



Análisis de la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales en entidades financieras de Bucaramanga.

Modalidad: Monografía de Análisis

Angie Fernanda Sánchez Vargas
CC. 1098790575
Angela Patricia Hernández Basto
CC. 63558934

UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER
Facultad de Ciencias Socioeconómicas y Empresariales
Administración financiera
Bucaramanga, 25-10-2023



Análisis de la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales en entidades financieras de Bucaramanga.

Modalidad: Monografía de Análisis

Angie Fernanda Sánchez Vargas
CC. 1098790575
Angela Patricia Hernández Basto
CC. 63558934

**Trabajo de Grado para optar al título de
Administradora financiera**

DIRECTOR

Juan Carlos Ruíz Sarmiento

Grupo de investigación – I&D FINANCIERO

UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER
Facultad de Ciencias Socioeconómicas y Empresariales
Administración financiera
Bucaramanga, 25-10-2023

Nota de Aceptación

APROBADO
En cumplimiento de los requisitos exigidos por las
Unidades Tecnológicas de Santander, para optar
el título de Administradores Financieros
Acta N. 6 del 06/12/2023



OMAR HERNÁN NOVA JAIMES
Firma del Evaluador



JUAN CARLOS RUIZ SARMIENTO
Firma del Director

DEDICATORIA

Es para mí un placer dedicar este trabajo de grado a mi familia que son el pilar fundamental de mi vida, que de alguna u otra manera que han apoyado y motivado a seguir mis sueños. A mi querido esposo que con su sacrificio y esfuerzo me ha ayudado a culminar mis estudios, a mis hijos que son mi mayor motivación e inspiración para seguir adelante, a mis padres por siempre creer en mí y brindarme su apoyo en todo momento.

Angie Fernanda Sánchez Vargas

Una vez más, la vida me da la oportunidad de dedicarte estas cortas palabras; tal como te lo prometí aquel día; con esas lágrimas que se derramaban en mis mejillas; te decía que te fueras tranquilo; que yo iba a estar bien y que iba a seguir cumpliendo mis sueños.

Hoy siento la gran satisfacción del deber cumplido, con Dios siempre a mi lado finalizo una etapa más de mi vida profesional; miro al cielo y te digo por ti y para ti Papá.

Angela Patricia Hernández Basto

AGRADECIMIENTOS

Agradezco primeramente a Dios por darnos la bendición de realizar este trabajo de grado, a la Unidades Tecnológicas de Santander UTS por darnos las herramientas necesarias para culminarlo, a los profesores de la carrera de Administración Financiera que nos han ayudado con sus asesorías y conocimientos, a mi familia por creer en mis capacidades y darme esas palabras de aliento para cumplir mis metas.

Angie Fernanda Sánchez Vargas

Especialmente agradecida con Dios nuestro principal guía y compañía; a nuestro tutor Juan Carlos Ruiz Sarmiento por su acompañamiento en este trabajo de grado y por su calidez humana, a la Unidades Tecnológicas de Santander UTS y sus docentes de facultad quienes contribuyeron a mi desarrollo profesional; a mi madre, hermanas y esposo por su apoyo constante, a mis compañeros de carrera por los momentos compartidos, a Angie Fernanda Sánchez con quien formamos excelente equipo de estudio; a mis jefes por su apoyo para poder asistir puntualmente a clases, a todos los que de una u otra forma fueron parte de esta historia.

Angela Patricia Hernández Basto

TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO10

INTRODUCCIÓN11

1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN13

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA13

1.2. JUSTIFICACIÓN15

1.3. OBJETIVOS16

1.3.1. OBJETIVO GENERAL16

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS16

1.4. ESTADO DEL ARTE17

2. MARCO REFERENCIAL19

2.1. MARCO TEÓRICO19

2.1.1. EFICIENCIA DE LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS19

2.1.2. MEDICIÓN DEL RIESGO20

2.1.3. IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS20

2.1.4. ALTERNATIVAS DE MODELO DE GESTIÓN DE RIESGO21

2.1.5. FUNDAMENTOS METODOLÓGICOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA22

2.2. MARCO LEGAL22

2.2.1. LEY 964 DE 200522

2.2.2. DECRETO 2555 DE 201023

2.2.3. CIRCULAR EXTERNA 007 DE 201123

2.2.4. LEY 964 DE 2005 (ESTATUTO DE PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO)23

2.2.5. LEY 1328 DE 2009 (REFORMA FINANCIERA)23

2.2.6. DECRETO 2555 DE 2010 (RÉGIMEN GENERAL DEL MERCADO DE VALORES)24

2.2.7. LEY 1480 DE 2011 (ESTATUTO DEL CONSUMIDOR)24

2.2.8. DECRETO 664 DE 2012 (ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO)24

2.2.9. CIRCULAR BÁSICA JURÍDICA (CBJ)24

2.2.10. LEY 964 DE 2005 (PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO)25

2.3. MARCO CONCEPTUAL25

2.3.1. AMBIENTE ECONÓMICO25

2.3.2. EFICIENCIA DE LOS SISTEMAS25

2.3.3. ENTIDADES FINANCIERAS26

- 2.3.4. ESTRATEGIAS FINANCIERAS26
- 2.3.5. GESTIÓN DE RIESGOS26
- 2.3.6. INFORME DESCRIPTIVO26
- 2.3.7. MEJORAMIENTO27
- 2.3.8. MODELOS DE GESTIÓN DE RIESGOS27

3. DISEÑO DE LA INVESTIGACION28

3.1. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN28

- 3.1.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN28
- 3.1.2. ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN28
- 3.1.3. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN28

3.2. TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN29

3.3. FASES DE INVESTIGACIÓN29

4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO30

4.1. DESCRIPCIÓN DE LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES PARA EL CONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD DE ESTA EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS.30

4.2. IDENTIFICACIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS, VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES PARA EL BENEFICIO DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.31

4.3. PROPUESTA DE ESTRATEGIAS SOBRE LOS MODELOS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES, RESALTANDO LA IMPORTANCIA DE IMPLEMENTAR ESTOS INSTRUMENTOS EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE BUCARAMANGA.31

5. RESULTADOS33

5.1. DESCRIPCIÓN DE LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS ACTUALES PARA EL CONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD DE ESTA EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS.33

- 5.1.1. QUE SON LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS33
- 5.1.2. CUADRO COMPARATIVO SOBRE LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES36
- 5.1.3. CONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD DE GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS.37

5.2. IDENTIFICACIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS, VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS ACTUALES PARA EL BENEFICIO DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.40

- 5.2.1. DESCRIPCIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES40

- 5.2.2. DESCRIPCIÓN DE LAS VENTAJAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES43
- 5.2.3. DESCRIPCIÓN DE LAS DESVENTAJAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES45
- 5.2.4. COMPARATIVO SOBRE LAS VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES46
- 5.3. PROPUESTA DE ESTRATEGIAS SOBRE LOS MODELOS DE GESTIÓN DE RIESGOS ACTUALES, RESALTANDO LA IMPORTANCIA DE IMPLEMENTAR ESTOS INSTRUMENTOS EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE BUCARAMANGA.48**
- 5.3.1. MODELOS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES48
- 5.3.2. PROPUESTA DE ESTRATEGIAS SOBRE LOS MODELOS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES50
- 5.3.3. DESCRIPCIÓN DE LA IMPORTANCIA DE IMPLEMENTAR ESTOS INSTRUMENTOS EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE BUCARAMANGA.52

- 6. CONCLUSIONES55**

- 7. RECOMENDACIONES57**

- 8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS58**

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Riesgos Financieros34

Figura 2. Utilidad de gestión de riesgos en las entidades financieras38

STA DE TABLAS

- Tabla 1.** Actividades desarrolladas primer objetivo específico30
- Tabla 2.** Actividades desarrolladas segundo objetivo específico31
- Tabla 3.** Actividades desarrolladas tercer objetivo específico31
- Tabla 4.** Riesgos financieros actuales34
- Tabla 5.** Sistemas de gestión de riesgos financieros actuales36
- Tabla 6.** Utilidad de gestión de riesgos en las entidades financieras.38
- Tabla 7.** Características de la gestión de riesgos financieros actuales41
- Tabla 8.** Características de la gestión de riesgos financieros actuales43
- Tabla 9.** Desventaja de la gestión de riesgos financieros actuales45
- Tabla 10.** Cuadro comparativo sobre las ventajas y desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales47
- Tabla 11.** Modelos de gestión de riesgos financieros actuales49
- Tabla 12.** Estrategias sobre los modelos de gestión de riesgos financieros actuales51

RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto, análisis de la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales en entidades financieras de Bucaramanga, se enfoca en la evaluación de los sistemas de gestión de riesgos en el sector financiero de la ciudad de Bucaramanga, Colombia. El objetivo principal de esta investigación es analizar la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos implementados por las entidades financieras locales y proponer mejoras que fortalezcan su capacidad para identificar, medir, monitorear y mitigar riesgos. El sector financiero desempeña un papel crucial en la economía de Bucaramanga, y la gestión adecuada de los riesgos financieros es esencial para garantizar la estabilidad y la solidez del sistema. La gestión de riesgos en entidades financieras es una preocupación constante debido a la exposición a diversos factores, como fluctuaciones económicas, cambios normativos y riesgos operativos. Para llevar a cabo este análisis, se utilizó una metodología que combina la revisión exhaustiva de la literatura especializada, la recopilación de datos de entidades financieras locales a través de encuestas y entrevistas, y el análisis cuantitativo de los resultados. Se concluye con la propuesta de estrategias sobre modelos de la gestión de los riesgos actuales, los cuales fueron basados en la información obtenida, lo que permitió resaltar la importancia de la implementación de estos mismos instrumentos en las en algunas entidades financieras de Bucaramanga.

PALABRAS CLAVE. Entidades financieras, gestión de riesgos financieros políticas y procedimientos, riesgos financieros y sistemas de gestión de riesgos

INTRODUCCIÓN

El sector financiero desempeña un papel fundamental en la estabilidad económica y el desarrollo sostenible de Bucaramanga; las entidades financieras, ya sean bancos, cooperativas de crédito o instituciones de microfinanzas, actúan como intermediarias clave en la asignación de recursos financieros y en la gestión de los riesgos inherentes a sus operaciones; en este contexto, la gestión eficiente de los riesgos financieros se convierte en una prioridad estratégica (García y Ospina, 2020).

Bucaramanga no es ajena a esta dinámica, el robusto tejido empresarial y la presencia de numerosas entidades financieras en la región hacen que el análisis de la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos sea una cuestión de vital importancia para garantizar la salud financiera de las instituciones y la confianza de los inversionistas y depositantes (Sistema Financiero de Colombia, 2020).

El presente proyecto, tiene como objetivo central explorar y evaluar la efectividad de los sistemas de gestión de riesgos implementados por las entidades financieras locales; este análisis permitirá identificar las áreas de mejora y proponer recomendaciones específicas que fortalezcan la capacidad de estas instituciones para identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos a los que se enfrentan en un entorno económico en constante evolución.

La importancia de este estudio radica en el potencial para contribuir al fortalecimiento de la estabilidad financiera en Bucaramanga y, por ende, al bienestar económico de la región; además, este proyecto proporcionará un valioso aporte al

conocimiento en el campo de la gestión de riesgos financieros, especialmente en el contexto local, al ofrecer recomendaciones prácticas basadas en la evaluación empírica de los sistemas en uso.

