



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

RIESGOS FINANCIEROS EN UNA ENTIDAD BANCARIA EN CUANTO AL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS A LAS MICRO PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (MIPYMES)

Bareiro Alegre, Andrea Natalia
Martínez Corrales, Alejandra
Facultad de Ciencias Empresariales. Universidad del Sol. Asunción. Paraguay
andrea.bareiro2010@com
corralesale@gmail.com

RESUMEN

El presente trabajo tuvo como objetivo general, analizar la importancia de la gestión y monitoreo de riesgos financieros en una entidad bancaria en cuanto al otorgamiento de créditos para las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES). La investigación se llevó a cabo bajo un enfoque mixto, el estudio fue de tipo aplicado y descriptivo. En cuanto al diseño, se utilizó un diseño no experimental y transversal. La población estuvo conformada por funcionarios del área de créditos y riesgos financieros de una entidad bancaria seleccionada, así como por clientes MIPYMES que accedieron a créditos durante el periodo de estudio. La muestra fue no probabilística y por conveniencia, e incluyó a 15 funcionarios bancarios y 30 representantes de MIPYMES. Para la recolección de datos se utilizaron dos instrumentos principales: un cuestionario estructurado con preguntas cerradas aplicado a los clientes MIPYMES, y una guía de entrevista semiestructurada aplicada a los funcionarios del banco. Los resultados arrojaron que la entidad bancaria contaba con procedimientos básicos para la gestión y monitoreo de riesgos financieros, aunque estos no siempre fueron aplicados de manera sistemática. Se observó que existía una brecha entre las políticas establecidas y su ejecución práctica, especialmente en lo relacionado con el seguimiento post-crédito a las MIPYMES. Los funcionarios manifestaron la necesidad de actualizar herramientas y criterios de evaluación, mientras que los clientes percibieron que los procesos eran poco transparentes y, en algunos casos, restrictivos para acceder a financiamiento. En general, se concluyó que la mejora de la gestión de riesgos podría contribuir significativamente a un otorgamiento de créditos más eficiente y seguro. Se concluyó que la gestión y monitoreo de riesgos financieros en la entidad bancaria estudiada presentaba debilidades en su aplicación práctica, lo cual afectó la eficiencia en el otorgamiento de créditos a las MIPYMES. Aunque existían políticas definidas, su implementación fue parcial y careció de seguimiento riguroso. Esto limitó el acceso a financiamiento para muchos emprendedores y evidenció la necesidad de fortalecer los procesos internos para garantizar decisiones crediticias más seguras y sostenibles.

Palabras clave: Análisis. Atención al cliente. Cartera morosa. Gestión de crédito. sistema financiero.



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

ABSTRACT

The main objective of this paper was to analyze the importance of financial risk management and monitoring in a banking institution regarding the provision of loans to micro, small, and medium-sized enterprises (MSMEs). The research was conducted using a mixed approach; the study was applied and descriptive. The design was non-experimental and cross-sectional. The population consisted of credit and financial risk management staff from a selected banking institution, as well as MSME clients who accessed loans during the study period. The sample was non-probabilistic and convenience, and included 15 bank staff and 30 MSME representatives. Two main instruments were used for data collection: a structured questionnaire with closed questions administered to MSME clients, and a semi-structured interview guide administered to bank staff. The results showed that the banking institution had basic procedures for financial risk management and monitoring, although these were not always systematically applied. A gap was observed between established policies and their practical implementation, especially regarding post-credit monitoring for MSMEs. Officials expressed the need to update evaluation tools and criteria, while clients perceived the processes as opaque and, in some cases, restrictive in accessing financing. Overall, it was concluded that improved risk management could significantly contribute to more efficient and secure credit granting. It was concluded that financial risk management and monitoring at the bank studied presented weaknesses in its practical application, which affected the efficiency of credit granting to MSMEs. Although defined policies existed, their implementation was partial and lacked rigorous monitoring. This limited access to financing for many entrepreneurs and highlighted the need to strengthen internal processes to ensure safer and more sustainable credit decisions.

Keywords: Analysis. Customer service. Non-performing loans. Credit management. Financial system.



