UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES

FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS, CONTABLES Y SOCIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis:

Control interno y riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco, periodo 2024

Asesor (a):

Mag. Checya Velasque, Tais Talia

Autor (es):

Mollehuanca Huamán, Fredy

Rodríguez Ayerbe, Cesar Eduardo

Para optar el Título Profesional de:

Contador(a) Público

Cusco - Cusco - Perú

2026

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS JURIDICAS, CONTABLES Y SOCIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TITULO PROFESIONAL

ACTA N°: 060

En la ciudad de Cusco, a los 08 días del mes de julio del 2026, siendo las 10:31 am horas, se reunieron los integrantes del Jurado designado por Resolución Sub Directoral N° **383-2026-UTEA-FC-FCJCS-EPC** de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales:

Presidente:	Mag. Nahuamel Delgado, Gail Cliff
Dictaminante:	Mag. Gastañaga Gudiel, Marco Antonio
Replicante:	Mag. Sánchez Quispe, Daisy

Para evaluar la sustentación, en la modalidad de:

☒ Tesis ☐ Trabajo de suficiencia profesional

Titulada:

Control interno y riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco, periodo 2024

Desarrollado por el (los) Bachiller (es)

Br.: Mollehuanca Huaman, Fredy
(Apellidos y Nombres)

Br.: Rodriguez Ayerbe, Cesar Eduardo
(Apellidos y Nombres)

Para optar el Título Profesional de:

Contador(a) Público
(Denominación del Título)

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) (los) mencionado(a) (s) bachiller (es) fue (ron) APROBADO(S) ☒ o DESAPROBADO(S) ☐:

Emitiéndose el calificativo final de:

Bachiller (Apellidos y Nombres)	Nota	Detalle (**)
Br. Mollehuanca Huaman, Fredy	16	Aprobado Notable
Br. Rodriguez Ayerbe, Cesar Eduardo	16	Aprobado Notable

Siendo las 11:40 am horas concluyo la sesión, firmando los integrantes del Jurado.

Presidente: Mag. Nahuamel Delgado, Gail Cliff
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres) (Firma)

Dictaminante: Mag. Gastañaga Gudiel, Marco Antonio
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres) (Firma)

Replicante: Mag. Sánchez Quispe, Daisy
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres) (Firma)

Nota: Desaprobado: 0 - 10; Aprobado: 11 - 20

(**): 0 a 10: Desaprobado, 11 a 15: Aprobado, 16 a 18: Aprobado Notable, 19 y 20: Aprobado con Distinción, Art. 18 RGGAT.

22% Similitud general

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

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Fuentes principales

17% Fuentes de Internet
5% Publicaciones
19% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

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

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

Metadatos

Datos del Autor		
Apellidos y Nombres	:	Mollehuanca Huamán, Fredy
Tipo de Documentos de Identidad	:	DNI
Número de Documento de Identidad	:	72299098
URL ORCID	:	
Apellidos y Nombre	:	Rodríguez Ayerbe, Cesar Eduardo
Tipo de Documentos de Identidad	:	DNI
Número de Documentos de Identidad	:	72185502
URL ORCID	:	
Datos del Asesor		
Apellidos y Nombre	:	Mag. Checya Velasque, Tais Talia
Tipo de Documentos de Identidad	:	DNI
Número de Documentos de Identidad	:	71893493
URL ORCID	:	https://orcid.org/0009-0009-2903-6326
Datos de la investigación		
Facultad	:	Facultad de Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales
Escuela Profesional	:	Contabilidad
Línea de Investigación	:	Contabilidad Pública. Privada y Negocios
Rango de años en que se realizó la investigación	:	Octubre 2025- julio 2026
Fuente de financiamiento	:	Autofinanciado
Porcentaje de similitud	:	22%
URL de OCDE	:	https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.09.02

Dedicatoria

La presente tesis está dedicada, en primer lugar, a Dios, por brindarnos salud, fortaleza y sabiduría para perseverar en cada etapa de nuestra formación profesional.

A nuestros padres y familiares, por su amor incondicional, apoyo constante y sacrificio silencioso, que han sido el pilar fundamental para alcanzar este logro académico.

Finalmente, dedicamos este trabajo a todas las personas que, de manera directa o indirecta, contribuyeron a nuestra formación personal y profesional, motivándonos a seguir adelante con responsabilidad y compromiso.

Atentamente: Fredy y Cesar

Agradecimiento

Agradecemos sinceramente a nuestra universidad y a la Escuela Profesional, por brindarnos la oportunidad de formarnos académica y profesionalmente, y por los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera.

De manera especial, expresamos nuestro agradecimiento a nuestra asesora de tesis, por su orientación constante, dedicación y valiosas observaciones, las cuales fueron fundamentales para el desarrollo y culminación del presente trabajo de investigación.

Asimismo, agradecemos a nuestros docentes, quienes con su vocación y compromiso contribuyeron significativamente a nuestra formación académica y personal.

Finalmente, agradecemos a nuestras familias, amigos y a todas las personas que, de manera directa o indirecta, nos brindaron su apoyo moral y comprensión durante la realización de esta tesis.

Atentamente: Fredy y Cesar

Resumen

La presente investigación tuvo como propósito determinar la relación entre el control interno y el riesgo financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios de Cusco, durante el año 2024. Para ello, se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de nivel correlacional y con diseño no experimental de corte transversal. La recolección de datos se realizó mediante la aplicación de un cuestionario dirigido a los trabajadores de la cooperativa, considerando como base los componentes del modelo COSO 2013 y los indicadores vinculados al riesgo financiero. Los resultados descriptivos mostraron que las dimensiones del control interno, ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, así como supervisión y monitoreo, se ubicaron, en su mayoría, en niveles intermedios. Para el riesgo financiero presentó un nivel intermedio, con mayor énfasis en los riesgos de crédito, liquidez y operación. En cuanto al análisis inferencial, la prueba de correlación de Spearman evidenció una relación positiva, muy alta y estadísticamente significativa entre el control interno y el riesgo financiero (rho = 0.945; $p < 0.001$). Asimismo, se identificaron asociaciones elevadas entre cada uno de los componentes del control interno y la variable riesgo financiero. Se concluye que un sistema de control interno sólido mejora de manera significativa a la gestión y mitigación de los riesgos financieros. Se recomienda fortalecer los mecanismos de control, mejorar los procesos de evaluación de riesgos y consolidar acciones permanentes de supervisión, a fin de favorecer una gestión financiera más eficiente, segura y sostenible.