A lo largo de este proyecto, se llevó a cabo una revisión exhaustiva de la literatura especializada, se recopilaron datos de entidades financieras locales mediante encuestas y entrevistas, y se realizó un análisis cuantitativo de los resultados. Los hallazgos de esta investigación no solo fueron de interés para las propias entidades financieras, sino también para reguladores, académicos y cualquier parte interesada en la salud y la eficiencia del sector financiero en Bucaramanga.

1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En el mundo financiero, las entidades bancarias y financieras enfrentan constantemente diversos riesgos que podrían afectar su estabilidad y solvencia; estos riesgos pueden incluir riesgos crediticios, riesgos operativos, riesgos de mercado, riesgos de liquidez y riesgos legales y regulatorios, entre otros, para gestionar y mitigar estos riesgos, las entidades financieras implementan sistemas de gestión de riesgos que les permiten identificar, medir, controlar y monitorear las posibles exposiciones (Sánchez, 2023).

El problema de los sistemas de gestión de riesgos en entidades financieras de Bucaramanga radica en los desafíos asociados con la complejidad de la falta de datos históricos adecuados, las deficiencias en los modelos, la falta de coordinación interna, la resistencia al cambio y el cumplimiento regulatorio (Tobias, 2023). Abordar estos desafíos de manera efectiva es crucial para garantizar que las entidades financieras puedan tomar decisiones informadas y gestionar sus riesgos de manera adecuada para salvaguardar su estabilidad y proteger los intereses de sus accionistas, clientes y la economía en general (Redacción, 2023).

El sector financiero en la ciudad de Bucaramanga, al igual que en muchas otras regiones, se enfrenta constantemente a una serie de riesgos que pueden afectar su estabilidad y solidez, estos riesgos incluyen factores económicos, normativos, operativos y de mercado que pueden tener un impacto significativo en la salud financiera de las entidades financieras locales; la gestión eficiente de estos riesgos

es esencial para garantizar la continuidad de las operaciones, la protección de los intereses de los inversionistas y la confianza de los depositantes (Díaz y Angarita, 2022).

Este estudio se centra en analizar la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales en entidades financieras de Bucaramanga. Debido a que las entidades financieras deben cumplir con una amplia gama de regulaciones y requerimientos de capital relacionados con la gestión de riesgos, deben asegurarse de que los sistemas estén en línea con estas regulaciones puede suponer una carga adicional y afectar su eficiencia operativa. Para abordar esta cuestión, se pretende responder a la siguiente pregunta: ¿Qué impacto tienen los sistemas de gestión de riesgos actuales en entidades financieras de Bucaramanga?

1.2. JUSTIFICACIÓN

La implementación de sistemas de gestión de riesgos en entidades financieras se justifica por diversas razones fundamentales que buscan garantizar la estabilidad, solvencia y sostenibilidad de estas instituciones financieras, así como proteger los intereses de los clientes y la economía en general

Los sistemas de gestión de riesgos están diseñados para identificar y evaluar los diferentes tipos de riesgos a los que se enfrenta una entidad financiera, como el riesgo crediticio, de mercado, operativo, de liquidez, entre otros, al anticiparse a estos riesgos, las instituciones pueden tomar medidas preventivas para mitigar las pérdidas financieras potenciales (Vidal, 2023). Las entidades financieras están sujetas a un marco regulatorio y normativo que exige la implementación de sistemas de gestión de riesgos, cumplir con estas regulaciones es esencial para evitar sanciones, multas y posibles repercusiones negativas en la reputación y la confianza de los clientes y los inversionistas (Mora, 2022).

En las entidades financieras de Bucaramanga los sistemas de gestión de riesgos ayudan a asegurar que las entidades financieras ofrezcan productos y servicios que estén alineados con el perfil de riesgo de sus clientes y que se ajusten a sus necesidades y capacidades financieras, esto contribuye a evitar que los clientes asuman riesgos inadecuados y a protegerlos de posibles perjuicios financieros (Valle et al., 2021).

Los sistemas de gestión de riesgos en entidades financieras son cruciales para asegurar la estabilidad, la solidez financiera y la sostenibilidad de estas instituciones, así como para proteger los intereses de los clientes y la economía en conjunto. Al adoptar un enfoque proactivo hacia la gestión de riesgos, las entidades

financieras pueden enfrentar de manera más efectiva los desafíos del entorno financiero y operar de manera más segura y confiable.

Por lo tanto, este estudio plantea de la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales en entidades financieras de Bucaramanga, debido a que los sistemas de gestión de riesgos ayudan a prevenir y gestionar situaciones de crisis financiera al anticiparse a posibles problemas y adoptar medidas correctivas a tiempo. Con el objetivo de abordar esta cuestión, se busca dar respuesta a la siguiente interrogante: ¿Qué importancia tienen los sistemas de gestión de riesgos actuales en entidades financieras de Bucaramanga?

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. Objetivo General

Analizar la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales por medio de obtención de información secundaria para mejoramiento en las entidades financieras de Bucaramanga.

1.3.2. Objetivos específicos

- Describir los sistemas de gestión de riesgos actuales por medio de fuentes de información bibliográfica para el conocimiento de la utilidad de esta en las entidades financieras.
- Identificar las características, ventajas y desventajas de la gestión de riesgos actuales a través de un informe descriptivo para el beneficio de las entidades financieras.

- Proponer estrategias sobre los modelos de gestión de riesgos actuales, basados en la información obtenida, resaltando la importancia de implementar estos instrumentos en las entidades financieras de Bucaramanga.

1.4. ESTADO DEL ARTE

Sugerencia para mejorar el sistema de gestión de calidad dentro de una institución financiera perteneciente al sector público colombiano.

La mejora continua es un desafío para todas las organizaciones, ya que implica optimizar la eficacia y eficiencia para satisfacer las necesidades de los clientes en relación con productos y servicios. En el caso de las entidades públicas, están obligadas a cumplir con el sistema de gestión de calidad (SGC) establecido en la norma NTCGP 1000:2009. Sin embargo, en el caso específico de la entidad de estudio, se han identificado deficiencias a través del análisis de datos históricos y una herramienta de percepción. Estas deficiencias se deben, en gran medida, a la falta de una metodología específica para la mejora continua y a debilidades en la gestión de personas en relación con la cultura de calidad. Estos problemas han provocado incumplimientos de los requisitos y principios de la norma, afectando la eficacia de ciertos procesos y disminuyendo la satisfacción del ciudadano (Callejas, 2019).

La administración de los riesgos de mercado y su influencia en la estabilidad del Sistema Bancario de Perú.

Se llevó a cabo una investigación para evaluar cómo la Gestión del Riesgo de Mercado, siguiendo las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros (SBS) y AFP, afecta la estabilidad de las empresas bancarias en Perú. Este estudio no

experimental utilizó un diseño transversal y recopiló información a través del análisis de documentos y encuestas. Los resultados mostraron una relación significativa entre la implementación del Sistema de Gestión de Riesgo de Mercado (SGRM) y la estabilidad del sistema bancario peruano. Además, se observaron diferencias en el impacto de cada componente del SGRM. Concluyó que la aplicación del SGRM tiene un efecto positivo en la estabilidad del sistema bancario peruano y se identificaron factores que pueden influir en esa relación (Hidalgo, 2020).

La forma en que se administra y aborda los riesgos financieros y cómo esto influye en la toma de decisiones.

La gestión del riesgo es esencial para cualquier organización, independientemente de su tamaño y sector económico. No obstante, en muchas empresas, existe una debilidad significativa en la capacidad de medir y controlar el riesgo, lo que conduce a deficiencias en la rentabilidad, rendimiento y crecimiento organizacional. Este es precisamente el caso de la Asociación de Productores de Cacao Fino de Aroma de Carlos Julio Arosemena Tola. Por lo tanto, se propone la implementación de un modelo de gestión de riesgos financieros para mejorar su administración financiera. La investigación llevada a cabo fue de naturaleza descriptiva y se recolectó información a través de encuestas y entrevistas. Se utilizó un muestreo por conveniencia (Valencia y Narváez, 2021).

2. MARCO REFERENCIAL

2.1. MARCO TEÓRICO

Al incorporar y construir sobre fundamentos teóricos existentes, se contribuye al avance del conocimiento en el área de estudio es esencial para sustentar y respaldar cualquier investigación o trabajo, proporcionando una base sólida y orientación para el desarrollo del estudio actual.

2.1.1. Eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos

La capacidad de estos sistemas para identificar, evaluar y abordar los riesgos de manera efectiva y oportuna, utilizando los recursos disponibles de la mejor manera posible. Un sistema de gestión de riesgos eficiente logra el equilibrio adecuado entre la protección de la organización contra posibles amenazas y la utilización eficiente de recursos, tiempo y esfuerzos (Aguilar et al., 2020).

Un sistema eficiente debe ser capaz de identificar de manera precisa y exhaustiva todos los riesgos relevantes a los que está expuesta la organización, implica un proceso de recopilación de información sólido y análisis detallado para no pasar por alto posibles amenazas. La eficiencia implica una evaluación objetiva de la probabilidad de ocurrencia y el impacto de los riesgos identificados, permite priorizar y enfocar los recursos en aquellos riesgos que son más significativos para la organización (Vega y Mora, 2019).

2.1.2. Medición del Riesgo

La medición del riesgo en entidades financieras es una parte crítica de su gestión de riesgos, para evaluar y cuantificar los riesgos a los que están expuestas, las instituciones financieras utilizan diversas técnicas y modelos para medir la probabilidad de ocurrencia y el impacto potencial de los riesgos en su cartera y operaciones. El VaR es una medida comúnmente utilizada para estimar la pérdida máxima probable en una cartera de inversiones o activos durante un período de tiempo específico, bajo condiciones normales (Quirama et al., 2020).

La exposición al riesgo de liquidez de la entidad financiera, estimando las posibles fluctuaciones en los flujos de efectivo. Es importante destacar que la medición del riesgo en entidades financieras es un proceso complejo y continuo, las instituciones financieras deben evaluar y actualizar regularmente sus modelos y técnicas de medición para mantenerse actualizadas con los cambios en los mercados financieros y en el entorno económico (Haro, 2021).

2.1.3. Identificación de riesgos

Es el proceso de reconocer y catalogar los posibles eventos o situaciones que podrían afectar negativamente los objetivos, proyectos, operaciones o activos de una organización, este proceso es fundamental para una adecuada gestión de riesgos, ya que permite a la organización ser proactiva en la anticipación de posibles problemas y adoptar medidas preventivas o correctivas para reducir su impacto (Vaca y Orellana, 2020).

- Revisión y análisis de información existente
- Identificación de fuentes de riesgo
- Identificación de tipos de riesgos
- Evaluación cualitativa y cuantitativa

- Priorización de riesgos
- Registro de riesgos

Es importante que la identificación de riesgos sea un proceso continuo y se revise periódicamente, ya que el entorno empresarial está en constante cambio y pueden surgir nuevos riesgos o modificarse los existentes, una identificación efectiva de riesgos ayuda a las organizaciones a estar preparadas para afrontar los desafíos y a tomar decisiones informadas para minimizar o aprovechar las contingencias potenciales (Vilca y Torres, 2021).

2.1.4. Alternativas de modelo de gestión de riesgo

Existen diversas alternativas de modelos de gestión de riesgo, cada una adaptada a las necesidades y características específicas de las organizaciones y los sectores en los que operan (Ojeda et al., 2020).

- Modelo de Gestión de Riesgo Basado en Normas
- Modelo de Matriz de Riesgo
- Modelo de Gestión de Riesgo por Estructura
- Modelo de Gestión de Riesgo por Procesos
- Modelo de Gestión de Riesgo Integrado (ERM)

Es importante seleccionar el modelo de gestión de riesgos más adecuado para la organización, teniendo en cuenta su tamaño, estructura, cultura, sector y objetivos estratégicos, la elección del modelo puede variar según las necesidades y preferencias de cada entidad, pero lo fundamental es que el modelo seleccionado permita una gestión efectiva y adecuada de los riesgos que enfrenta la organización (Marchesano y Scavone, 2020).

2.1.5. Fundamentos metodológicos de administración financiera

Los fundamentos metodológicos de la administración financiera se refieren a los enfoques y técnicas que se utilizan para tomar decisiones financieras efectivas en una organización. Estos fundamentos son fundamentales para garantizar que las decisiones financieras se tomen de manera informada y basada en análisis sólidos, los administradores financieros deben identificar y gestionar los riesgos financieros a los que se enfrenta la empresa, como el riesgo crediticio, el riesgo de mercado y el riesgo operacional (Chabusa et al., 2019).

La administración financiera se basa en el análisis de los estados financieros de la empresa, como el balance general, el estado de resultados y el flujo de efectivo. Estos estados proporcionan información clave sobre la salud financiera de la organización y su desempeño. La toma de decisiones financieras a menudo implica incertidumbre, por lo que se utilizan técnicas como el análisis de sensibilidad y el análisis de escenarios para evaluar cómo diferentes factores podrían afectar las decisiones y los resultados financieros (León y Murillo, 2021).

2.2. MARCO LEGAL

El marco legal relacionado con los sistemas de gestión de riesgos requiere que las organizaciones implementen sistemas de gestión de riesgos para garantizar la seguridad, la estabilidad y la integridad de sus operaciones.

2.2.1. Ley 964 de 2005

Esta ley establece el marco legal para la gestión del riesgo financiero en Colombia. Definir los principios, políticas y procedimientos para la identificación, medición,

control y monitoreo de los riesgos financieros en las entidades del sistema financiero (Palomino, 2019).

2.2.2. Decreto 2555 de 2010

Este decreto reglamenta la gestión integral de riesgos en las entidades financieras en Colombia. Establece los lineamientos y requisitos para la implementación de sistemas de gestión de riesgos financieros, incluyendo la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos crediticios, de mercado, operacionales y de liquidez (Caballero, 2019).

2.2.3. Circular Externa 007 de 2011

Esta circular emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia establece los requisitos para la gestión de riesgos financieros en las entidades vigiladas por esta entidad. Contiene lineamientos específicos sobre la evaluación y control de los riesgos financieros, así como la implementación de políticas y procedimientos para su gestión (Mora et al., 2020).

2.2.4. Ley 964 de 2005 (Estatuto de Protección al Consumidor Financiero)

Esta ley establece los derechos y deberes de los consumidores financieros y regula la relación entre las entidades financieras y sus clientes. Establece disposiciones sobre publicidad, contratos, quejas y reclamaciones, entre otros aspectos (Pinillos, 2019).

2.2.5. Ley 1328 de 2009 (Reforma Financiera)

Esta ley introdujo importantes cambios en el sistema financiero colombiano, incluyendo disposiciones sobre supervisión, regulación y protección al consumidor.

También creó la Superintendencia Financiera de Colombia como entidad autónoma (Muñoz y Jaramillo, 2020).

2.2.6. Decreto 2555 de 2010 (Régimen General del Mercado de Valores)

Este decreto regula el mercado de valores en Colombia, estableciendo normas para la emisión, oferta pública y negociación de valores. También regula a las entidades financieras que operan en este mercado (López et al., 2020).

2.2.7. Ley 1480 de 2011 (Estatuto del Consumidor)

Aunque no es específica para entidades financieras, esta ley establece disposiciones generales sobre la protección del consumidor y aplica a transacciones financieras (Valbuena y Palencia, 2021).

2.2.8. Decreto 664 de 2012 (Estatuto Orgánico del Sistema Financiero)

Este decreto regula diversos aspectos del sistema financiero colombiano, incluyendo la organización y supervisión de las entidades financieras, así como las sanciones por incumplimiento de las normas (Anaya et al., 2020).

2.2.9. Circular Básica Jurídica (CBJ)

Emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la CBJ es un conjunto de normas que establece los requisitos y regulaciones para las entidades financieras en áreas como la contabilidad, la gestión de riesgos, la gobernanza y la solidez financiera (Torres y Castaño, 2020).

2.2.10. Ley 964 de 2005 (Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo)

Esta ley y sus decretos reglamentarios establecen las obligaciones de las entidades financieras en la prevención y detección de actividades relacionadas con el lavado de activos y la financiación del terrorismo (Navarro y Delgado, 2020).

2.3. MARCO CONCEPTUAL

El marco conceptual es esencial para el análisis de la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos en entidades financieras de Bucaramanga, ya que proporciona la base para una evaluación estructurada, comparativa y significativa de estos sistemas

2.3.1. Ambiente económico

También conocido como entorno económico, se refiere al conjunto de condiciones y factores que influyen en la actividad económica de una región, país o incluso a nivel global. Este ambiente incluye una serie de variables y circunstancias que afectan la producción, distribución y consumo de bienes y servicios en una economía determinada (Touriño y Dávila, 2019).

2.3.2. Eficiencia de los sistemas

se refiere a la capacidad de un sistema para lograr sus objetivos o realizar sus funciones de manera óptima, minimizando el desperdicio de recursos, como tiempo, dinero, energía o materiales. En el contexto de una organización o empresa, la eficiencia de los sistemas se relaciona con cómo se gestionan los recursos y se llevan a cabo los procesos para alcanzar los objetivos establecidos de la manera más efectiva y económica posible (López et al., 2022).

2.3.3. Entidades financieras

Conocidas como instituciones financieras o intermediarios financieros, son organizaciones que desempeñan un papel fundamental en la intermediación de recursos financieros entre diferentes actores económicos. Estas instituciones facilitan la circulación del dinero y la canalización de fondos desde aquellos que tienen excedentes de capital hacia aquellos que requieren financiamiento (Baquero et al., 2019).

2.3.4. Estrategias financieras

Se refieren a planes y acciones diseñados para administrar y optimizar los recursos financieros de una empresa o individuo con el objetivo de alcanzar metas financieras específicas. Estas estrategias son fundamentales para tomar decisiones financieras efectivas y asegurar la salud financiera a corto y largo plazo (Montaña y Ferrada, 2021).

2.3.5. Gestión de riesgos

Es un proceso integral que involucra la identificación, evaluación, control y mitigación de los riesgos que una organización o individuo enfrenta en sus actividades diarias. El objetivo principal de la gestión de riesgos es minimizar la probabilidad de que ocurran eventos no deseados o situaciones adversas y reducir el impacto negativo que pueden tener en los objetivos y metas establecidos (Torrubia y Ximénez, 2020).

2.3.6. Informe descriptivo

Es un tipo de documento o informe que tiene como objetivo principal proporcionar una descripción detallada y precisa de un tema, evento, situación, objeto o fenómeno. En lugar de analizar o argumentar sobre un tema en particular, como se

haría en un informe analítico o un ensayo, un informe descriptivo se centra en proporcionar una representación objetiva y completa de la información relevante (Salazar et al., 2021).

2.3.7. Mejoramiento

se refiere al proceso de tomar medidas deliberadas y planificadas para mejorar la situación financiera personal o empresarial. Implica la adopción de estrategias y acciones que conducen a una gestión más eficiente de los recursos financieros, el aumento de los ingresos, la reducción de deudas o pasivos, la inversión inteligente y la construcción de una base financiera sólida (Peña, 2020).

2.3.8. Modelos de gestión de riesgos

Los modelos de gestión de riesgos se refieren a sistemas estructurados y enfoques utilizados por las organizaciones para identificar, evaluar, controlar y mitigar los riesgos que puedan afectar sus operaciones, proyectos o actividades. Estos modelos proporcionan un marco de trabajo que permite a las organizaciones comprender y gestionar de manera efectiva los riesgos a los que están expuestas (Guevara y Rodríguez, 2021).

3. DISEÑO DE LA INVESTIGACION

3.1. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

Los elementos mencionados describen la estrategia de investigación empleada con el fin de adquirir un conocimiento más completo sobre el proceso de desarrollo y obtener una perspectiva detallada de los avances logrados.

3.1.1. Tipo de investigación

Este proyecto incluye un análisis minucioso centrado en un enfoque de investigación descriptiva, dado que la finalidad es analizar la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales para mejoramiento en las entidades financieras de Bucaramanga. La investigación se basa en la utilización de modelos para analizar tanto datos secundarios como primarios por lo tanto el tipo de investigación es descriptivo.

3.1.2. Enfoque de investigación

La relevancia de la perspectiva de investigación es de carácter cualitativo ya que radica en la habilidad para proporcionar datos que simplifican el examen de tendencias, la identificación de relaciones de causa y efecto, y la formulación de conclusiones generales. Este enfoque utiliza métodos cualitativos para recopilar y analizar información, lo que conlleva diversas ventajas significativas.

3.1.3. Método de investigación

El enfoque de investigación inductivo es una estrategia de estudio que implica avanzar desde observaciones específicas y datos particulares hacia la formulación de conceptos generales o teorías (Tramullas, 2020). En este método de investigación, se obtienen datos y se analizan en profundidad para describir los

sistemas de gestión de riesgos actuales para el conocimiento de la utilidad de esta en las entidades financieras, esto involucra la identificación de patrones, tendencias y relaciones que luego se utilizan para derivar conclusiones de naturaleza general.

3.2. TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Se pueden emplear varias metodologías para obtener datos, las cuales abarcan la obtención de información directamente a partir de la recopilación de datos secundarios, que consiste en utilizar fuentes bibliográficas y literatura pertinente.

3.3. FASES DE INVESTIGACIÓN

Para analizar la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales para mejoramiento en las entidades financieras de Bucaramanga., se utilizaron fuentes de datos:

- Secundarios, que implican el uso de información proveniente de fuentes bibliográficas y literatura relevante relacionada con los beneficios y las características de gestión de riesgos financieros actuales. Esto se hizo con el propósito de evaluar cómo estas fuentes pueden apoyar en identificar las características, ventajas y desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales para el beneficio de las entidades financieras.

4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO

El desarrollo de cada uno de los objetivos permitió analizar la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales para mejoramiento en las entidades financieras de Bucaramanga.

4.1. DESCRIPCIÓN DE LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES PARA EL CONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD DE ESTA EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS.

La consecución del primer objetivo específico involucra la ejecución de las siguientes etapas con el fin de lograr el resultado deseado.

Tabla 1. Actividades desarrolladas primer objetivo específico

Actividad	Resultado
Actividad 1. Realización de un cuadro comparativo sobre los sistemas de gestión de riesgos financieros actuales	Descripción de los sistemas de gestión de riesgos financieros actuales y conocimiento de la utilidad de esta en las entidades financieras.
Actividad 2. Conocimiento de la utilidad de gestión de riesgos en las entidades financieras.	

Nota. Tabla elaborada por los autores

4.2. IDENTIFICACIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS, VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES PARA EL BENEFICIO DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.