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

1. INTRODUCCIÓN

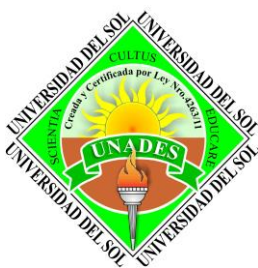
El sistema financiero es un conjunto de instituciones y organizaciones públicas y privadas que tienen como función principal canalizar recursos financieros de ciertas personas que disponen de excedentes, hacia aquellas personas individuales y jurídicas que los necesitan. En Paraguay el sistema se rige a través de la aplicación de la Ley 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras entidades de crédito"

El sistema financiero está compuesto por los bancos, financieras, y otras entidades dedicadas a la intermediación financiera y las filiales de todas estas entidades indicadas, que cuenten con autorización previa del Banco Central del Paraguay. El sistema financiero se rige por las disposiciones de la presente ley, de la Ley Orgánica del Banco Central del Paraguay, las del Código Civil y demás disposiciones legales vigentes, en el orden de prelación enunciado.

Actualmente existen 17 bancos y 9 financieras operando bajo supervisión de la Superintendencia de Bancos, así como un importante número de cooperativas y entidades de crédito no reguladas. Dicha concentración del sistema ha ayudado a una muy importante consolidación, donde hoy existe un bajo número de entidades, pero las mismas son sólidas con estrictas políticas de administración de riesgo, supervisadas rigurosamente por el BCP.

El presente trabajo de investigación tiene por objeto investigar sobre la gestión y monitoreo del riesgo financiero en las Institución bancaria en Paraguay, en forma específica el riesgo inherente al otorgamiento de créditos para las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) considerando que todas las operaciones bancarias están afectas a diferentes riesgos que pueden provocar pérdidas cuantificables.

La presente investigación resulta importante porque aborda la relación entre la gestión y monitoreo de riesgos financieros y el acceso al crédito para las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), un sector esencial para el desarrollo económico y social. Comprender cómo se implementan los procesos de riesgo en las entidades bancarias permite identificar barreras y oportunidades para mejorar el financiamiento de este tipo de empresas. Además, esta investigación



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

proporciona insumos útiles para optimizar las prácticas institucionales, promover una mayor transparencia en la evaluación crediticia y fomentar un sistema financiero más inclusivo y sostenible.

Desde el punto de vista científico, la investigación aporta un análisis riguroso y actualizado sobre la gestión del riesgo financiero en el contexto del crédito a MIPYMES, integrando enfoques cualitativos y cuantitativos. Este enfoque mixto permite generar conocimiento aplicable tanto al ámbito académico como al profesional, y contribuye a la comprensión de los desafíos estructurales que enfrentan las entidades financieras al evaluar y monitorear riesgos. Asimismo, el estudio sirve como base para futuras investigaciones que busquen desarrollar herramientas más efectivas y adaptadas a las necesidades del sector empresarial emergente.

2.MATERIALES Y MÉTODOS

La investigación se llevó a cabo bajo un enfoque mixto. El enfoque mixto, según Creswell y Creswell (2018), se caracteriza por la integración de métodos cuantitativos y cualitativos en un solo estudio con el fin de aprovechar las fortalezas de ambos enfoques y ofrecer una comprensión más completa del problema de investigación.

El estudio fue de tipo aplicado y descriptivo. Según Sampieri (2014), la investigación aplicada tiene como objetivo resolver problemas prácticos concretos. A diferencia de la investigación pura o básica, que busca generar conocimiento teórico, la investigación aplicada se enfoca en utilizar ese conocimiento para intervenir en situaciones reales y mejorar prácticas, procesos o decisiones en contextos específicos.

Sampieri (2014) también indica que la investigación descriptiva se centra en especificar las propiedades, características y rasgos importantes de un fenómeno, grupo, situación o comunidad. Este tipo de estudio permite obtener una visión detallada de cómo se presenta un fenómeno en un momento dado, sin manipular variables, y responde a preguntas como qué, cómo, cuándo y dónde. El propósito es proporcionar un retrato preciso de los hechos, comportamientos o condiciones observadas.



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

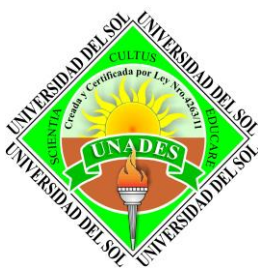
En cuanto al diseño, se utilizó un diseño no experimental y transversal.

La población estuvo conformada por funcionarios del área de créditos y riesgos financieros de una entidad bancaria seleccionada, así como por clientes MIPYMES que accedieron a créditos durante el periodo de estudio. La muestra fue no probabilística y por conveniencia, e incluyó a 15 funcionarios bancarios y 30 representantes de MIPYMES. Para la recolección de datos se utilizaron dos instrumentos principales: un cuestionario estructurado con preguntas cerradas aplicado a los clientes MIPYMES, y una guía de entrevista semiestructurada aplicada a los funcionarios del banco.

3.RESULTADOS

El primer objetivo específico, Identificar el perfil de riesgos de una institución bancaria las cuales se llevan a cabo en sus actividades y varían dependiendo del tipo de negocios que tenga un Banco. Los resultados permitieron identificar que el perfil de riesgos de la institución bancaria analizada estuvo compuesto principalmente por riesgos de crédito, riesgos operativos, riesgos de mercado y riesgos de liquidez. El riesgo de crédito fue el más predominante, dada la naturaleza del negocio bancario centrado en el otorgamiento de préstamos. Este tipo de riesgo se manifestó con mayor intensidad en los créditos concedidos a MIPYMES, debido a su limitada capacidad financiera y a la falta de garantías sólidas. Por su parte, los riesgos operativos estuvieron relacionados con fallas en los procesos internos, errores humanos y deficiencias en los sistemas tecnológicos, los cuales, aunque controlados, representaron una amenaza latente para la continuidad y eficiencia de las operaciones.

Asimismo, se observó que el perfil de riesgos variaba dependiendo del tipo de productos y servicios financieros ofrecidos. Por ejemplo, en las unidades de banca corporativa y banca de inversión, los riesgos de mercado y de liquidez adquirieron mayor relevancia, mientras que en la banca minorista se priorizó el control del riesgo de crédito y operativo. Esta diversidad exigió a la institución el diseño de estrategias diferenciadas de gestión de riesgos, así como el fortalecimiento de los sistemas de monitoreo y evaluación para adaptarse a la complejidad de sus actividades. En



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

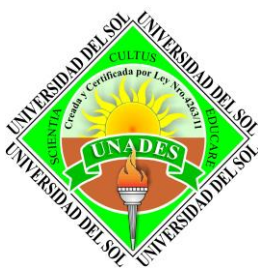
Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

general, el análisis del perfil de riesgos permitió visualizar los focos críticos que requerían atención prioritaria para garantizar la estabilidad financiera y la sostenibilidad de la entidad.

El segundo objetivo específico, Determinar los principales factores que determinan el Riesgo en las Instituciones bancarias generando altos niveles de morosidad. Los resultados evidenciaron que los principales factores que generaron riesgos en las instituciones bancarias, y que contribuyeron a elevados niveles de morosidad, estuvieron relacionados con una evaluación deficiente de la capacidad de pago de los clientes, la falta de información financiera actualizada, y el uso limitado de herramientas tecnológicas en el análisis crediticio. En muchos casos, los procesos de análisis no consideraron adecuadamente las condiciones reales del entorno económico ni las particularidades del sector MIPYME, lo que derivó en una sobreestimación de la solvencia de los solicitantes. Esta debilidad en la evaluación inicial incrementó la probabilidad de incumplimiento en los pagos, especialmente ante situaciones económicas adversas.

Asimismo, se detectó que factores externos, como la inestabilidad económica, la inflación, y la disminución de ingresos en ciertos sectores productivos, también influyeron significativamente en el aumento de la morosidad. La falta de programas efectivos de seguimiento post-crédito y la escasa flexibilidad en la reestructuración de deudas agravaron la situación, al impedir respuestas oportunas ante señales tempranas de deterioro en la capacidad de pago. En conjunto, estos elementos configuraron un escenario de riesgo elevado que afectó la cartera crediticia de las instituciones, especialmente en segmentos vulnerables y de alta exposición.