Palabras clave: Control interno, Riesgo financiero, COSO, Cooperativas, Gestión financiera.

Abstract

The purpose of this study was to determine the relationship between internal control and financial risk at the Intellectuals, Leaders, and Entrepreneurs Savings and Credit Cooperative in Cusco during 2024. The research was conducted using a quantitative, correlational, and non-experimental cross-sectional design. The sample consisted of the cooperative's employees, who were administered a structured questionnaire based on the COSO model and the dimensions of financial risk. The descriptive results showed that the internal control dimensions of control environment, risk assessment, control activities, information and communication, and monitoring were mostly at medium levels, while financial risk exhibited moderate behavior, with significant presence of credit, operational, and liquidity risks. Using Spearman's rank correlation coefficient, a very strong and statistically significant positive relationship was identified between internal control and financial risk (rho = .945; $p < .001$), as well as strong correlations between each dimension of internal control and financial risk. It is concluded that the strength of internal control is a determining factor for mitigating financial risks in the cooperative. It is recommended to strengthen the internal control system, improve risk assessment, and consolidate continuous monitoring processes to ensure efficient and sustainable financial management.

Keywords: Internal control, financial risk, COSO, cooperatives, financial management.

Índice

Portada i

Acta de sustentación ii

Reporte de similitud iii

Metadatos iv

Dedicatoria v

Agradecimiento vi

Resumen vii

Abstract viii

Índice ix

Índice de tablas xii

Índice de figuras xv

Índice de anexo xvii

Acrónimos xviii

I. Introducción 19

II. Planteamiento del problema 21

2.1. Descripción y formulación del problema 21

2.2. Objetivos 25

2.2.1. Objetivo general 25

2.2.2. Objetivos específicos 25

2.3. Justificación e importancia 26

2.4. Hipótesis 28
2.4.1. Hipótesis general 28
2.4.2. Hipótesis especifica 28
2.5. Variables 29
III. Marco teórico 31
3.1. Antecedentes 31
3.1.1. A nivel internacional 31
3.1.2. A nivel nacional 34
3.1.3. A nivel local 35
3.2. Bases teóricas 37
3.3. Definición de términos 61
IV. Metodología 63
4.1. Tipo y nivel de investigación 63
4.2. Ámbito temporal y espacial 64
4.2.1. Ámbito temporal 64
4.2.2. Ámbito espacial 64
4.3. Población y muestra 65
4.3.1. Población 65
4.3.2. Muestra 66
4.4. Instrumentos 66
4.5. Procedimientos 68
4.6. Análisis de datos 69

4.7. Consideraciones éticas 70

V. Resultados y discusión..... 71

5.1. Resultados 71

5.2 Discusión de resultados..... 128

VI. Conclusiones..... 134

VII.Recomendaciones..... 136

VIII. Referencias..... 138

IX. Anexos..... 143

Índice de tablas

Tabla 1 Matriz de operacionalización de variables 29

Tabla 2 Clasificación de Riesgos Empresariales 47

Tabla 3 Distribución de la población y muestra de estudio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco – 2024 65

Tabla 4 Validación del instrumento por juicio de experto 67

Tabla 5 Resumen de procesamiento de datos 68

Tabla 6 Estadística de fiabilidad 68

Tabla 7 Distribución de los niveles de la variable control interno 71

Tabla 8 Distribución de los niveles de la Dimensión Ambiente de Control 72

Tabla 9 Distribución de los niveles de la Dimensión Evaluación de Riesgos 73

Tabla 10 Niveles de la Dimensión Actividades de Control 75

Tabla 11 Niveles de la Dimensión Información y Comunicación 76

Tabla 12 Niveles de la Dimensión Supervisión y Monitoreo 77

Tabla 13 Políticas internas para orientar la gestión financiera 78

Tabla 14 Trabajadores actúan con principios éticos y valores institucionales 80

Tabla 15 Personal posee capacitación necesaria 81

Tabla 16 Funciones y responsabilidades del personal 83

Tabla 17 Identificación oportuna de los riesgos financieros 84

Tabla 18 Evaluaciones periódicas para analizar riesgos financieros 86

Tabla 19 Aplicación de medidas para controlar y reducir riesgos financieros 87

Tabla 20 Transacciones financieras autorizadas 88

Tabla 21 Responsabilidades financieras 90

Tabla 22 Conciliaciones y verificaciones contables 91

Tabla 23 Información financiera confiable y oportuna 93

Tabla 24 Mecanismos adecuados de información financiera 94

Tabla 25 Responsables de la gestión financiera 96

Tabla 26 Supervisión periódica para el cumplimiento de controles 97

Tabla 27 Auditorías internas para evaluar funcionamiento 98

Tabla 28 Resultados de auditorías 100

Tabla 29 Distribución de los niveles de la variable riesgo financiero 101

Tabla 30 Niveles de la Dimensión Riesgo de Crédito 102

Tabla 31 Niveles de la Dimensión Riesgo de Liquidez 103

Tabla 32 Niveles de la Dimensión Riesgo Operativo 104

Tabla 33 Niveles de la Dimensión Riesgo de Mercado 105

Tabla 34 Evaluación de capacidad de pago 106

Tabla 35 Aplicación de medidas para el nivel de morosidad 107

Tabla 36 Mecanismos para recuperar créditos 109

Tabla 37 Control adecuado para el flujo de efectivo 110

Tabla 38 Niveles adecuados de liquidez 112

Tabla 39 Planificación financiera para prevenir problemas 113

Tabla 40 Procesos internos eficiente 114

Tabla 41 Sistemas informáticos protegen información financiera 116

Tabla 42 Personal recibe capacitaciones operativas 117

Tabla 43 Monitorea cambios para prevenir perdidas 119

Tabla 44 Inversiones financieras para reducir riesgos financieros 120

Tabla 45 Evaluación periódica de cambios financieros 122

Tabla 46 Correlación entre la dimensión Ambiente de Control y la variable Riesgo Financiero 123

Tabla 47 Correlación entre la dimensión Evaluación de Riesgos y la Variable Riesgo Financiero 124

Tabla 48 Correlación entre la dimensión Actividades de Control y la Variable Riesgo Financiero 125

Tabla 49 Correlación entre la dimensión Información y Comunicación y la Variable Riesgo Financiero 126

Tabla 50 Correlación entre la Dimensión Supervisión y Monitoreo y la Variable Riesgo Financiero 127

Tabla 51 Correlación entre la variable Control Interno y la variable Riesgo Financiero 128

Índice de figuras

Figura 1 Componente del riesgo financiero 46

Figura 2 Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco – 2024 60

Figura 3 Distribución porcentual de la variable control interno..... 72

Figura 4 Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Ambiente de Control .. 73

Figura 5 Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Evaluación de Riesgos 74

Figura 6 Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Actividades de Control 75

Figura 7 Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Información y Comunicación..... 76

Figura 8 Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Supervisión y Monitoreo 77

Figura 9 Políticas internas para orientar la gestión financiera 79

Figura 10 Trabajadores actúan con principios éticos y valores institucionales..... 80

Figura 11 Personal posee capacitación necesaria..... 82

Figura 12 Funciones y responsabilidad del personal..... 83

Figura 13 Identificación oportuna de los riesgos financieros..... 85

Figura 14 Evaluaciones periódicas para analizar riesgos financieros 86

Figura 15 Aplicación de medidas para controlar y reducir riesgos financieros 87

Figura 16 Transacciones financieras son autorizadas 88

Figura 17 Responsabilidades financieras 90

Figura 18 Conciliaciones y verificaciones contables 92

Figura 19 Información financiera confiable y oportuna..... 93

Figura 20 Mecanismos adecuados de información 95

Figura 21 Responsables de la gestión financiera..... 96

Figura 22 Supervisión periódica para el cumplimiento de controles 97

Figura 23 Auditorías internas para evaluar funcionamiento 99

Figura 24 Resultados de auditorías..... 100

Figura 25 Distribución porcentual de la variable riesgo financiero 101

Figura 26 Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo de crédito..... 102

Figura 27 Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo de liquidez 103

Figura 28 Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo operativo..... 104

Figura 29 Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo de mercado ... 105

Figura 30 Otorgar créditos se evalúa la capacidad de pago 107

Figura 31 Cooperativa aplica medidas para el nivel de morosidad..... 108

Figura 32 Mecanismos para recuperar créditos..... 109

Figura 33 Control adecuado para el flujo de efectivo 111

Figura 34 Niveles adecuados de liquidez..... 112

Figura 35 Cooperativa realiza planificación financiera..... 113

Figura 36 Procesos internos eficiente..... 115

Figura 37 Sistemas informáticos protegen información financiera..... 116

Figura 38 Personal recibe capacitaciones operativas 118

Figura 39 Monitorea cambios para prevenir perdidas..... 119

Figura 40 Inversiones financieras para reducir riesgos..... 121

Figura 41 Evalúan periódicamente los cambios..... 122

Índice de anexo

Anexo N° 01: Matriz de Consistencia..... 144

Anexo N° 02: Instrumentos de recolección de información-Encuesta 146

Anexo N° 3: Validación de Instrumentos 152

Anexo N° 4: Consentimiento y Asentimiento informado..... 155

Anexo N° 5: Base de datos 158

Anexo N° 6: Acervo fotográficos 159

Acrónimos

COSO: Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission

AFP: Administradora de Fondos de Pensiones

SBS: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

COOPAC DILE: Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios

FECRAPEP: Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú

BBVA: Banco Bilbao Vizcaya Argenta

I. Introducción

Hoy en día, las cooperativas de ahorro y crédito funcionan en un ambiente cada vez más cambiante y exigente, donde los movimientos económicos y financieros piden una administración cuidadosa del dinero y capacidad para responder a los riesgos. En ese contexto, mantener la solvencia, tener suficiente liquidez y operar con seguridad son puntos clave para conservar la estabilidad de la institución y la confianza de sus socios. Por eso, el control interno se vuelve fundamental dentro de la gestión: ayuda a evitar errores, detectar a tiempo posibles irregularidades, proteger los recursos y guiar las acciones hacia las metas de la cooperativa. En esa misma idea, el modelo COSO (2017) indica que un buen sistema de control interno aporta de forma importante a proteger los recursos y a que la organización funcione correctamente.

Esta investigación busca estudiar cómo se relacionan el control interno y el riesgo financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios de Cusco durante el año 2024. Se eligió el presente tema porque la cooperativa enfrenta riesgos relacionados con los créditos, la liquidez y las operaciones diarias, los cuales pueden afectar su desempeño económico y la confianza de los socios. Por eso es importante analizar de qué manera las diferentes partes del control interno ayudan a disminuir esos riesgos y a fortalecer una gestión financiera más segura, eficiente y duradera.

La investigación se basa en estudios tanto de Perú como del extranjero que muestran cómo la calidad del control interno está ligada al comportamiento de los riesgos financieros. Varios trabajos previos indican que cuando los controles son débiles pueden aumentar la morosidad, surgir problemas de liquidez y registrarse pérdidas económicas. En cambio, contar con controles internos fuertes ayuda a que las operaciones sean más eficientes, facilita la toma de decisiones y apoya la continuidad de la institución. Por eso, este estudio tiene como objetivo principal determinar la relación entre el control interno y el riesgo financiero, y además medir cómo se asocia cada componente del control interno con ese riesgo.

La investigación usa un enfoque cuantitativo, con alcance correlacional y un diseño no experimental y transversal. Para recoger los datos se utilizan instrumentos ya validados, pensados para medir tanto cómo perciben el control interno como el impacto del riesgo financiero en la cooperativa. Los resultados buscan aportar información práctica para la gestión administrativa, ayudando a reforzar las políticas internas, mejorar los procesos de control y diseñar estrategias que mantengan la estabilidad financiera de la institución.

El trabajo está organizado en cinco capítulos. El primero incluye el planteamiento del problema, los objetivos, la justificación, las hipótesis y las variables. El segundo desarrolla el marco teórico con los antecedentes, las bases conceptuales, el modelo COSO y los enfoques principales sobre riesgo financiero. El tercero describe la metodología: enfoque, diseño, población, muestra, técnicas e instrumentos usados. El cuarto muestra los resultados y su discusión, con análisis descriptivo e inferencial, contraste de hipótesis e interpretación de los hallazgos. Finalmente, el quinto presenta las conclusiones y las recomendaciones del estudio. Esta estructura permite abordar el tema de forma completa y ofrece insumos útiles para fortalecer la gestión financiera y apoyar el desarrollo sostenible de la cooperativa.

II. Planteamiento del problema

2.1. Descripción y formulación del problema

En un contexto económico que cambia constantemente y con mercados financieros cada vez más complicados, el control interno y la gestión de riesgos se han vuelto especialmente importantes para las entidades financieras. Estas herramientas ayudan a que las instituciones sean más transparentes, a usar mejor sus recursos y a mantenerse sostenibles en el tiempo. Las cooperativas de ahorro y crédito, en particular, enfrentan retos como fallas en los procesos, fraudes, cambios en las normas y factores externos que pueden afectar su estabilidad económica. Por eso es clave tener controles que funcionen bien y que se adapten, para manejar los riesgos correctamente y mantener la confianza de los socios y usuarios.

A nivel mundial, la gestión de riesgos financieros sigue siendo una preocupación importante para las cooperativas de ahorro y crédito. Estudios recientes indican que el riesgo por créditos es el más serio, porque ha aumentado la morosidad y las colocaciones se han expandido rápido, sobre todo entre personas con menos recursos (Farfán, 2024). Esto se agrava por la inestabilidad económica global y la volatilidad de los mercados, que elevan la posibilidad de que los prestatarios no paguen y presionan la liquidez de las entidades. Además, la falta de capital suficiente y las fallas en los controles internos hacen que muchas cooperativas queden más expuestas a pérdidas económicas importantes y, en algunos casos, a problemas para seguir operando (Parra, 2025).

Del mismo modo, otros riesgos financieros, como los operativos y los de mercado, también ponen en riesgo la estabilidad de las cooperativas. El riesgo operativo suele aparecer por errores en los procesos, fallos en la supervisión o controles débiles para evitar fraudes, lo que puede causar pérdidas de dinero y dañar la imagen de la institución (Mejía, 2024). En cuanto al riesgo de mercado, este está relacionado con cambios en las tasas de interés y en el tipo de cambio, que afectan directamente los resultados financieros de las cooperativas. Ante esto, contar con sistemas de control interno fuertes es clave para disminuir la exposición a esos riesgos y lograr un balance entre rentabilidad, seguridad y sostenibilidad financiera (Pacho, 2024).

En Perú, las cooperativas de ahorro y crédito también tienen retos importantes en la gestión de sus riesgos financieros. Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, en mayo de 2025 la cartera en riesgo de las cooperativas fue de 8.38%, un dato que mejora un poco respecto al año anterior pero que sigue mostrando niveles de morosidad preocupantes (SBS, 2025). Esto es especialmente relevante porque muchas de las operaciones de crédito se destinan a pequeños empresarios y a sectores con menos recursos. Por eso, cuando la morosidad sube, se reduce la disponibilidad de efectivo y las cooperativas tienen más dificultades para cumplir a tiempo con sus obligaciones financieras.

Igualmente, estudios hechos en Perú muestran que el riesgo por créditos es la principal causa de pérdidas para las cooperativas, junto con problemas en la gestión del riesgo operativo y de la liquidez. Entre las dificultades más comunes están la falta de seguimiento constante de la cartera y la ausencia de métodos efectivos para identificar pronto los posibles impagos (Marchán, 2023). Estas fallas afectan la rentabilidad y limitan las posibilidades de crecimiento de las cooperativas. Por eso, varios autores coinciden en que reforzar el control interno y conectarlo bien con la gestión de riesgos es clave para mantener la estabilidad financiera del sector cooperativo en el país (Loaiza, 2024).

En la región la realidad no cambia mucho. Las cooperativas de ahorro y crédito en Cusco también enfrentan riesgos que ponen en peligro su estabilidad económica. Un ejemplo claro fue Credicoop Cusco, que en 2022 tuvo que ser intervenida después de acumular pérdidas por más de ocho millones de soles y quedar con un patrimonio negativo de más de cinco millones. Según lo reportado, esto ocurrió porque no manejaron bien los riesgos y sus controles internos eran débiles, lo que permitió que se presentaran irregularidades que dañaron los recursos de los socios. Por eso la cooperativa dejó de operar y corrió el riesgo de ser liquidada, lo que muestra lo graves que pueden ser las consecuencias de una mala gestión financiera (SBS y AFP, 2022).

Los informes recientes también muestran que las cooperativas de Cusco tienen más del 6% de préstamos en mora, y las provisiones apenas llegan a cubrir un poco más del 101%, lo que indica que están bastante expuestas al riesgo de que los créditos no se paguen (SBS, 2025). Además, enfrentan problemas de liquidez y de funcionamiento diario, en gran parte porque no cuentan con controles internos actualizados y efectivos. Esa falta de procesos claros dificulta que detecten a tiempo los problemas y tomen medidas para proteger el dinero de los socios y asegurar que la cooperativa siga funcionando (Fenacrep, 2025).

La COOPAC DILE juega un papel importante para que varios sectores de Cusco tengan acceso a servicios financieros. Sin embargo, ahora enfrenta retos grandes para poner en marcha y mejorar sus controles internos. Le cuesta supervisar bien las operaciones y manejar la cartera de préstamos de forma eficiente. Por eso a veces no detectan a tiempo los créditos que empiezan a caer en mora, lo que aumenta su exposición al riesgo y perjudica la rentabilidad y la continuidad de la cooperativa.

Las dificultades para evaluar, hacer seguimiento y recuperar los préstamos muestran que hay que mejorar los procedimientos internos y la formación del personal que realiza esas

tareas. La falta de capacitación y de controles efectivos deja a la cooperativa expuesta a pérdidas y puede hacer que los socios pierdan confianza. Por eso es importante investigar más a fondo cómo influyen los controles internos en los riesgos financieros, para así encontrar oportunidades de mejora y proponer estrategias que fortalezcan la estabilidad económica y el funcionamiento de COOPAC DILE en un entorno cada vez más competitivo.

Formulación del problema de investigación

Problema general

¿Qué relación existe entre el control interno y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios Cusco, periodo 2024?

Problemas específicos

- ¿Qué relación existe entre el ambiente de control y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024?
- ¿Qué relación existe entre la evaluación de riesgos y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024?
- ¿Qué relación existe entre las actividades de control y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024?
- ¿Qué relación existe entre en la información y comunicación y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024?

- ¿Qué relación existe entre el monitoreo y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios Cusco, periodo 2024?

2.2. Objetivos

2.2.1. Objetivo general

Determinar la relación entre el control interno y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco, periodo 2024.

2.2.2. Objetivos específicos

- Determinar la relación entre el ambiente de control y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Determinar la relación entre la evaluación de riesgos y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Determinar la relación entre las actividades de control y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Determinar la relación entre la información y comunicación y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Determinar la relación entre el monitoreo y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.

2.3. Justificación e importancia

2.3.1. Justificación de la investigación

2.3.1.1. Justificación teórica.

Esta investigación tiene sentido a nivel teórico porque muestra evidencia sobre cómo el control interno se relaciona con los riesgos financieros en las cooperativas de ahorro y crédito. Además, ayuda a ampliar lo que ya sabemos sobre estos temas en el contexto de las cooperativas peruanas y puede servir como punto de partida para futuros estudios sobre gestión financiera y control dentro de estas organizaciones.

2.3.1.2. Justificación práctica.

En lo práctico, esta investigación puede ser muy útil para la COOPAC DILE porque le ayudará a identificar qué está funcionando bien y qué necesita mejorar en sus controles internos. Los resultados facilitarán la toma de medidas para manejar mejor los riesgos financieros, sobre todo los relacionados con la morosidad, la falta de liquidez y posibles fallas en las operaciones, lo que contribuirá a la estabilidad y continuidad de la cooperativa. Además, los hallazgos pueden servir como guía para otras cooperativas similares, apoyando decisiones más informadas y el fortalecimiento de sus controles.

2.3.1.3. Justificación social.

Esta investigación tiene importancia social porque beneficiará a los socios y a la comunidad. Si la cooperativa maneja mejor los riesgos financieros, será más estable y podrá seguir funcionando, lo que da más confianza a los asociados al proteger sus ahorros y asegurar que puedan acceder a créditos cuando los necesiten. Además, una cooperativa más fuerte impulsa la economía local, pues facilita mejores opciones de financiamiento y ayuda al bienestar de las personas que usan sus servicios.

2.3.1.4. Justificación metodológica.

Desde el punto de vista metodológico, esta investigación tiene sentido porque usa cifras y análisis estadístico para ver de forma clara la relación entre los controles internos y los riesgos financieros en la cooperativa. Al aplicar un diseño transversal sin intervención, se facilita recoger datos reales en un momento concreto, lo que ayuda a obtener información fiable sobre cómo se comportan las variables. Los resultados no solo servirán para este estudio, sino que también aportarán evidencia práctica útil para otras investigaciones y para profesionales del área contable y financiera.

2.3.2. Importancia de la investigación

La importancia de la presente investigación radico en que permitió comprender la relación existente entre el control interno y el riesgo financiero dentro de una cooperativa de ahorro y crédito, identificando de qué manera los mecanismos de control favorecea reducir riesgos y fortalecer la estabilidad financiera de la institución. En el aspecto teórico, el estudio amplía el conocimiento sobre la aplicación de los componentes del control interno en el ámbito cooperativo. Desde una perspectiva práctica, los resultados proporcionan información útil para mejorar la gestión administrativa y financiera, favoreciendo una toma de decisiones más adecuada. Asimismo, mejora al fortalecimiento institucional y a la confianza de los socios, promoviendo una gestión eficiente, transparente y orientada a la sostenibilidad.

2.4. Hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

Existe una relación significativa entre el control interno y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.

2.4.2. Hipótesis especifica

- Existe una relación significativa entre el ambiente de control y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Existe una relación significativa entre la evaluación de riesgos y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Existe una relación significativa entre las actividades de control y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Existe una relación significativa entre la información y comunicación y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.
- Existe una relación significativa entre el monitoreo y los riesgos financieros en la cooperativa de Ahorro y crédito de Intelectuales Lideres y Empresarios, Cusco, periodo 2024.

2.5. Variables

Tabla 1

Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
V1: Control interno:	El control interno es un proceso desarrollado por la dirección, la gerencia y el personal de una entidad, orientado a proporcionar seguridad razonable respecto al logro de los objetivos operativos, de información y de cumplimiento (COSO, 2013).	**D1:** Ambiente de control:	En la presente investigación, el control interno será evaluado a partir de la percepción de los trabajadores y directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios de Cusco respecto al nivel de implementación y eficacia de sus componentes: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, así como supervisión y monitoreo.	– Políticas internas – Integridad y valores éticos – Competencia profesional – Estructura organizacional	Escala de Likert ordinal
		D2: Evaluación de riesgos:		– Identificación de riesgos – Análisis de riesgos – Respuestas ante riesgos	
		D3: Actividades de control:		– Procedimientos de autorización – Segregación de funciones – Verificación y conciliación	
		D4: Información y comunicación		– Calidad de la información – Canales de comunicación – Acceso a reportes financieros	

		D5: Supervisión y monitoreo		– Supervisión interna – Auditorías internas – Evaluación de controles	
V2: Riesgo financiero:	El riesgo financiero representa la posibilidad de que una organización enfrente resultados desfavorables que afecten su estabilidad económica y financiera. Este riesgo puede presentarse en diferentes formas, como el riesgo crediticio, de mercado, operativo y de liquidez, comprometiendo el adecuado desempeño de la entidad, (Castro, 2022).	**D1:** Riesgo de crédito: **D2:** Riesgo de liquidez: **D3:** Riesgo operacional: **D4:** Riesgo de mercado:	En la presente investigación, los riesgos financieros serán evaluados a partir de la percepción de los trabajadores sobre situaciones que pueden afectar la estabilidad financiera de la cooperativa, como la morosidad, la liquidez, los riesgos de mercado y las fallas operativas. Su medición se realizará mediante un cuestionario con escala Likert de cinco niveles.	– Evaluación crediticia – Morosidad – Recuperación de créditos – Gestión del flujo de efectivo – Reservas de liquidez – Planificación financiera – Eficiencia de procesos – Seguridad tecnológica – Capacitación del personal – Exposición a tasas de interés – Diversificación de inversiones – Sensibilidad del mercado	Escala de Likert ordinal

III. Marco teórico

3.1. Antecedentes

3.1.1. A nivel internacional

Moreta (2024), en su investigación titulada Gestión de auditoría interna y su influencia en los riesgos financieros del sistema cooperativista, presentada a la Universidad Católica del Ecuador, sede Ambato. El objetivo de la investigación fue analizar la influencia de la gestión de la auditoría interna en la reducción de riesgos financieros en el sistema cooperativista ecuatoriano. La metodología se basó en un enfoque cuantitativo con diseño no experimental y nivel correlacional, utilizando información documental de balances financieros de cooperativas entre 2020 y 2022, así como encuestas dirigidas a responsables de control interno. Los resultados mostraron que aquellas cooperativas que contaban con auditoría interna independiente y con recursos suficientes presentaban menores pérdidas por cartera vencida, mayor liquidez y mejor solidez patrimonial. En cambio, en aquellas con una función de auditoría débil, los riesgos de crédito y de liquidez se incrementaban significativamente. El estudio concluyó que la gestión de auditoría interna es un factor clave en la prevención de riesgos financieros, pero resaltó que su efectividad depende de la autonomía, periodicidad y capacidad técnica de los auditores internos.

Freites (2024), en su tesis titulada Evaluación del sistema de control interno en la Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de Auxiliares de Salud, presentada en una universidad de la República Dominicana, tuvo como objetivo analizar la efectividad del sistema de control interno y su contribución a la prevención de riesgos y pérdidas financieras dentro de la organización. Para ello, desarrolló una investigación con enfoque mixto, utilizando listas de verificación basadas en el modelo COSO, encuestas dirigidas al personal administrativo y entrevistas aplicadas a los directivos de la cooperativa. Los resultados evidenciaron que, si bien la entidad contaba con políticas institucionales y manuales de procedimientos formalmente establecidos, presentaba limitaciones importantes en la gestión de riesgos, debido a la ausencia de una matriz de riesgos estructurada y de registros históricos que permitieran evaluar con precisión las pérdidas financieras asociadas a fallas de control. Asimismo, se identificaron debilidades en los procesos de comunicación interna y supervisión, aspectos que reducían la capacidad preventiva del sistema de control interno. Finalmente, el autor concluye que la falta de una gestión integral de riesgos afecta la efectividad del control interno y limita su aporte a la protección de los recursos institucionales. En consecuencia, recomienda implementar una matriz de riesgos, fortalecer las auditorías periódicas y promover programas de capacitación orientados a mejorar las competencias del personal en materia de control interno y gestión financiera.

Gallardo y Soria (2024), sobre la auditoría al área de crédito de la Cooperativa Innovación Andina (Cotopaxi, 2022), se propusieron revisar qué tan bien funcionaban los controles internos en créditos y cómo estos ayudaban a reducir los riesgos financieros y operativos. Hicieron un estudio con datos numéricos y trabajo de campo: entrevistaron a algunos funcionarios y aplicaron cuestionarios al personal, usando como guía los elementos del modelo COSO. Encontraron que, aunque existían normas generales para manejar los créditos, había fallas importantes en la aprobación de préstamos, en el control de documentos

y en el seguimiento de las operaciones. Esas fallas aumentaban la posibilidad de mora, préstamos incobrables y pérdidas económicas. También detectaron problemas de comunicación entre áreas, lo que complicaba ver a tiempo los casos de alto riesgo. Como resultado, los autores recomendaron reforzar los controles con procedimientos más claros, auditorías periódicas y supervisión continua para mejorar la gestión de créditos, reducir riesgos y fortalecer la sostenibilidad de la cooperativa a largo plazo.

Cárdenas y Rojas (2023), presentada en la Universidad de Coruña, se buscó ver qué tan efectivos son los controles internos en las cooperativas de ahorro y crédito, usando el modelo COSO como marco. Hicieron un estudio cuantitativo con diseño correlacional: aplicaron encuestas al personal de varias cooperativas en América Latina y revisaron informes financieros. Los resultados mostraron que las mayores fallas estaban en el monitoreo y la supervisión, y que en algunos procesos faltaba trazabilidad. También encontraron que cuando los controles son más sólidos, la calidad de la cartera mejora; es decir, las cooperativas con mejores controles tenían menos préstamos en mora. En resumen, los autores sostienen que aplicar bien los cinco componentes del COSO no solo mejora la eficiencia, sino que es clave para reducir los riesgos financieros en estas entidades.

Pacho y Vascones (2024) en su investigación Impacto del control interno en la eficiencia operativa de las cooperativas de ahorro y crédito, presentada a la Universidad Católica de Cuenca, Azuay, Ecuador, el objetivo del estudio es diseñar buenas prácticas de control interno para el mejoramiento de la eficiencia operativa y la razonabilidad de los estados financieros en las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Cuenca –Ecuador. Se utilizó un enfoque metodológico mixto. Los resultados muestran un panorama positivo en términos de controles internos, con un alto nivel de compromiso de la alta dirección y un uso significativo de tecnología, aunque persisten desafíos como la segregación de funciones y la gestión de riesgos. Se concluye en la necesidad de fortalecer los controles internos,

mejorar la capacitación y garantizar la transparencia en los procesos financieros para asegurar la sostenibilidad de las COAC.

3.1.2. A nivel nacional

Idrogo (2022), en la tesis Control Interno y morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos, Agencia Chota – 2021, presentada a la Universidad Nacional de Cajamarca, planteó como objetivo establecer la relación entre el control interno y la morosidad en dicha institución. Se empleó un diseño correlacional, no experimental y de corte transversal, con una muestra de 30 colaboradores a quienes se aplicó un cuestionario. Los resultados indicaron una correlación significativa (rho = 0.511; p = 0.004), demostrando que un control interno deficiente contribuye al incremento de morosidad. En conclusión, reforzar el control interno es una estrategia clave para reducir riesgos crediticios.

Azang y Rengifo (2023), en su investigación Control interno y gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente LTDA – 2022, presentada a la Universidad César Vallejo, Tarapoto, buscaron evaluar cómo el control interno incide en la gestión financiera. Aplicaron un enfoque cuantitativo, correlacional, no experimental, con entrevistas y listas de cotejo a los principales directivos. Encontraron deficiencias en la identificación y monitoreo de riesgos, lo que impactaba en los indicadores de liquidez y rentabilidad. Se concluyó que las debilidades en el control interno afectan de manera directa la gestión financiera.

Rafael y Tarrillo (2023), en la tesis Análisis y evaluación de la morosidad y su incidencia en la liquidez de una cooperativa de ahorro y crédito – 2022, presentada a la Universidad César Vallejo, se propusieron determinar cómo la morosidad afecta la liquidez institucional. Con un enfoque correlacional y una muestra de 33 trabajadores, utilizaron cuestionarios y guías documentales para la recolección de información. Los resultados

revelaron que tanto la morosidad como la liquidez se ubicaban en niveles medios, con una correlación moderada ($r = 0.468$; $p = 0.006$). Se concluyó que la morosidad incide negativamente en la liquidez, recomendándose reforzar el control interno en recuperación de cartera.

Bautista (2022), en el trabajo Educación financiera y morosidad en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Multicredit – Cajamarca 2022, presentada a la Universidad Nacional de Cajamarca, tuvo como propósito analizar la relación entre la educación financiera y la morosidad de los socios. Utilizó un enfoque cuantitativo, correlacional, con una muestra de 100 socios y un cuestionario tipo Likert. Se halló una relación significativa ($rho = 0.813$; $p < 0.001$), demostrando que el bajo nivel de educación financiera se relaciona directamente con mayor morosidad. La investigación concluyó que la capacitación en educación financiera es vital para mitigar riesgos financieros.

Huancollo (2023), en la tesis Relación de la morosidad y el proceso de colocación de créditos en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., Juliaca – 2022, presentada a la Universidad César Vallejo, tuvo como objetivo identificar la relación entre morosidad y los procesos de colocación crediticia. Con un diseño correlacional y una muestra de 40 analistas de créditos, aplicó cuestionarios tipo Likert. Los resultados indicaron que una deficiente evaluación y seguimiento en la colocación de créditos elevaba significativamente los niveles de morosidad. En conclusión, la investigación evidenció la necesidad de un control interno más riguroso en los procesos de otorgamiento de créditos.

3.1.3. A nivel local

Quispe (2024) en su investigación Incidencia del control interno en la gestión de riesgos en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, oficina principal Cusco - periodo 2017-2018, presentada a la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco, con el

objetivo de analizar la relación del control interno en la gestión de riesgos en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco. La investigación aplicó el modelo COSO y combinó revisión documental con análisis cuantitativo correlacional; los resultados demostraron incidencia significativa del control interno sobre la gestión de riesgos (crediticio, operativo, liquidez), concluido que el fortalecimiento de ambiente de control, monitoreo y matrices de riesgo mejora la mitigación de riesgos financieros en la entidad.

Espinoza (2023), en su investigación *Control interno y la rentabilidad de la Cooperativa San Cristóbal de Huamanga, provincia del Cusco – 2021,* presentada a la Universidad César Vallejo, buscó determinar la relación entre el control interno y la rentabilidad de dicha entidad. Bajo un enfoque cuantitativo, correlacional y de corte transversal, trabajó con una muestra de 25 trabajadores a quienes aplicó cuestionarios. Los resultados señalaron una correlación positiva moderada ($rho = 0.588$; $p < 0.05$) entre control interno y rentabilidad. La conclusión fue que un sistema de control interno sólido repercute directamente en la mejora de los resultados financieros de la cooperativa.

Delgado y Fernández (2021) en su investigación *Control interno en el otorgamiento de créditos de Mibanco Agencia Cusco Sur Matriz, 2021*, presentada a la Universidad Andina del Cusco, con el objetivo de analizar cómo es el Entorno de Control en el Otorgamiento de Créditos de Mibanco Agencia Cusco Sur Matriz, 2021. A tal fin, se desarrolló una investigación cuantitativa de tipo básica, de alcance descriptivo, de diseño no experimental y de corte transversal. La población estuvo integrada por los documentos referidos al entorno de control y el otorgamiento de créditos y por 16 asesores de negocio de Mibanco, la técnica usada para la recolección de información fue el análisis documental y la encuesta. Los resultados obtenidos en la presente investigación muestran que, la dimensión entorno de control en el otorgamiento de crédito tiene un nivel bueno de acuerdo con el 88% de los encuestados, y dado que la entidad cuenta con el ROF y MOF actualizados; respecto

a la dimensión evaluación de riesgos en el otorgamiento de crédito tiene un nivel bueno según el 88% de los encuestados, y adecuado porque cuenta con el manual de procedimientos de riesgo de crédito actualizado; en cuanto a la dimensión actividades de control en el otorgamiento de crédito también se obtuvo un nivel bueno referido por el 81% de los encuestados, así también se hace uso adecuado de la normativa para minimizar riesgos en la entidad financiera; respecto a la dimensión información y comunicación, de acuerdo con el 75% de los encuestados posee un nivel bueno, así también se refiere que la información de la entidad financiera es simétrica, relevante transparente y de calidad; y para la dimensión supervisión en el otorgamiento de crédito, el 81% de los encuestados refiere que tiene un nivel bueno, y que n la entidad financiera se realizan evaluaciones continuas. Finalmente, se llegó a la conclusión que el control interno en el otorgamiento de créditos de Mibanco agencia Cusco Sur Matriz 2021, de acuerdo con el 75% de encuestados es bueno, y cuenta con diferentes formatos y fichas, los que permiten desarrollar de manera adecuada el proceso de otorgamiento de créditos.

3.2. Bases teóricas

3.2.1. Control interno

El control interno constituye un proceso desarrollado por la junta directiva, la gerencia y el personal de una entidad, diseñado para proporcionar seguridad razonable respecto al logro de los objetivos relacionados con la eficacia y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información y el cumplimiento de leyes y regulaciones. De acuerdo con el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO, 2013), este marco permite estructurar y evaluar el sistema de control interno a través de cinco componentes interrelacionados: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y actividades de monitoreo. En el contexto de las

cooperativas de ahorro y crédito, el control interno es un mecanismo fundamental para prevenir riesgos financieros como la morosidad, pérdidas por créditos incobrables o errores en los registros contables (Castañeda, 2021). Si no hay controles adecuados o estos son débiles, se pueden tomar malas decisiones financieras que ponen en riesgo la estabilidad de la organización y hacen que los socios pierdan confianza. Por eso es importante implementar un sistema de control interno completo: ayuda a mejorar la gestión, a disminuir riesgos y asegurar que la entidad se mantenga estable a lo largo del tiempo.

Muchos expertos dicen que el control interno no solo sirve para evitar errores o fraudes, sino también para mejorar constantemente cómo funcionan las cosas en la organización. Según López y Ramírez (2020), poner en práctica controles internos eficaces ayuda a identificar a tiempo fallas, disminuir riesgos en las operaciones y usar mejor los recursos de la institución. Además, fomenta la transparencia en la gestión y hace que la información y las decisiones sean más confiables, lo que fortalece la gobernanza de la cooperativa.

A. Importancia del control interno en instituciones financieras

El control interno es muy importante en las entidades financieras porque ayuda a cuidar el dinero, asegurar que la información sea confiable y manejar mejor los riesgos. En las cooperativas de ahorro y crédito esto se nota especialmente cuando se evalúan, aprueban y supervisan los préstamos a los socios; además, sirve para evitar pérdidas por errores, irregularidades o fraudes (Quispe y Huamán, 2022).

También, el control interno hace que la gestión sea más transparente y mejora la rendición de cuentas. Ramírez (2020) plantea que, cuando los controles están bien organizados, los socios y la comunidad confían más en la cooperativa, lo que mejora su

reputación. Esto es clave en las cooperativas porque la seguridad y el buen manejo de los aportes de los miembros son fundamentales para que funcionen correctamente.

Por último, el control interno ayuda a que las operaciones sean más eficientes. Mendoza y Paredes (2021) explican que tener procedimientos claros, repartir bien las funciones y mantener una supervisión constante reduce errores y aprovecha mejor los recursos. Por eso, un sistema de control interno sólido es esencial para mantener la estabilidad financiera de las cooperativas y reducir su vulnerabilidad frente a riesgos.

B. Modelo COSO y componentes del control interno

El modelo COSO es uno de los marcos más usados en todo el mundo para crear y evaluar sistemas de control interno. Se apoya en cinco partes básicas: el ambiente de control, que fomenta una cultura con principios y valores éticos; la evaluación de riesgos, que sirve para identificar los problemas que pueden impedir alcanzar las metas; las actividades de control, que son las reglas y pasos para reducir esos riesgos; la información y comunicación, que garantizan que llegue información clara y a tiempo; y la supervisión, que revisa que todo funcione bien (COSO, 2013; Rojas, 2021).

Al aplicar COSO, las cooperativas pueden mejorar sus controles, evitar irregularidades y manejar mejor sus operaciones financieras. Tener una supervisión constante y reconocer los riesgos a tiempo ayuda a detectar problemas antes de que crezcan y a tomar medidas preventivas. Mendoza y Paredes (2021) encontraron que las cooperativas que usan este modelo cometen menos errores administrativos y tienen menos complicaciones para recuperar préstamos.

Además, COSO no solo ayuda a poner controles en marcha, sino que también sirve para evaluar y mejorar la gestión de forma continua. Al integrar sus cinco partes, favorece

que todo el sistema funcione de manera coordinada, lo que contribuye a una administración más eficaz, clara y alineada con los objetivos de la organización (Quispe y Huamán, 2022).

C. Estudios recientes sobre control interno en cooperativas

Varios estudios recientes muestran que el control interno es fundamental para fortalecer a las cooperativas y otras entidades financieras. Por ejemplo, Ramírez (2020) observó que en cooperativas de Ecuador donde los controles estaban bien implementados disminuyó la morosidad y mejoraron los resultados económicos. Esto sugiere que los controles funcionan como una medida preventiva frente a riesgos financieros y fallas en las operaciones.

De manera similar, Gutiérrez (2023) estudió cooperativas en Perú y encontró que las que tenían procedimientos claros y supervisión constante presentaban menos morosidad y mejor salud financiera. También vio que la falta de seguimiento y la pobre documentación aumentaban la vulnerabilidad a riesgos y dañaban la eficiencia administrativa.

En conjunto, estas investigaciones indican que el control interno es una herramienta estratégica para manejar riesgos financieros, fomentar la transparencia y asegurar la continuidad de las cooperativas. La evidencia apoya la adopción de sistemas de control integrales, basados en marcos reconocidos como COSO, pero adaptados a la realidad de cada organización (Castañeda, 2021; Mendoza & