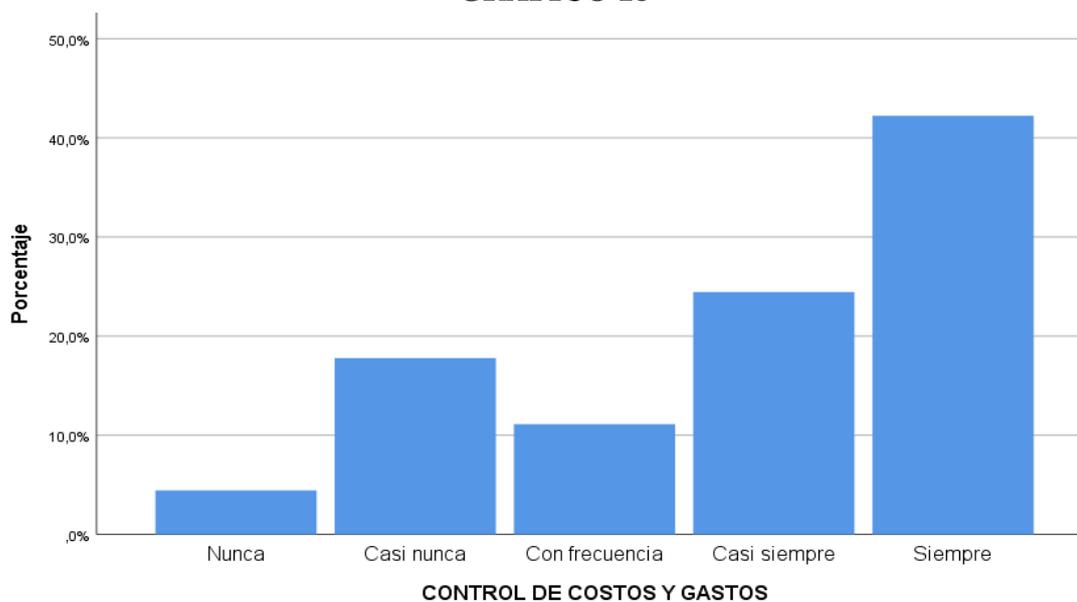
A la pregunta ¿Considera la evaluación sobre el control de costos y gastos en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial?

CUADRO 18

CONTROL DE COSTOS Y GASTOS

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	4,4	4,4	4,4
	Casi nunca	8	17,8	17,8	22,2
	Con frecuencia	5	11,1	11,1	33,3
	Casi siempre	11	24,4	24,4	57,8
	Siempre	19	42,2	42,2	100,0
	Total		45	100,0	100,0

GRAFICO 18



Interpretación:

El trabajo de campo realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021; 42% señalaron en su mayoría siempre considera la evaluación sobre el control de costos y gastos en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial, 24% indicaron casi siempre, 11% indicaron con frecuencia, 18% indicaron casi nunca y 04% indico nunca.

4.3. Prueba de hipótesis

Todas las comparaciones estadísticas tienen uno o más requisitos previos para su uso adecuado, cuyo incumplimiento puede dar lugar a resultados e interpretaciones inexactas. Sin embargo, hay muchas situaciones en las que trabajamos con muestras de datos muy exclusivas, como la que tenemos aquí, donde los datos no siguen una distribución determinada, donde las varianzas difieren significativamente y donde las variables se miden en una escala ordinal.

Teniendo en cuenta las formulaciones del problema general y específico, así como los objetivos de investigación propuestos en el presente estudio, podemos demostrar, comparar y validar las hipótesis iniciales al compararlas con los resultados obtenidos del trabajo de campo, la tabulación de datos y procesamiento, y presentarlos de acuerdo con los formatos gráficos apropiados. Dado que las variables en este estudio son cualitativas, un análisis estadístico ji-cuadrada es más apropiado.

Hipótesis general:

H₀: No existe una relación entre el modelo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021.

H₁: Existe una relación entre el modelo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021.

		CRISIS FINANCIERA					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
MODELO DE RIESGO DE CREDITO	Nunca	5	0	0	0	0	5
	Casi nunca	0	4	0	0	0	4
	Con frecuencia	0	0	9	0	0	9
	Casi siempre	2	0	0	10	0	12
	Siempre	0	3	0	0	12	15
Total		7	7	9	10	12	45

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	137,357 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	117,049	16	,000
Asociación lineal por lineal	25,629	1	,000
N de casos válidos	45		

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera, X^2 sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con $(5-1)(5-1) = 16$ grados de libertad.
4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 26.296.

5. Cálculo de la estadística de pruebas. Al desarrollar la formula tenemos:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 137.357$$

6. Decisión estadística: Dado que $137.357 > 26.296$, se rechaza H_0 .

Conclusión:

Existe una relación entre el modelo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021.

Prueba de hipótesis específica 1:

H₀: No existe una relación entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

H₁: Existe una relación entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

		INDICADORES MONETARIOS DE RENTA FIJA					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
ASIGNACIÓN DEL CAPITAL ECONOMICO	Nunca	7	0	0	0	1	8
	Casi nunca	0	5	0	2	0	7
	Con frecuencia	0	0	4	3	0	7
	Casi siempre	0	0	0	9	0	9
	Siempre	0	0	0	0	14	14
Total		7	5	4	14	15	45

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	129,505 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	109,072	16	,000
Asociación lineal por lineal	33,640	1	,000
N de casos válidos	45		

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera, X^2 sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con $(5-1)(5-1) = 16$ grados de libertad.
4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 26.296.
5. Calculo de la estadística de pruebas. Al desarrollar la formula tenemos:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 129.505$$

6. Decisión estadística: Dado que $129.505 > 26.296$, se rechaza H_0 .

Conclusión:

Existe una relación entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

Prueba de hipótesis específica 2:

H₀: No existe una relación entre los modelos estructurales se relacionan con el indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

H₁: Existe una relación entre los modelos estructurales se relacionan con el indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

		INDICADOR MONETARIO DE RENTA CAMBIARIA					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
MODELOS ESTRUCTURALES	Nunca	3	1	0	0	0	4
	Casi nunca	0	6	0	0	0	6
	Con frecuencia	0	0	5	0	0	5
	Casi siempre	0	0	0	12	0	12
	Siempre	0	3	3	2	10	18
Total		3	10	8	14	10	45

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	114,348 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	90,195	16	,000
Asociación lineal por lineal	25,331	1	,000
N de casos válidos	45		

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera, X^2 sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con $(5-1)(5-1) = 16$ grados de libertad.
4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 26.296.
5. Calculo de la estadística de pruebas. Al desarrollar la formula tenemos:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 114.348$$

6. Decisión estadística: Dado que $114.348 > 26.296$, se rechaza H_0 .

Conclusión:

Existe una relación entre los modelos estructurales se relacionan con el indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021.

Prueba de hipótesis específica 3:

H_0 : No existe una relación entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021.

H1: Existe una relación entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021.

		INDICADORES MONETARIO ACCIONARIO Y REAL					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
RIESGO DE CREDITO DE LA CONTRAPARTE	Nunca	5	0	0	0	0	5
	Casi nunca	0	8	0	1	0	9
	Con frecuencia	0	0	8	1	0	9
	Casi siempre	0	0	0	11	0	11
	Siempre	0	0	0	1	10	11
Total		5	8	8	14	10	45

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	157,273 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	120,758	16	,000
Asociación lineal por lineal	40,746	1	,000
N de casos válidos	45		

Para probar la hipótesis planteada seguiremos el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando Ho es verdadera, X^2 sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con $(5-1)(5-1) = 16$ grados de libertad.

4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 26.296.
5. Calculo de la estadística de pruebas. Al desarrollar la formula tenemos:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} \quad 157.273 \quad)$$

6. Decisión estadística: Dado que $157.273 > 26.296$, se rechaza H_0 .

Conclusión:

Existe una relación entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021.

4.4. Discusión de resultados.

Existe relación entre el modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores analistas de crédito de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021, con una prueba chi cuadrado de 137,357 y una significatividad estadística de 0,000. Se llegó a la conclusión que existe una correlación directa y significativa entre el modelo de riesgo y la crisis financiera. En la dimensión asignación de capital y indicadores monetarios de renta fija también existe una relación, con la prueba chi cuadrado de 129,505 y una significatividad estadística de 0,000. Se llegó a conclusión que existe una correlación directa entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija. En la dimensión modelo estructural e indicador monetario de renta cambiaria también existe una relación, quedando demostrada con la prueba chi cuadrado 114.348 y una significatividad estadística de

0,000. Se llegó a la conclusión que existe una correlación directa entre los modelos estructurales y el indicador monetario de renta cambiaria. En la dimensión de riesgo de crédito de la contraparte e indicadores monetarios accionario y renta existe una relación quedando demostrada con la prueba de chi cuadrada 157,273 y una significatividad estadística de 0,000. Se llegó a la conclusión que existe una correlación entre el riesgo de crédito de contraparte y los indicadores monetarios accionario y renta.

La discusión de resultados es crucial para interpretar los hallazgos de la investigación y proporcionar un contexto significativo a los datos recopilados. Se tiene una posible estructura para la discusión de resultados en el trabajo de investigación sobre el modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha:

Análisis del modelo de riesgo de crédito:

Tendencias y cambios en la evaluación del riesgo: Descripción de las tendencias identificadas en la evaluación del riesgo de crédito durante el período de estudio. Se pueden destacar los cambios en los criterios de otorgamiento de créditos, modificaciones en los scores crediticios y ajustes en las políticas internas de riesgo.

Respuesta del modelo de riesgo durante la crisis: Discusión sobre cómo el modelo de riesgo de crédito ha respondido a la crisis financiera. Se puede explorar si ha habido un aumento en la morosidad, cambios en la calificación crediticia de los prestatarios y la efectividad de las estrategias de mitigación de riesgos implementadas.

Impacto en el accionar de los colaboradores:

Cambios en el comportamiento y decisiones de los colaboradores: Análisis de cómo la crisis financiera ha influido en el accionar de los colaboradores de la banca comercial. Se puede discutir si han cambiado las estrategias de venta, el nivel de aversión al riesgo en la aprobación de préstamos y el enfoque en la gestión del riesgo durante este período.

Adaptación y respuesta del personal bancario: Evaluación de cómo los colaboradores han respondido a los desafíos planteados por la crisis financiera. Se pueden analizar iniciativas de capacitación, cambios en procesos de toma de decisiones y la implementación de estrategias para lidiar con clientes en dificultades financieras.

Efectividad de las estrategias de mitigación y respuesta:

Evaluación de estrategias implementadas: Análisis crítico de las estrategias y políticas adoptadas por las entidades financieras para afrontar la crisis financiera. Se puede discutir la efectividad de medidas como la reestructuración de préstamos, la modificación de términos crediticios y las acciones para proteger la cartera crediticia.

Lecciones Aprendidas y Recomendaciones: Identificación de lecciones clave extraídas de la experiencia durante la crisis. Se pueden ofrecer recomendaciones prácticas basadas en los hallazgos para mejorar la gestión del riesgo de crédito y el accionar de los colaboradores en situaciones similares en el futuro.

Comparación entre Instituciones Financieras y Conclusiones Generales:

Diferencias entre Entidades Bancarias: Comparación de los resultados obtenidos en diferentes instituciones financieras del distrito de Yanacancha. Se pueden identificar variaciones significativas en el impacto de la crisis y en la efectividad de las respuestas, ofreciendo una perspectiva comparativa valiosa.

Conclusiones Generales: Resumen de los principales hallazgos y conclusiones extraídas del estudio. Se pueden destacar los puntos clave sobre el modelo de riesgo de crédito, el comportamiento de los colaboradores y las estrategias efectivas para gestionar la crisis financiera en la banca comercial.

Limitaciones y áreas para futuras investigaciones:

Limitaciones del estudio: Reconocimiento de las limitaciones inherentes al trabajo de investigación, como la disponibilidad de datos, el alcance geográfico, o posibles sesgos en la recopilación de información.

Áreas para futuras investigaciones: Identificación de áreas que podrían explorarse en futuras investigaciones para ampliar la comprensión de la gestión del riesgo de crédito y el comportamiento de los colaboradores durante crisis financieras.

Implicaciones prácticas y significado de los resultados:

Implicaciones prácticas: Discusión sobre cómo los resultados obtenidos pueden ser aplicados en la práctica, proporcionando recomendaciones útiles para mejorar la gestión del riesgo de crédito y el desempeño de los colaboradores en entidades financieras.

Significado de los resultados: Reflexión sobre la importancia y relevancia de los hallazgos obtenidos en el contexto más amplio de la banca comercial, su impacto en la toma de decisiones y su contribución al entendimiento de la gestión del riesgo en periodos de crisis.

Esta estructura para la discusión de resultados proporciona una guía para analizar y contextualizar los hallazgos de la investigación sobre el modelo de riesgo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colabo-

radores de la banca comercial del distrito de Yanacancha. Recuerda que la discusión se enfoca en brindar una comprensión profunda de los resultados y sus implicaciones prácticas.

CONCLUSIONES

- Existe una relación entre el modelo de crédito y sus efectos en la crisis financiera en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha período 2021. Durante la crisis financiera del período estudiado en el distrito de Yanacancha, se observó un significativo impacto en el modelo de riesgo de crédito de las entidades financieras. Este se vio comprometido debido a cambios en los patrones de incumplimiento, la disminución en la calificación crediticia de ciertos segmentos y la necesidad de reevaluar las estrategias de otorgamiento de créditos.
- Existe una relación entre la asignación del capital económico y los indicadores monetarios de renta fija en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021. Se destacó la relevancia de un marco regulatorio sólido y flexible que permita a las entidades financieras adaptarse rápidamente a situaciones de crisis. La claridad y eficacia de las normativas financieras tienen un papel crucial en la gestión de riesgos durante periodos de inestabilidad económica.
- Existe una relación entre los modelos estructurales se relacionan con el indicador monetario de renta cambiaria en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha periodo 2021. Los principales aprendizajes extraídos de esta investigación incluyen la importancia de la diversificación de cartera, el énfasis en la capacitación continua del personal para una mejor gestión del riesgo y la necesidad de contar con modelos de riesgo más adaptables a escenarios económicos desafiantes.
- Existe una relación entre el riesgo de crédito de la contraparte y los indicadores monetarios accionario y real en el accionar de los colaboradores de la banca comercial del distrito de Yanacancha 2021. Las estrategias implementadas por las entidades financieras para mitigar los efectos de la crisis en el modelo de riesgo de crédito

variaron en su efectividad. Se identificaron algunas estrategias exitosas, como la reestructuración de préstamos y la adopción de medidas proactivas para identificar y tratar a clientes en riesgo.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda actualización continua en las entidades financieras manteniendo una actualización constante de sus modelos de riesgo de crédito para adaptarse a las cambiantes condiciones económicas y minimizar los impactos adversos durante futuras crisis financieras.
2. Evaluación y Validación, es fundamental para llevar a cabo evaluaciones regulares y exhaustivas de los modelos de riesgo de crédito para asegurar su validez y efectividad. La validación periódica ayudará a identificar posibles deficiencias y áreas de mejora.
3. Conciencia sobre riesgos y fomentar una cultura organizacional que promueva una mayor conciencia sobre los riesgos financieros entre los colaboradores. Esto podría incluir la capacitación en identificación temprana de señales de alerta y la toma de decisiones prudentes durante situaciones de incertidumbre.
4. Diversificación de cartera para una mayor diversificación de la cartera de créditos para reducir la exposición a riesgos específicos y mejorar la resiliencia ante condiciones económicas adversas. Implementando sistemas de monitoreo proactivo para detectar señales de deterioro en la calidad crediticia de los prestatarios. Esto permitirá una respuesta rápida y efectiva para mitigar posibles riesgos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ANÁLISIS DE LA INCIDENCIA DE LA CRISIS FINANCIERA A TRAVÉS DE LOS SPREADS DE BONOS SOBERANOS EN. (n.d.). Tdx.Cat. Retrieved October 5, 2022, from <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/126445/TESIS.pdf>
- Buscó por el término crisis. (n.d.). Economipedia. Retrieved October 5, 2022, from <https://economipedia.com/?s=crisis>
- Buscó por el término finanzas. (n.d.). Economipedia. Retrieved October 5, 2022, from <https://economipedia.com/?s=finanzas>
- Cohen, C., Aires, F. B., Calvo, A., De México, C., Garibian, S. A., Paulo, S., & Sánchez, C. (n.d.). América Latina -Panorama bancario por país, primer trimestre de 2022: Bancos sortean la tormenta, pero nuevos riesgos los acechan. Spglobal.com. Retrieved October 5, 2022, from https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2022-02-17-america-latina-panorama-bancario-por-pais-1-t-2022-bancos-sortean-la-tormenta-pero-nuevos-riesgos-los-acechan.pdf
- de Oca, J. M. (2015, July 20). Crédito. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Efectivo - ¿Qué es el efectivo? (n.d.). Debitoor.es. Retrieved October 5, 2022, from <https://debitoor.es/glosario/definicion-efectivo>
- Luisa, M., García, S., & Máximo, J. (n.d.). Modelos para Medir el riesgo de crédito de la banca. Org.Co. Retrieved October 5, 2022, from <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v23n40/v23n40a13.pdf>
- Significado de Crecimiento. (2017, November 8). Significados. <https://www.significados.com/crecimiento/>
- (N.d.-a). Bde.Es. Retrieved October 5, 2022, from

<https://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/IntervencionesPublicas/Gobernador/hdc010920>

- (N.d.-b). Gob.Pe. Retrieved October 5, 2022, from <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/30/ree-30-leon-vargas-winkelried.pdf>
- (N.d.-c). Gob.Pe. Retrieved October 5, 2022, from <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/17/Estudios-Economicos-17-3.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

CUESTIONARIO

A continuación, le formulamos un conjunto de preguntas con varias opciones de respuesta. De dichas opciones, escoja usted la respuesta adecuada y coloque un aspa en el paréntesis correspondiente. La información que usted proporciona es de carácter confidencial.

MODELOS DE RIESGO DE CREDITO

1) ¿Contribuye el análisis de la pérdida gravada en la asignación del capital económico en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

2) ¿Contribuye el análisis de la pérdida no esperada en la asignación del capital económico en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

3) ¿Contribuye el análisis de la pérdida en tensión en la asignación del capital económico en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()

- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

4) ¿Contribuye el capital accionario en la asignación del capital económico de la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

5) ¿Contribuye el análisis de la deuda con derecho contingente en los modelos estructurados del riesgo de crédito en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

6) ¿Contribuye el análisis de la probabilidad de incumplimiento en los modelos estructurados del riesgo de crédito en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

7) ¿Contribuye el análisis de la pérdida potencial del riesgo de crédito de la contraparte en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

8) ¿Contribuye el análisis de la calidad crediticia en el riesgo de crédito de la contraparte en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

9) ¿Contribuye la medición del riesgo de contraparte en el riesgo de crédito por parte de la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

CRISIS FINANCIERA

10) ¿Contribuye el análisis de bonos en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

11) ¿Contribuye el análisis de letras en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

12) ¿Contribuye el análisis de los pagarés en los indicadores monetarios de renta fija en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

13) ¿Considera ventajoso la evaluación de la dinámica de tipo de cambio en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

14) ¿Considera importante el análisis a las divisas en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

15) ¿Considera ventajoso la evaluación de las reservas internacionales netas en el indicador monetario de renta cambiaria en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()
- e) Nunca (1) ()

16) ¿Considera la evaluación del retorno sobre los activos en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial?

- a) Siempre (5) ()
- b) Con frecuencia (4) ()
- c) A veces (3) ()
- d) Casi nunca (2) ()

e) Nunca (1) ()

17) ¿Considera la evaluación del retorno sobre el capital propio en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial?

a) Siempre (5) ()

b) Con frecuencia (4) ()

c) A veces (3) ()

d) Casi nunca (2) ()

e) Nunca (1) ()

18) ¿Considera la evaluación sobre el control de costos y gastos en los indicadores monetarios de renta accionaria y real en la banca comercial?

a) Siempre (5) ()

b) Con frecuencia (4) ()

c) A veces (3) ()

d) Casi nunca (2) ()

e) Nunca (1) ()

Muchas Gracias