El tercer objetivo específico, Señalar el riesgo de otorgamiento de crédito para las MIPYMES siendo una pérdida originada por el incumplimiento de la morosidad es las obligaciones contractuales de pago. Los resultados mostraron que el riesgo asociado al otorgamiento de crédito a las MIPYMES se manifestó principalmente en el incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago, lo cual generó pérdidas significativas para la institución bancaria. Se observó que muchas MIPYMES no contaban con una planificación financiera sólida ni con estructuras contables



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

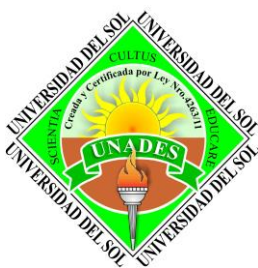
formales, lo que dificultó una evaluación precisa de su capacidad de pago. Además, varios créditos fueron concedidos sin un análisis profundo del flujo de caja del negocio o sin garantías adecuadas, aumentando la exposición al riesgo de morosidad.

También se constató que el riesgo de pérdida se amplificó por la falta de seguimiento posterior al otorgamiento del crédito. Las entidades bancarias no implementaron controles eficaces para monitorear el comportamiento financiero de los prestatarios, lo que impidió detectar a tiempo señales de deterioro. Como resultado, muchas obligaciones vencieron sin ser cubiertas, afectando tanto la rentabilidad de las carteras crediticias como los indicadores de solvencia institucional. Este escenario evidenció la necesidad de fortalecer los mecanismos de evaluación y monitoreo del crédito dirigido al sector MIPYME.

Finalmente, el objetivo general, Analizar la importancia de la gestión y monitoreo de riesgos financieros en una entidad bancaria en cuanto al otorgamiento de créditos para las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES). Los resultados evidenciaron que la gestión y el monitoreo de riesgos financieros desempeñaron un papel fundamental en el otorgamiento de créditos a las MIPYMES, ya que permitieron identificar con mayor precisión la capacidad de pago y la estabilidad financiera de los solicitantes. Se observó que, en los casos donde existieron sistemas adecuados de evaluación y seguimiento, el nivel de morosidad fue considerablemente menor, y las decisiones crediticias fueron más acertadas. Por el contrario, en las áreas donde estos procesos fueron débiles o inexistentes, se incrementaron los niveles de incumplimiento y las pérdidas asociadas. Además, se concluyó que una gestión de riesgos efectiva no solo redujo la exposición a eventos adversos, sino que también fortaleció la confianza institucional en la colocación de créditos al sector MIPYME, promoviendo un crecimiento más sostenible y seguro en la cartera de préstamos.

4.CONCLUSIONES

El primer objetivo específico, Identificar el perfil de riesgos de una institución bancaria, el cual se lleva a cabo en sus actividades y varía dependiendo del tipo de negocios que tenga un banco.



UNIVERSIDAD DEL SOL

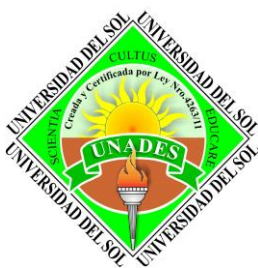
Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

Los resultados permiten identificar que el perfil de riesgos de la institución bancaria analizada está compuesto principalmente por riesgos de crédito, riesgos operativos, riesgos de mercado y riesgos de liquidez. El riesgo de crédito representa el componente más predominante, dada la naturaleza del negocio bancario centrado en el otorgamiento de préstamos. Este tipo de riesgo se manifiesta con mayor intensidad en los créditos concedidos a MIPYMES, debido a su limitada capacidad financiera y a la falta de garantías sólidas. Por su parte, los riesgos operativos se relacionan con fallas en los procesos internos, errores humanos y deficiencias en los sistemas tecnológicos, los cuales, aunque son controlados, representan una amenaza latente para la continuidad y eficiencia de las operaciones.

Asimismo, se observa que el perfil de riesgos varía dependiendo del tipo de productos y servicios financieros ofrecidos. Por ejemplo, en las unidades de banca corporativa y banca de inversión, los riesgos de mercado y de liquidez adquieren mayor relevancia, mientras que en la banca minorista se prioriza el control del riesgo de crédito y operativo. Esta diversidad exige a la institución el diseño de estrategias diferenciadas de gestión de riesgos, así como el fortalecimiento de los sistemas de monitoreo y evaluación para adaptarse a la complejidad de sus actividades. En general, el análisis del perfil de riesgos permite visualizar los focos críticos que requieren atención prioritaria para garantizar la estabilidad financiera y la sostenibilidad de la entidad.

El segundo objetivo específico, Determinar los principales factores que determinan el riesgo en las instituciones bancarias generando altos niveles de morosidad. Los resultados evidencian que los principales factores que generan riesgos en las instituciones bancarias, y que contribuyen a elevados niveles de morosidad, están relacionados con una evaluación deficiente de la capacidad de pago de los clientes, la falta de información financiera actualizada y el uso limitado de herramientas tecnológicas en el análisis crediticio. En muchos casos, los procesos de análisis no consideran adecuadamente las condiciones reales del entorno económico ni las particularidades del sector MIPYME, lo que deriva en una sobreestimación de la solvencia de los solicitantes. Esta debilidad



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

en la evaluación inicial incrementa la probabilidad de incumplimiento en los pagos, especialmente ante situaciones económicas adversas.

Asimismo, se detecta que factores externos, como la inestabilidad económica, la inflación y la disminución de ingresos en ciertos sectores productivos, también influyen significativamente en el aumento de la morosidad. La falta de programas efectivos de seguimiento post-crédito y la escasa flexibilidad en la reestructuración de deudas agravan la situación, al impedir respuestas oportunas ante señales tempranas de deterioro en la capacidad de pago. En conjunto, estos elementos configuran un escenario de riesgo elevado que afecta la cartera crediticia de las instituciones, especialmente en segmentos vulnerables y de alta exposición.

El tercer objetivo específico, Señalar el riesgo de otorgamiento de crédito para las MIPYMES siendo una pérdida originada por el incumplimiento de la morosidad en las obligaciones contractuales de pago. Los resultados muestran que el riesgo asociado al otorgamiento de crédito a las MIPYMES se manifiesta principalmente en el incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago, lo cual genera pérdidas significativas para la institución bancaria. Se observa que muchas MIPYMES no cuentan con una planificación financiera sólida ni con estructuras contables formales, lo que dificulta una evaluación precisa de su capacidad de pago. Además, varios créditos son concedidos sin un análisis profundo del flujo de caja del negocio o sin garantías adecuadas, aumentando la exposición al riesgo de morosidad.

También se constata que el riesgo de pérdida se amplifica por la falta de seguimiento posterior al otorgamiento del crédito. Las entidades bancarias no implementan controles eficaces para monitorear el comportamiento financiero de los prestatarios, lo que impide detectar a tiempo señales de deterioro. Como resultado, muchas obligaciones vencen sin ser cubiertas, afectando tanto la rentabilidad de las carteras crediticias como los indicadores de solvencia institucional. Este escenario evidencia la necesidad de fortalecer los mecanismos de evaluación y monitoreo del crédito dirigido al sector MIPYME.



UNIVERSIDAD DEL SOL

Creada por Ley Nº 4263

Aprobada por el Consejo de Universidades por Resolución Nº 10/2010

Finalmente, el objetivo general, Analizar la importancia de la gestión y monitoreo de riesgos financieros en una entidad bancaria en cuanto al otorgamiento de créditos para las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES). Los resultados evidencian que la gestión y el monitoreo de riesgos financieros desempeñan un papel fundamental en el otorgamiento de créditos a las MIPYMES, ya que permiten identificar con mayor precisión la capacidad de pago y la estabilidad financiera de los solicitantes. Se observa que, en los casos donde existen sistemas adecuados de evaluación y seguimiento, el nivel de morosidad es considerablemente menor, y las decisiones crediticias son más acertadas. Por el contrario, en las áreas donde estos procesos son débiles o inexistentes, se incrementan los niveles de incumplimiento y las pérdidas asociadas. Además, se concluye que una gestión de riesgos efectiva no solo reduce la exposición a eventos adversos, sino que también fortalece la confianza institucional en la colocación de créditos al sector MIPYME, promoviendo un crecimiento más sostenible y seguro en la cartera de préstamos.

5.BIBLIOGRAFÍA

Creswell, J. W., & Creswell, J. D. (2018). *Research design: Qualitative, quantitative, and mixed methods approaches* (5th ed.). SAGE Publications.

Sampieri, R. H., Collado, C. F., & Lucio, M. P. B. (2014). *Metodología de la investigación* (6.^a ed.). McGraw-Hill Education.