La consecución del segundo objetivo específico involucra la ejecución de las siguientes etapas con el fin de lograr el resultado deseado.

Tabla 2. Actividades desarrolladas segundo objetivo específico

Actividad	Resultado
Actividad 1. Descripción de las características, ventajas y desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales	Identificación de las características, ventajas y desventajas de la gestión de riesgos actuales y beneficio de las entidades financieras
Actividad 2. Realización de un cuadro comparativo sobre las ventajas y desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales	

Nota. Tabla elaborada por los autores

4.3. PROPUESTA DE ESTRATEGIAS SOBRE LOS MODELOS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS ACTUALES, RESALTANDO LA IMPORTANCIA DE IMPLEMENTAR ESTOS INSTRUMENTOS EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE BUCARAMANGA.

La consecución del tercer objetivo específico involucra la ejecución de las siguientes etapas con el fin de lograr el resultado deseado.

Tabla 3. Actividades desarrolladas tercer objetivo específico

Actividad	Resultado
Actividad 1. Propuesta de estrategias sobre los modelos de gestión de riesgos financieros actuales,	Propuesta de estrategias sobre los modelos de gestión de riesgos actuales, resaltando la importancia

Actividad 2. Descripción de la importancia de implementar estos instrumentos en las entidades financieras de Bucaramanga.	de implementar estos instrumentos en las entidades financieras de Bucaramanga.
---	--

Nota. Tabla elaborada por los autores

5. RESULTADOS

Lo siguientes resultados evidencian el análisis que se realizó sobre la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos actuales, esto se logró por medio de obtención de información secundaria, lo que permitió proponer estrategias para el mejoramiento en las entidades financieras de Bucaramanga.

5.1. DESCRIPCIÓN DE LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS ACTUALES PARA EL CONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD DE ESTA EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS.

El desarrollo del primer objetivo se logró por medio de fuentes de información bibliográfica, lo que dio como resultado la descripción de los sistemas de gestión de riesgos actuales para el conocimiento de la utilidad de esta en las entidades financieras.

5.1.1. Que son los sistemas de gestión de riesgos financieros

Los sistemas de gestión de riesgos financieros son un conjunto de procesos, herramientas y prácticas utilizadas por las instituciones financieras, empresas y organizaciones para identificar, evaluar, controlar y gestionar los riesgos relacionados con sus actividades financieras. Estos riesgos pueden afectar la estabilidad financiera, la rentabilidad y la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras.

Figura 1. Riesgos Financieros



Fuente. Silva, Tupia y Antúnez, (2019).

Algunos de los riesgos financieros más comunes que abordan los sistemas de gestión de riesgos financieros incluyen:

Tabla 4. Riesgos financieros actuales

Riesgo	Enfoque
Riesgo Crediticio	Relacionado con la posibilidad de que los prestatarios no cumplan con sus obligaciones de pago. Los sistemas de gestión de riesgos financieros evalúan la calidad crediticia de los prestatarios y establecen límites de exposición (Silva et al., 2019).
Riesgo de Mercado	Relativo a las fluctuaciones en los precios de activos financieros como acciones, bonos, divisas y materias primas. Los sistemas de gestión de riesgos financieros se centran en medir y controlar la exposición a estas fluctuaciones (Valencia y Narváez, 2021).
Riesgo de Liquidez	Se refiere a la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Los sistemas de gestión de riesgos financieros aseguran que haya suficiente liquidez disponible en caso de necesidad (Rázuri, 2019).

<p>Riesgo de Tasa de Interés</p>	<p>Relacionado con los cambios en las tasas de interés que pueden afectar los márgenes de beneficio. Los sistemas de gestión de riesgos financieros ayudan a mitigar los riesgos asociados con las tasas de interés (Callejas, 2019).</p>
<p>Riesgo Operativo</p>	<p>Se relaciona con eventos no financieros, como fallas en procesos, fraudes, ciberataques y desastres naturales, que pueden causar pérdidas financieras. Los sistemas de gestión de riesgos financieros se ocupan de identificar y mitigar estos riesgos (Hidalgo, 2020).</p>
<p>Riesgo Cambiario</p>	<p>Se refiere a las fluctuaciones en las tasas de cambio de divisas extranjeras que pueden afectar las transacciones internacionales y las inversiones. Los sistemas de gestión de riesgos financieros abordan estrategias para gestionar este riesgo (Alcivar y Rodríguez, 2021).</p>
<p>Riesgo de Crédito de Contraparte</p>	<p>Relativo a la posibilidad de que las contrapartes en transacciones financieras no cumplan con sus obligaciones. Los sistemas de gestión de riesgos financieros evalúan y gestionan este riesgo en operaciones como derivados financieros (Tenemea et al., 2020).</p>

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

Estos sistemas utilizan diversas herramientas y métodos, como modelos de riesgo, análisis de escenarios, pruebas de estrés y límites de exposición, para medir y controlar los riesgos financieros. La gestión efectiva de riesgos financieros es fundamental para garantizar la estabilidad y la salud financiera de una organización y para cumplir con regulaciones y estándares de la industria.

5.1.2. Cuadro comparativo sobre los sistemas de gestión de riesgos financieros actuales

En Colombia, al igual que en otros países, se utilizan diversos sistemas de gestión de riesgos financieros para abordar las amenazas que enfrentan las instituciones financieras y las empresas en general. Algunos de los sistemas y enfoques comunes en la gestión de riesgos financieros en Colombia incluyen:

Tabla 5. Sistemas de gestión de riesgos financieros actuales

Sistema	Enfoque
Basilea III	Colombia, al ser un país miembro del Comité de Basilea, implementa las regulaciones de Basilea III para garantizar la solidez y estabilidad del sistema financiero. Esto incluye requerimientos de capital, liquidez y normas para la gestión de riesgos crediticios, de mercado y operacionales (Soler et al., 2020).
Superintendencia Financiera de Colombia	Esta entidad regula y supervisa las instituciones financieras en Colombia y establece directrices para la gestión de riesgos, asegurando que las instituciones cumplan con las normativas y prácticas adecuadas de gestión de riesgos (Ojeda et al., 2020).
Sistema Integral de Riesgos Operativos (SIRO)	El SIRO es un sistema desarrollado por la Superintendencia Financiera de Colombia para la identificación y gestión de riesgos operativos en instituciones financieras. Su objetivo es prevenir eventos que puedan afectar la continuidad de las operaciones (Vilca y Torres, 2021).
Normativa de Gestión de Riesgos Empresariales	Las empresas colombianas, tanto financieras como no financieras, han adoptado cada vez más la gestión de riesgos empresariales como una práctica estándar. Esto

	implica la identificación, medición y mitigación de riesgos en todos los niveles de la organización (Valle et al., 2021).
Gestión de Riesgos de Crédito	En un entorno financiero, la gestión de riesgos crediticios es fundamental. Las instituciones financieras colombianas implementan sistemas y modelos para evaluar el riesgo crediticio de los prestatarios y tomar decisiones de otorgamiento de crédito (Orellana et al., 2019).
Evaluación de Riesgos Cambiarios	Dada la volatilidad de las tasas de cambio en Colombia, muchas empresas implementan sistemas de gestión de riesgos cambiarios para protegerse contra las fluctuaciones monetarias (Vaca y Orellana, 2020).
Gestión de Riesgos de Mercado	Las instituciones financieras en Colombia también gestionan activamente los riesgos de mercado asociados a las fluctuaciones en los precios de activos financieros, como acciones y bonos (Vega y Mora, 2019).

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

Es importante destacar que los bancos en Colombia están sujetos a la regulación y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, que establece directrices y requerimientos específicos en materia de gestión de riesgos financieros. Los bancos también desarrollan y actualizan sus propios protocolos de gestión de riesgos para cumplir con estas regulaciones y garantizar la seguridad financiera de sus operaciones.

5.1.3. Conocimiento de la utilidad de gestión de riesgos en las entidades financieras.

La gestión de riesgos desempeña un papel crítico en las entidades financieras de Colombia, al igual que en cualquier otra parte del mundo.

Figura 2. Utilidad de gestión de riesgos en las entidades financieras



Fuente. León y Murillo, (2021).

Aquí se muestra la utilidad específica de la gestión de riesgos en las instituciones financieras de Colombia:

Tabla 6. Utilidad de gestión de riesgos en las entidades financieras.

Utilidad	Enfoque
Estabilidad del Sistema Financiero	La gestión de riesgos en las entidades financieras de Colombia contribuye a la estabilidad del sistema financiero del país. Esto es fundamental para evitar crisis financieras y garantizar la confianza del público en el sistema bancario (León y Murillo, 2021).

<p>Cumplimiento Regulatorio</p>	<p>Colombia, al igual que otros países, tiene regulaciones y normativas estrictas para el sector financiero. La gestión de riesgos ayuda a las instituciones a cumplir con estas regulaciones y a evitar sanciones legales y financieras (Andrade, 2021).</p>
<p>Protección de los Intereses de los Clientes</p>	<p>La gestión de riesgos se utiliza para proteger los intereses de los clientes. Asegura que las instituciones financieras no asuman riesgos excesivos que puedan afectar negativamente a los depositantes y prestatarios (de Berrio, 2019).</p>
<p>Optimización de la Toma de Decisiones</p>	<p>La gestión de riesgos proporciona información valiosa para la alta dirección de las entidades financieras en Colombia. Esta información ayuda a tomar decisiones más informadas sobre inversiones, carteras de crédito y estrategias comerciales (Lapo et al., 2021).</p>
<p>Mejora de la Eficiencia y la Rentabilidad</p>	<p>La identificación y gestión de riesgos financieros permiten a las instituciones financieras optimizar el uso de su capital y recursos. Esto puede resultar en una mayor eficiencia y rentabilidad en sus operaciones (González y Núñez, 2019).</p>
<p>Resiliencia en Crisis Económicas</p>	<p>Colombia puede enfrentar crisis económicas de vez en cuando. La gestión de riesgos ayuda a las entidades financieras a prepararse para estas situaciones, lo que les permite ser más resistentes y reducir el impacto de las crisis en sus operaciones (González, 2021).</p>
<p>Mitigación de Riesgos Locales</p>	<p>Las entidades financieras en Colombia también se enfrentan a riesgos específicos del país, como riesgos cambiantes en la tasa de cambio y factores macroeconómicos. La gestión de riesgos aborda estos riesgos específicos del entorno colombiano (Quirama et al., 2020).</p>

<p>Protección de la Reputación</p>	<p>Una mala gestión de riesgos puede dañar la reputación de una institución financiera. La gestión adecuada de riesgos protege la reputación de la entidad y la confianza de sus clientes (Almeida y Castro, 2019).</p>
---	---

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

La gestión de riesgos en las entidades financieras de Colombia es crucial para garantizar la estabilidad financiera, cumplir con regulaciones, proteger a los clientes y optimizar la eficiencia y rentabilidad en un entorno económico y financiero en constante evolución. Ayuda a las instituciones a equilibrar el riesgo y la recompensa, lo que es esencial en el sector financiero colombiano.

5.2. IDENTIFICACIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS, VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA GESTIÓN DE RIESGOS ACTUALES PARA EL BENEFICIO DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.

El desarrollo del segundo objetivo específico se logró a través de un informe descriptivo, lo que permitió de la identificación de las características, ventajas y desventajas de la gestión de riesgos actuales, lo resultados fueron de apoyo para el beneficio de las entidades financieras.

5.2.1. Descripción de las características de la gestión de riesgos financieros actuales

La gestión de riesgos financieros actuales se ha desarrollado y adaptado para abordar las complejas dinámicas del entorno económico y financiero contemporáneo. A continuación, se describen algunas de las características clave de la gestión de riesgos financieros en la actualidad:

Tabla 7. Características de la gestión de riesgos financieros actuales

Característica	Enfoque
Enfoque Integral	La gestión de riesgos financieros actuales se centra en un enfoque integral que abarca una amplia gama de riesgos, incluidos el riesgo crediticio, el riesgo de mercado, el riesgo operativo, el riesgo de liquidez, el riesgo de tasa de interés, el riesgo cibernético y el riesgo reputacional. Este enfoque holístico considera todos los riesgos que una organización podría enfrentar (Haro, 2021).
Integración en la Estrategia Empresarial	La gestión de riesgos financieros se ha vuelto fundamental en la toma de decisiones estratégicas. Las organizaciones integran la gestión de riesgos en sus procesos de planificación estratégica y toma de decisiones para asegurarse de que se alinee con los objetivos y la estrategia empresarial (Botello, 2021).
Modelos Avanzados y Tecnología	La gestión de riesgos financieros se beneficia de avances en modelos cuantitativos y tecnología. Se utilizan modelos de riesgo más sofisticados, análisis de datos masivos y herramientas de inteligencia artificial para evaluar y mitigar riesgos (Guerrero, 2021).
Enfoque Regulatorio	Las entidades financieras están sujetas a una regulación cada vez más estricta en respuesta a eventos financieros pasados. La gestión de riesgos financieros actuales se enfoca en cumplir con estas regulaciones, como Basilea III, Solvencia II y otras normativas locales e internacionales (Niño et al., 2020).
Evaluación de Riesgos No Financieros	Además de los riesgos financieros, la gestión de riesgos actuales presta atención a los riesgos no financieros, como los riesgos cibernéticos, ambientales y sociales. Estos

	riesgos pueden tener un impacto significativo en la reputación y la sostenibilidad de una organización (Guevara et al., 2019).
Transparencia y Divulgación	Existe una mayor demanda de transparencia en la gestión de riesgos financieros. Las organizaciones están bajo presión para divulgar sus prácticas de gestión de riesgos a los reguladores, inversores y partes interesadas (Rivera y Samboní, 2021).
Enfoque en la Continuidad del Negocio	La gestión de riesgos financieros actuales se preocupa por la continuidad del negocio en situaciones de crisis, como desastres naturales, pandemias o eventos de mercado extremos (González y Castro, 2019).
Gestión de Datos y Ciberseguridad	La calidad y la seguridad de los datos son esenciales en la gestión de riesgos financieros. Se aplican medidas de ciberseguridad para proteger la información y se asegura que los datos utilizados en la toma de decisiones sean precisos y fiables (Padilla et al., 2019).

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

La gestión de riesgos financieros actuales es una disciplina sofisticada que aborda una amplia gama de riesgos y se integra en la estrategia empresarial. Se apoya en tecnología avanzada, cumplimiento normativo y la capacidad de anticipar y responder a los riesgos emergentes. La gestión de riesgos es esencial en un entorno empresarial y financiero en constante evolución y altamente regulado.

5.2.2. Descripción de las ventajas de la gestión de riesgos financieros actuales

La gestión de riesgos financieros actuales proporciona una serie de ventajas significativas para las organizaciones y las instituciones financieras, a continuación, se presentan algunas de las ventajas más destacadas

Tabla 8. Características de la gestión de riesgos financieros actuales

Ventaja	Enfoque
Mejora de la Toma de Decisiones	La gestión de riesgos financieros proporciona información valiosa que respalda la toma de decisiones informadas. Esto permite a las organizaciones tomar decisiones estratégicas y operativas más acertadas en función de los riesgos y oportunidades identificados (Londoño et al., 2021).
Preservación de la Estabilidad Financiera	Al identificar y gestionar los riesgos financieros, las organizaciones pueden preservar su estabilidad financiera y evitar pérdidas sustanciales (Vintimilla et al., 2020).
Cumplimiento Normativo	La gestión de riesgos financieros asegura que las organizaciones cumplan con las regulaciones y normativas vigentes. Esto evita sanciones legales, multas y daños a la reputación de la organización (Izurieta et al., 2022).
Optimización de Recursos y Capital	La gestión de riesgos permite a las organizaciones optimizar el uso de recursos y capital. Al entender y controlar los riesgos, pueden asignar eficientemente sus recursos, lo que puede resultar en un uso más eficiente del capital y una mayor rentabilidad (Londoño et al., 2021).
Reducción de Costos de Financiamiento	La evaluación y mejora de la calidad crediticia pueden ayudar a las organizaciones a acceder a fuentes de financiamiento a tasas de interés más bajas, reduciendo así los costos de financiamiento (González y Castro, 2019).

<p>Protección de la Reputación</p>	<p>La gestión de riesgos financieros efectiva ayuda a proteger la reputación de una organización. La mala gestión de riesgos puede dañar la confianza de los clientes, inversores y partes interesadas, mientras que una gestión adecuada fortalece la reputación (Vintimilla et al., 2020).</p>
<p>Resiliencia en Crisis</p>	<p>La gestión de riesgos prepara a las organizaciones para enfrentar situaciones de crisis, como desastres naturales, crisis económicas y eventos inesperados. Los planes de contingencia y las estrategias de mitigación de riesgos ayudan a mantener la resiliencia en tiempos difíciles (Izurieta et al., 2022).</p>
<p>Protección de los Intereses de los Accionistas e Inversores</p>	<p>La gestión de riesgos protege los intereses de los accionistas e inversores al garantizar que se tomen medidas para salvaguardar los activos y el capital de la organización (Toloba y Del Río, 2020).</p>
<p>Enfoque en Riesgos No Financieros</p>	<p>Además de los riesgos financieros, la gestión de riesgos actuales considera riesgos no financieros, como los riesgos cibernéticos y los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Esto refleja una preocupación por la sostenibilidad y la responsabilidad social corporativa (Moran et al., 2021).</p>

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

La gestión de riesgos financieros actuales es una práctica esencial que ofrece una serie de beneficios, incluida la toma de decisiones más informadas, la estabilidad financiera, el cumplimiento normativo, la protección de la reputación y la eficiencia operativa. Estas ventajas son fundamentales en un entorno empresarial y financiero en constante cambio y sujeto a múltiples desafíos.

5.2.3. Descripción de las desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales

La gestión de riesgos financieros es una parte crucial de cualquier organización, pero también tiene sus desventajas y desafíos. Algunas de las desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales pueden incluir:

Tabla 9. Desventaja de la gestión de riesgos financieros actuales

Desventaja	Enfoque
Costos	La implementación de un sistema de gestión de riesgos financieros puede ser costosa. Esto incluye la inversión en tecnología, capacitación de personal y recursos dedicados a la gestión de riesgos. Los costos pueden aumentar a medida que la organización crece y se vuelve más compleja (Guerrero et al., 2020).
Complejidad	La gestión de riesgos financieros a menudo implica la evaluación y gestión de una variedad de riesgos, desde riesgos de mercado y crédito hasta riesgos operativos y de liquidez. Esta complejidad puede ser abrumadora para algunas organizaciones, especialmente las más pequeñas (Toloba y Del Río, 2020).
Falta de datos precisos	La gestión de riesgos financieros depende en gran medida de la disponibilidad de datos precisos y oportunos. Si una organización no tiene acceso a datos confiables, su capacidad para gestionar eficazmente los riesgos se verá comprometida (Marchesano y Scavone, 2020).
Cambios en las regulaciones	Las regulaciones financieras cambian con regularidad, y las organizaciones deben estar al tanto de estos cambios y ajustar sus prácticas de gestión de riesgos en consecuencia. Esto puede ser costoso y requiere una inversión continua en recursos de cumplimiento (Moran et al., 2021).

<p>Riesgo residual</p>	<p>A pesar de todos los esfuerzos en la gestión de riesgos, siempre existe un cierto nivel de riesgo residual. Algunos riesgos son difíciles de cuantificar o gestionar por completo, lo que puede ser una fuente de preocupación para las organizaciones (Rivera et al., 2021).</p>
<p>Falta de visión a largo plazo</p>	<p>La gestión de riesgos financieros a menudo se centra en la mitigación de riesgos a corto plazo. Esto puede llevar a una falta de atención a los riesgos a largo plazo, como los riesgos estratégicos y de sostenibilidad (Herrera, 2019).</p>
<p>Resistencia al cambio</p>	<p>La implementación de prácticas de gestión de riesgos financieros puede encontrar resistencia dentro de una organización, ya que a menudo implica cambios en la cultura y las prácticas de gestión existentes (Barragán, 2023).</p>

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

Es importante destacar que, a pesar de estas desventajas, la gestión de riesgos financieros sigue siendo esencial para proteger la salud financiera de una organización y reducir la probabilidad de pérdidas significativas. La clave está en abordar estas desventajas de manera proactiva y eficiente para maximizar los beneficios de la gestión de riesgos financieros.

5.2.4. Comparativo sobre las ventajas y desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales

Entender tanto las ventajas como las desventajas de la gestión de riesgos financieros es fundamental para tomar decisiones informadas y equilibradas en la gestión financiera de una organización. La clave está en aprovechar las ventajas mientras se abordan eficazmente las desventajas para optimizar la gestión de riesgos financieros.

Tabla 10. Cuadro comparativo sobre las ventajas y desventajas de la gestión de riesgos financieros actuales

Aspecto	Ventajas	Desventajas
Costos	- Protege contra pérdidas financieras significativas.	- La implementación puede ser costosa, especialmente para pequeñas empresas.
	- Contribuye a la rentabilidad a largo plazo.	- Los costos pueden aumentar a medida que la organización crece y se vuelve más compleja.
Complejidad	- Ayuda a identificar y abordar una variedad de riesgos financieros.	- La gestión de múltiples tipos de riesgos puede ser abrumadora.
	- Permite una visión más completa de la salud financiera.	
Falta de datos precisos	- Basada en datos confiables, lo que mejora la toma de decisiones.	- Sin datos precisos, la gestión de riesgos es ineficaz.
Cambios en regulaciones	- Ayuda a cumplir con las normativas y a evitar sanciones.	- Requiere inversión continua en recursos de cumplimiento.
	- Protege la reputación de la empresa.	
Riesgo residual	- Mitiga y reduce el riesgo, lo que minimiza pérdidas.	- Siempre existe un cierto nivel de riesgo residual.

Complacencia	- Fomenta la conciencia y la preparación para posibles problemas.	- Puede llevar a una falsa sensación de seguridad y complacencia.
Falta de visión a largo plazo	- Enfoca en la gestión de riesgos a corto plazo, lo que protege las finanzas inmediatas.	- Puede pasar por alto riesgos a largo plazo, estratégicos o de sostenibilidad.
Resistencia al cambio	- Mejora las prácticas de gestión existentes.	- Puede encontrar resistencia dentro de la organización.

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de xxxxxxxxxxxx

Es importante recordar que la gestión de riesgos financieros es esencial para proteger la estabilidad financiera de una organización, y la clave está en abordar sus desventajas de manera efectiva para maximizar sus beneficios.

5.3. PROPUESTA DE ESTRATEGIAS SOBRE LOS MODELOS DE GESTIÓN DE RIESGOS ACTUALES, RESALTANDO LA IMPORTANCIA DE IMPLEMENTAR ESTOS INSTRUMENTOS EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE BUCARAMANGA.

De acuerdo a la información obtenida en el objetivo uno y dos, se logra proponer estrategias sobre los modelos de gestión de riesgos actuales, resaltando la importancia de implementar estos instrumentos en las entidades financieras de Bucaramanga.

5.3.1. Modelos de gestión de riesgos financieros actuales

Existen varios modelos de gestión de riesgos financieros que las organizaciones utilizan en la actualidad. Cada uno de estos modelos tiene sus propias

características y enfoques para abordar los riesgos financieros. A continuación, se presentan algunos de los modelos de gestión de riesgos financieros más comunes

Tabla 11. Modelos de gestión de riesgos financieros actuales

Modelo	Descripción
Método COSO	El modelo COSO es un marco integral que se enfoca en la gestión de riesgos corporativos. Ofrece una estructura para identificar, evaluar y gestionar los riesgos financieros en todas las áreas de una organización (Marchesano y Scavone, 2020).
Basilea III	Este modelo se aplica principalmente a las instituciones financieras y establece estándares para la gestión de riesgos crediticios, de mercado y operativos. Se centra en la adecuación de capital y la liquidez (Moran et al., 2021).
Gestión Activa de Riesgos (ARM)	Este modelo se centra en la gestión proactiva de riesgos financieros y busca aprovechar las oportunidades de inversión mientras se controlan los riesgos. Es común en la gestión de inversiones (Rivera et al., 2021).
Gestión de Riesgos Cuantitativos (QRM)	Este enfoque utiliza modelos matemáticos y estadísticos para medir y gestionar los riesgos financieros, especialmente en el ámbito de las finanzas corporativas (Guerrero et al., 2020).
Gestión de Riesgos Integrada (ERM)	El ERM es un enfoque holístico que busca integrar la gestión de riesgos en toda la organización. Se enfoca en la identificación y mitigación de riesgos en todos los aspectos de la empresa, incluyendo operaciones, estrategia y cumplimiento (Aroca, 2019).
Gestión de Riesgos de Crédito	Este modelo se centra en la evaluación y gestión de riesgos relacionados con las transacciones crediticias y la exposición crediticia, común en instituciones financieras (Herrera, 2019).

<p>Gestión de Riesgos de Mercado</p>	<p>Se enfoca en la gestión de riesgos asociados a las fluctuaciones de precios en los mercados financieros, como riesgos de tipo de cambio, tasas de interés y riesgo de inversión (Borrero y Bedoya, 2020).</p>
<p>Gestión de Riesgos de Liquidez</p>	<p>Este modelo se concentra en asegurar que la organización cuente con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones financieras en todo momento (Barragán, 2023).</p>
<p>Gestión de Riesgos Operativos</p>	<p>Se ocupa de identificar y gestionar riesgos relacionados con procesos, sistemas y eventos internos que pueden afectar negativamente la operación de la organización (Rivera y Mendoza, 2020).</p>
<p>Gestión de Riesgos de Ciberseguridad</p>	<p>Enfocado en la protección de activos digitales y datos, este modelo se utiliza para mitigar los riesgos relacionados con amenazas cibernéticas y brechas de seguridad (Paucar, 2022).</p>

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

Estos modelos de gestión de riesgos financieros actuales se utilizan de manera individual o combinada, dependiendo de las necesidades y características de la organización. La elección del modelo adecuado depende del tipo de riesgos financieros a los que se enfrenta la organización y su sector de actividad. Además, es fundamental adaptar y personalizar estos modelos para que se ajusten a las circunstancias específicas de la empresa.

5.3.2. Propuesta de estrategias sobre los modelos de gestión de riesgos financieros actuales

Estas estrategias pueden ayudar a fortalecer el modelo de gestión de riesgos financieros, reducir la exposición a riesgos y mejorar la resiliencia financiera de las entidades financieras. Es importante adaptar estas estrategias a las necesidades específicas y al entorno económico en el que opera.

Tabla 12. Estrategias sobre los modelos de gestión de riesgos financieros actuales

Estrategia	Descripción
Identificación exhaustiva de riesgos	Realiza una evaluación completa de los riesgos financieros que podrían afectar a tu organización. Incluye riesgos de mercado, crédito, liquidez, operativos, legales y estratégicos (Pedroza et al., 2019)
Clasificación de riesgos	Clasifica los riesgos identificados en función de su impacto potencial y su probabilidad de ocurrencia. Esto te ayudará a priorizar la gestión de riesgos (Marchesano y Scavone, 2020).
Establecimiento de umbrales de riesgo	Define umbrales o límites de riesgo que indiquen cuándo se debe tomar acción. Esto facilitará la toma de decisiones y la respuesta a los riesgos financieros (Rivera et al., 2021).
Implementación de políticas y procedimientos	Desarrolla políticas y procedimientos claros para gestionar y mitigar los riesgos financieros. Asegúrate de que todos los miembros de la organización estén al tanto de estos documentos y los sigan (Espinel et al., 2021).
Evaluación de impacto financiero	Evalúa el impacto financiero de los riesgos identificados. Esto puede incluir análisis de escenarios de estrés y simulaciones para comprender las implicaciones financieras (Guerrero et al., 2020).
Diversificación de cartera	En el caso de inversiones, considera diversificar la cartera para reducir la exposición a riesgos específicos (Aroca, 2019).
Gestión de riesgos de liquidez	Asegúrate de contar con suficiente liquidez para hacer frente a posibles necesidades financieras. Esto puede incluir la creación de reservas de efectivo (Herrera, 2019).
Monitoreo continuo	Establece un sistema de monitoreo constante de los riesgos financieros. Utiliza indicadores clave de desempeño (KPI) para evaluar la situación financiera (Rivera y Mendoza, 2020).

<p>Seguro de riesgos financieros</p>	<p>Considera la posibilidad de contratar seguros específicos para ciertos riesgos financieros, como el seguro de crédito o el seguro cibernético (Alarcón, 2022).</p>
<p>Formación y capacitación</p>	<p>Capacita a los empleados en la identificación y gestión de riesgos financieros. Asegúrate de que estén al tanto de las políticas y procedimientos (Rivera y Mendoza, 2020).</p>
<p>Auditorías internas y externas</p>	<p>Realiza auditorías periódicas para verificar la eficacia de tus procesos de gestión de riesgos y garantizar el cumplimiento normativo (Barragán, 2023).</p>

Nota. Tabla elaborada por los autores a partir de fuentes de información Bibliográfica

La implementación de estas estrategias ayudará a fortalecer el modelo de gestión de riesgos financieros, reducirá la exposición a riesgos y permitirá una toma de decisiones más informada y eficiente en el ámbito financiero; es importante tener en cuenta que las estrategias deben adaptarse a las necesidades y características específicas de la organización.

5.3.3. Descripción de la importancia de implementar estos instrumentos en las entidades financieras de Bucaramanga.

La implementación de estrategias de riesgos financieros es de gran importancia para las entidades financieras de Bucaramanga. Estas estrategias permiten identificar, evaluar y gestionar los riesgos a los que se enfrentan, lo que contribuye a garantizar su estabilidad y solidez en el mercado.

- **Preservación de la estabilidad financiera:** Las entidades financieras juegan un papel fundamental en la economía, y su estabilidad es crucial para la salud económica de la región. La gestión de riesgos financieros ayuda a

preservar la solidez de estas instituciones, lo que a su vez contribuye a la estabilidad económica de Bucaramanga.

- **Protección de los ahorros y activos de los clientes:** Las entidades financieras almacenan y gestionan el dinero y los activos de los clientes. La implementación de estrategias de gestión de riesgos financieros asegura que estos fondos estén protegidos contra pérdidas significativas debido a riesgos como los créditos incobrables, riesgos de mercado, entre otros.
- **Resiliencia en tiempos de crisis:** La gestión de riesgos financieros prepara a las entidades financieras para hacer frente a situaciones de crisis económicas o financieras. Esto incluye la capacidad de absorber pérdidas, mantener la liquidez y seguir prestando servicios esenciales a la comunidad, incluso en momentos difíciles.
- **Optimización de decisiones estratégicas:** Las estrategias de gestión de riesgos financieros permiten a las entidades financieras tomar decisiones más informadas en cuanto a inversiones, expansión de servicios, concesión de créditos y otras actividades clave. Esto puede aumentar la eficiencia y rentabilidad de las operaciones.
- **Mejora de la confianza del cliente:** Los clientes confían en que sus fondos y activos están seguros en las entidades financieras. La implementación de sólidas estrategias de gestión de riesgos financieros contribuye a fortalecer la confianza del cliente y a mantener una sólida base de clientes.

- **Reducción de costos a largo plazo:** Si las entidades financieras no gestionan adecuadamente los riesgos financieros, podrían enfrentar pérdidas significativas y costos adicionales. La gestión eficiente de riesgos financieros puede reducir estos costos a largo plazo y proteger la rentabilidad.
- **Competitividad:** Las entidades financieras que implementan estrategias efectivas de gestión de riesgos financieros pueden ser más competitivas en el mercado al ofrecer productos y servicios que se ajusten a las necesidades de los clientes y al mismo tiempo mantengan un perfil de riesgo controlado.

En resumen, la implementación de estrategias de gestión de riesgos financieros en las entidades financieras de Bucaramanga es fundamental para su sostenibilidad, su capacidad de servir a la comunidad de manera segura y confiable, y su contribución a la estabilidad económica de la región. Además, garantiza que estas instituciones cumplan con las regulaciones y operen de manera ética y responsable.

6. CONCLUSIONES

Logrando el cumplimiento de cada uno de los objetivos se logra concluir que la implementación de estrategias de gestión de riesgos financieros en las entidades financieras de Bucaramanga es de vital importancia para garantizar la estabilidad y solidez en el mercado; a través de fuentes bibliográficas, se pudo obtener información valiosa sobre la utilidad de estas estrategias en el contexto financiero.

Destacando que la gestión de riesgos financieros es fundamental para proteger a las entidades financieras contra pérdidas económicas significativas, lo que implica identificar y mitigar riesgos como el riesgo crediticio, el riesgo de mercado y el riesgo operativo; de igual forma la implementación de estrategias de gestión de riesgos financieros ayuda a las entidades financieras a cumplir con las regulaciones y normativas establecidas, garantizando la protección de los clientes y la estabilidad del sistema financiero.

De acuerdo a las características y ventajas, la gestión de riesgos financieros mejora la toma de decisiones en las entidades financieras, proporciona información valiosa sobre los riesgos a los que se enfrentan, permitiendo decisiones informadas y basadas en datos para gestionar los riesgos de manera efectiva, fortalece la confianza de los clientes en las entidades financieras, demuestra el compromiso de las instituciones financieras con la gestión responsable de los riesgos, lo que fomenta relaciones sólidas y duraderas.

La gestión de riesgos financieros también ayuda a las entidades financieras a ser más resilientes frente a una crisis financiera, al tener medidas de gestión de riesgos

sólidos en su lugar, las instituciones financieras pueden minimizar el impacto de las crisis y recuperarse más rápidamente, la correcta implementación no solo protege la estabilidad y la reputación de estas instituciones, sino que también contribuye a mantener una economía regional sólida y confiable, la adaptación y mejora constante de las estrategias de gestión de riesgos son esenciales para mantener la eficacia de estas entidades en un entorno financiero en constante cambio.

Finalmente, la implementación de estrategias de gestión de riesgos financieros en las entidades financieras de Bucaramanga es esencial para garantizar su estabilidad, cumplir con las regulaciones, mejorar la toma de decisiones, fortalecer la confianza del cliente y ser más resilientes frente a crisis financieras, las estrategias son fundamentales para el éxito y la sostenibilidad de las entidades financieras en el entorno financiero actual.

7. RECOMENDACIONES

Es importante que las entidades financieras adopten un enfoque integral en la gestión de riesgos, abordando tanto los riesgos financieros tradicionales como los riesgos emergentes, implica considerar aspectos como el riesgo crediticio, el riesgo operativo, el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez y el riesgo cibernético, entre otros.

Es recomendable que las entidades financieras deben contar con políticas y procedimientos claros y bien documentados en relación con la gestión de riesgos, estas políticas deben ser comunicadas de manera efectiva a todos los miembros del personal, y se deben establecer mecanismos para su cumplimiento y seguimiento.

Las entidades financieras deben llevar a cabo evaluaciones periódicas de riesgos para identificar y evaluar los riesgos a los que se enfrentan, requiere de la realización de análisis de riesgos internos y externos, así como la evaluación de la efectividad de las medidas de mitigación existentes.

Es importante que las entidades financieras deben invertir en tecnología y capacitación para fortalecer sus sistemas de gestión de riesgos, incluye la implementación de sistemas automatizados de gestión de riesgos y el desarrollo de programas de capacitación para el personal en relación con la gestión de riesgos.

Los sistemas de gestión de riesgos deben ser monitoreados y actualizados de manera constante para adaptarse a los cambios en el entorno financiero y los riesgos emergentes. Estas recomendaciones pueden ayudar a las entidades financieras de Bucaramanga a fortalecer sus sistemas de gestión de riesgos y garantizar su estabilidad y solidez en el mercado financiero.

8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar Saldaña, C., Palomino Alvarado, G., & Suarez Ríos, H. (2020). Calidad de gestión administrativa financiera en las municipalidades, 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 4(2), 613-634. <https://www.ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/104>
- Alarcón Osorio, L. L. (2022). *Modelo gestión de riesgo crediticio para otorgar y ampliar el cupo de cartera a clientes en una distribuidora de insumos y equipos médicos* (Doctoral dissertation, Universidad EAFIT). <https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/32185>
- Alcivar Vélez, M., & Rodríguez-Borges, C. G. (2021). La gestión ambiental una propuesta de planificación en cooperativas de ahorro y crédito. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 6(3), 569-590. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926849>
- Almeida Espinosa, A., & Castro Méndez, W. (2019). Análisis del riesgo financiero y riesgo de salud para las enfermedades de alto costo en una EPS de la ciudad de Bucaramanga año 2018. *Revista GEON: Gestión-Organización-Negocios.*, 6(1), 116-128. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7828443>
- Anaya Narváez, A., Buelvas Parra, J., & Romero Álvarez, Y. (2020). Pobreza e inclusión financiera en el municipio de Montería, Colombia. *Revista de ciencias sociales*, 26(1), 128-143. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7384410>
- Andrade Nieto, E. E. (2021). Cálculo de brechas de liquidez y su impacto en la administración del riesgo financiero en una cooperativa de ahorro y crédito cerrada, del sector educativo, de la ciudad de Cuenca, perteneciente al segmento 2, durante el período 2019 [Tesis de Maestría, Universidad del Azuay]. <https://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/10622>

- Aroca Vaca, V. E. (2019). Modelo de gestión de riesgos crediticio para el adecuado proceso de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., periodo 2017 (Bachelor's thesis, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/11285>
- Baquero, E., Rocha, P., & Hernández, J. A. (2019). La educación financiera y el sector rural. Caso de estudio Pasca, Cundinamarca. *Revista de la Universidad de La Salle*, 2019(79), 277-293. <https://ciencia.lasalle.edu.co/ruls/vol2019/iss79/15/>
- Barragán Barragán, J. B. (2023). Modelo y procedimiento de gestión de riesgo crediticio en la Cooperativa Sol de los Andes (Master's thesis, Pontificia Universidad Católica del Ecuador). <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/4270>
- Borrero Tigreros, D., & Bedoya Leiva, O. F. (2020). Predicción de riesgo crediticio en Colombia usando técnicas de inteligencia artificial. *Revista UIS Ingenierías*, 19(4), 37-52. <https://revistas.uis.edu.co/index.php/revistausingenierias/article/view/10836>
- Botello Peñalosa, H. A. (2021). Normas contables NIIF y la valoración del riesgo de las empresas colombianas. *Desarrollo Gerencial*, 13(1), 1-20. <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/desarrollogerencial/article/view/4049>
- Caballero Argáez, C. (2019). Una visión retrospectiva de dos crisis financieras de los últimos cuarenta años en Colombia. *Desarrollo y Sociedad*, (82), 133-165. http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0120-35842019000100133&script=sci_arttext
- Callejas Acevedo, A. (2019). Propuesta para fortalecer el sistema de gestión de la calidad organizacional en una entidad financiera del sector público colombiano. *SIGNOS- Investigación en sistemas de gestión*, 11(1), 117-130. <https://www.redalyc.org/journal/5604/560465980008/560465980008.pdf>
- Chabusa Vargas, J., Delgado Estrada, S., & Mackay Castro, C. (2019). Administración del riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de ciencias sociales*, 25(4), 134-147. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7202004>

- De Berrio, G. M. (2019). Tipología del riesgo financiero y normativa bancaria panameña. *Revista saberes APUDEP*, 2(2), 21-28.
https://uptv.up.ac.pa/index.php/saberes_apudep/article/view/827
- Díaz Bustos, J. A., & Angarita, A. E. P. (2022). Estudio del comportamiento del uso de la innovación tecnológica en el sector financiero en la ciudad de Bucaramanga post pandemia. [Tesis de Pregrado, Unidades Tecnológicas de Santander].
<http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/8548>
- Espinel Jaimes, L. Z., Mujica Barón, L. S., & Jaimes Durán, M. A. (2021). Análisis del riesgo crediticio y la competitividad de las IPS privadas en Colombia (Doctoral dissertation, Maestría Ciencias Contables).
<https://repository.usta.edu.co/handle/11634/42460>
- García Pimienta, J. A., & Ospina Cardona, Y. A. (2020). Análisis del comportamiento del sector financiero colombiano durante la pandemia generada por el COVID-19. [Tesis de Pregrado, Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria].
<https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1680>
- González Díaz, R., & Castro Ramos, D. (2019). Crecimiento financiero en las entidades del sector cooperativo a través de la bolsa de valores de Colombia. *Centros: Revista Científica Universitaria*, 8(1), 127-143.
<https://revistas.up.ac.pa/index.php/centros/article/view/485>
- González Duany, A. (2021). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio. *Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina*, 9(1), 15-20. http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2308-01322021000100016&script=sci_arttext&lng=en
- González, C. I., & Núñez, S. (2019). Mercados, entidades financieras y bancos centrales ante el cambio climático: retos y oportunidades. *Documento de Trabajo*, 6 (2), 25-30.
https://www.researchgate.net/profile/Clara-Gonzalez-13/publication/343335763_Mercados_entidades_financieras_y_bancos_centrales_ante_el_cambio_climatico_retos_y_oportunidades/links/5f23e32792851cd302cb48b0/M

[ercados-entidades-financieras-y-bancos-centrales-ante-el-cambio-climatico-retos-y-oportunidades.pdf](#)

Guerrero Jaimes, R. (2021). Sostenibilidad financiera para las empresas del sector panificador de Pamplona, Norte de Santander, Colombia. *Dictamen libre*, (28), 33-47. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8071238>

Guerrero Aguiar, M., Medina León, A., & Nogueira Rivera, D. (2020). Procedimiento de gestión de riesgos como apoyo a la toma de decisiones. *Ingeniería Industrial*, 41(1). http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1815-59362020000100002&script=sci_arttext

Guevara Garzón, C., & Rodríguez Bolívar, L. (2021). Doctrina económica-financiera y contable: Un reto en la educación infantil. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, 27(1), 206-215. <https://www.redalyc.org/journal/280/28065533016/28065533016.pdf>

Guevara Sanabria, J., Arbeláez Bermúdez, M., Amaya Agudelo, L. F., & Yepes Gallego, L. F. (2019). El comité de auditoría como herramienta del gobierno corporativo en el sector financiero. *Desarrollo Gerencial*, 11(2), 1-18. <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/desarrollogerencial/article/view/3625>

Haro Sarango, A. (2021). Estudio del riesgo financiero desde la estructura de capital en las PyMes textiles. *Desarrollo Gerencial*, 13(2), 1-27. <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/desarrollogerencial/article/view/4894>

Haro Sarango, A. (2021). Estudio del riesgo financiero desde la estructura de capital en las PyMes textiles. *Desarrollo Gerencial*, 13(2), 1-27. <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/desarrollogerencial/article/view/4894>

Herrera, W. F. (2019). Plan de gestión del riesgo crediticio en las empresas acopiadoras y comercializadoras de granos del departamento de Alto Paraná-Paraguay. *Revista científica UNE*, 2(1), 51-59. http://revistas.une.edu.py/index.php/revista_une/article/view/44

Hidalgo Tupia, M. (2020). Gestión de riesgos de mercado y su impacto en la estabilidad del Sistema Bancario Peruano. *Quipukamayoc*, 28(58), 67-75.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/19258>

Izurieta Recalde, C., Ramos Araujo, C., Pérez Londo, N., & Fuentes Gavilanez, L. (2022). Métodos estadísticos predictivos para el análisis de riesgo financiero en proyectos de emprendimiento. *Dominio de las Ciencias*, 8(1), 1154-1168.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8383377>

Lapo Maza, M., Tello Sánchez, M. & Mosquera Camacás, S. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación administrativa*, 50(127).
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-76782021000100002

León Bermeo, S., & Murillo Párraga, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-272.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8011439>

Londoño-Bedoya, D. A., Garzón-Quintero, C. M., & Collazos-Ortiz, M. A. (2021). El efecto del microcrédito en el PIB de Colombia, 2005-2018. *Problemas del desarrollo*, 52(204), 3-34.
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362021000100003

López Lapo, J. L., Hernández Ocampo, S., Peláez Moreno, L., Sarmiento Castillo, G., Peña Vélez, M., Cueva Jiménez, N., & Sánchez Loor, J. (2022). Educación financiera en América latina. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 3810-3826.
<https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1770>

López Rodríguez, C. E., López Ordoñez, D. A., Poveda Aguja, F. A., & Lancheros Pachón, L. J. (2020). Las criptomonedas como medios de transacción financiera: perspectivas en la población de Bogotá, Colombia. *Revista Espacios*, 41(34).
<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>

- Marchesano, M., & Scavone, G. M. (2020). La información financiera de calidad como facilitadora de gestión de riesgos y toma de decisiones. *Journal of Management & Business Studies*, 2(1). 15-28.
<https://revistas.uautonoma.cl/index.php/jmabs/article/view/527>
- Montaña, V., & Ferrada, L. M. (2021). Alfabetización financiera: un desafío pendiente en la educación técnica superior. *Revista de estudios y experiencias en educación*, 20(44), 126-148. https://www.scielo.cl/scielo.php?pid=S0718-51622021000300126&script=sci_arttext&tlng=pt
- Mora Aguilar, K. (21 de noviembre de 2022). Comportamiento de cartera alerta sobre la necesidad de innovar en análisis de riesgo. *La República*.
<https://www.larepublica.co/finanzas/comportamiento-de-cartera-alerta-sobre-la-necesidad-de-innovar-en-analisis-de-riesgo-3492971>
- Mora Caballero, W. A., López Posada, L. M., & Rubio Guerrero, G. (2020). Educación financiera y finanzas personales: realidad del sistema financiero de la ciudad de Ibagué (Tolima), entidades y usuarios. [Tesis de Maestría, Universidad del Tolima (GIDEUT)]. <https://repository.ut.edu.co/server/api/core/bitstreams/d8c02554-300a-4d7c-ad2a-3f5092494a0d/content>
- Moran Macías, L. A., Pincay Vences, N. J., Abrigo Vivas, O. J., & Rojas Parraga, L. G. (2021). Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador. *Acta universitaria*, 31. (2). 22-30.
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-62662021000100127
- Muñoz, A. V., & Jaramillo Sánchez, J. M. (2020). Inclusión y Uso de los Servicios Financieros en el Desarrollo del Sistema Financiero de Colombia: 2007-2017. [Tesis de pregrado, Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia].
<https://dspace.tdea.edu.co/handle/tda/530>
- Navarro Bardález, C. L., & Delgado Bardales, J. M. (2020). Sistema integrado de administración financiera municipal 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 4(2), 1160-1181. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v4i2.146

- Niño Durán, N. F., Camelo Cabuya, I. R., & Pulgarin Molina, S. A. (2020). Modelo de fiabilidad y validez de la fuerza competitiva de Porter “amenaza de entrantes potenciales”: hallazgos desde el sector financiero colombiano. *Contaduría y administración*, 65(2). https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0186-10422020000200003&script=sci_arttext
- Ojeda Contreras, F. I., Moreno Narváez, V. P., & Torres Palacios, M. M. (2020). Gestión del riesgo y la ciberseguridad en el sector financiero popular y solidario del Ecuador. *CIENCIAMATRIA*, 6(2), 192-219. <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/366>
- Ojeda Contreras, F. I., Moreno Narváez, V. P., & Torres Palacios, M. M. (2020). Gestión del riesgo y la ciberseguridad en el sector financiero popular y solidario del Ecuador. *Cienciamatria*, 6(2), 192-219. <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/366>
- Orellana Osorio, I., Reyes, M. A., & Cevallos Rodríguez, E. (2019). Evolución de los modelos para la medición del riesgo financiero. *Uda Akadem*, (3), 7-34. <https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/udaakadem/article/view/201>
- Padilla Ospina, A. M., Rivera Godoy, J. A., & Ospina Holguín, J. H. (2019). Desempeño financiero de las empresas más innovadoras del sector real de Colombia. *Entramado*, 15(1), 78-97. http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1900-38032019000100078&script=sci_arttext&tlng=es
- Palomino Martínez, M. F. (2019). Tarjetas de crédito en Colombia: leyes, instituciones y efectos. *Ciencia, Economía y Negocios*, 3(1), 59-86. <https://revistas.intec.edu.do/index.php/ciene/article/view/1511>
- Paucar Escobar, E. S. (2022). Factores del riesgo crediticio en una cooperativa de ahorro y crédito, en la emergencia sanitaria de la COVID-19. *Retos de la Ciencia*, 44-55. <http://portal.amelica.org/ameli/journal/564/5643366004/5643366004.pdf>

Pedroza Pallares, M., Quintero Quintero, W., & Arévalo Ascanio, J. G. (2019). Riesgo de cartera: Una aplicación en el sector cooperativo. *Revista Espacios*, 40(27). <https://revistas.uis.edu.co/index.php/revistauisingenierias/article/view/10836>

Peña, A. E. (2020). La medición de los instrumentos financieros de activo: Algunos aspectos relevantes a partir de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Actualidad Contable Faces*, 23(41), 103-127. <https://www.redalyc.org/journal/257/25764894006/25764894006.pdf>

Pinillos, J. (2019). Elementos de la obligación tributaria sustancial del gravamen a los movimientos financieros en Colombia. *Revista Espacios*, 40(42), 1-10. <https://revistaespacios.com/a19v40n42/a19v40n42p09.pdf>

Quirama Estrada, U., Sepúlveda Aguirre, J., Aguirre Ríos, A., & Garces Giraldo, L. (2020). Riesgos financieros en pequeñas y medianas empresas. *Revista Venezolana de Gerencia: RVG*, 25(91), 1076-1094. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8890315>

Rázuri Espinoza, A. J. (2019). Desarrollo de un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio en una entidad financiera, basado en la ISO 22301. [Tesis de Pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/20.500.12672/10726>

Redacción (11 de julio de 2023). El 41% de entidades del sistema financiero utiliza IA para gestionar el riesgo crediticio. *Gestión*. <https://gestion.pe/tecnologia/el-41-de-entidades-del-sistema-financiero-utiliza-ia-para-gestionar-el-riesgo-crediticio-noticia/>

Rivera Godoy, J. A., & Samboní Chilito, L. M. (2021). Desempeño financiero del sector de elaboración de productos lácteos en Colombia (2014-2019). *Entramado*, 17(2), 90-108. http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1900-38032021000200090&script=sci_arttext

Rivera Oblitas, M., Toro Ramírez, E., Vidaurre García, W., Urbina Cárdenas, M., & Chapañan Ramírez, E. (2021). Gestión de riesgo crediticio para afrontar la morosidad

bancaria. *Tzhoeco*, 13(1), 70-78.
<https://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/1873>

Rivera Rodríguez, D. J., & Mendoza-Cedeño, Á. D. (2020). Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone. *Polo del conocimiento*, 5(8), 393-412.
<https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/1595>

Salazar, D. F. T., Correa, S. L. O., Marín, L. V. C., & Duque, P. (2021). Toma de decisiones financieras: perspectivas de investigación. *Interfaces*, 4(1).
<http://biblos.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/ingenieria/article/view/509>

Sánchez, A. (15 de marzo de 2023). La crisis de Credit Suisse provoca un nuevo brote de pánico en el sistema financiero. *El País*. <https://elpais.com/economia/2023-03-15/la-crisis-de-credit-suisse-provoca-un-nuevo-brote-de-panico-en-el-sistema-financiero.html>

Santacruz, J. G., & Gil, L. F. M. (2021). Cuidados paliativos: conceptos básicos. *Revista de Nutrición clínica y metabolismo*, 4(2), 22-32.
<https://revistanutricionclinicametabolismo.org/index.php/nutricionclinicametabolismo/article/view/212>

Silva, C., Tupia, M., & Antúnez, J. (2019). El Sistema de Gestión de Riesgos y su impacto en la información contable del sistema bancario. *Quipukamayoc*, 27(53), 9-18.
<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

Sistema Financiero de Colombia. (2020). Actualidad del sistema financiero colombiano. Retrieved on May, 18, 2021.
<https://incp.org.co/Site/news/archivos/sistemafinancierocolombianomarzo.pdf>

Soler González, R. H., Pirela Añez, A. E., & Navarro Mosquera, N. (2020). La gestión de riesgos en los procesos logísticos de la empresa logistics Unlimited SA Logunsa. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 195-202.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000300195&script=sci_arttext

- Tenemea Guerrero, J. E., Moreno Narváez, V. P., & Vásconez Acuña, L. G. (2020). Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario bajo la coyuntura COVID-19. *Cienciamatria*, 6(2), 397-426. <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/374>
- Tobias, A. (12 de abril de 2023). Las tasas más altas de inflación y de interés ponen a prueba al sistema financiero mundial. IMF Blog. <https://www.imf.org/es/Blogs/Articles/2023/04/11/global-financial-system-tested-by-higher-inflation-and-interest-rates>
- Toloba, C., & Del Río, J. M. (2020). La perspectiva de la digitalización de la banca española: riesgos y oportunidades. *Revista de Estabilidad Financiera*, 38, 79-97. <https://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/20/mayo/es/Digitalizacion.pdf>
- Torres, A., & Castaño, J. D. (2020). Concentración bancaria, competencia y estabilidad financiera en Colombia. *Revista de Economía del Rosario*, 23(1), 5-30. <https://www.redalyc.org/journal/5095/509563082001/509563082001.pdf>
- Torrubia, M., & Ximénez-De-Embún, D. P. (2020). Habilidades Financieras de la población española adulta: Diagnóstico y determinantes. *Papeles de Economía Española*, (166), 166-184. <https://www.proquest.com/openview/d0fec432621fed405ec5511ca4a19804/1?pq-origsite=gscholar&cbl=2032638>
- Touriño Uribe, S. D., & Dávila Román, J. M. (2019). Análisis de la educación e inclusión financiera en Colombia como insumo para el proyecto de investigación en educación financiera escolar de Eafit Social [Tesis de Doctorado, Maestría en Gerencia de Empresas Sociales para la Innovación Social y el Desarrollo Local]. <https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/14360>
- Tramullas, J. (2020). Temas y métodos de investigación en Ciencia de la Información, 2000-2019. Revisión bibliográfica. *Profesional de la información*, 29(4), 15-22. <https://revista.profesionaldelainformacion.com/index.php/EPI/article/view/77328>

Vaca Sigüeza, A. J., & Orellana Osorio, I. (2020). Análisis de riesgo financiero en el sector de fabricación de otros productos minerales no metálicos del Ecuador. *Revista Economía y Política*, (32), 133-165. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752020000100133&script=sci_arttext

Valbuena, S., & Palencia, R. (2021). Efecto de los programas de educación económica y financiera en la educación formal e informal en Colombia. *Revista Cedotic*, 6(1), 13-31. <https://investigaciones.uniatlantico.edu.co/revistas/index.php/CEDOTIC/article/view/2875>

Valencia Jara, B., & Narváez Zurita, I. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. *Cienciamatria*, 7(2), 691-722. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8318867>

Valle Bombón, J., Veloz Vasco, J., & Jiménez Zavala, J. (2021). La gestión administrativa y financiera y su influencia en el desarrollo empresarial. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 6(4), 242-256. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/480>

Vega Dimate, A. M., & Mora Garzón, G. E. (2019). Fintech, influencia de los riesgos financieros en los procesos de colocación de créditos en Colombia. [Tesis de Especialización, Universidad Cooperativa de Colombia]. <https://repository.ucc.edu.co/bitstreams/3a3c1bb2-11e5-4840-84de-5f14054f836c/download>

Vidal, C. (11 de marzo de 2023). ¿Hay riesgo de contagio al sistema financiero por la caída de Silicon Valley Bank?. *Bolsamania*. <https://www.bolsamania.com/noticias/mercados/hay-riesgo-contagio-sistema-financiero-por-caida-silicon-valley-bank--12630706.html>

Vilca Mamani, C., & Torres Miranda, J. S. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaborares de una entidad financiera del departamento de

Puno. *Revista de Investigación Valor Agregado*, 8(1), 70-85.
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_va/article/view/1632

Vilca Mamani, C., & Torres Miranda, J. S. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaborares de una entidad financiera del departamento de Puno. *Revista de Investigación Valor Agregado*, 8(1), 70-85.
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_va/article/view/1632

Vintimilla Veloz, M., Erazo Álvarez, J., & Narváez Zurita, I. (2020). Branding e identidad corporativa en el sector financiero popular y solidario. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 255-286.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439099>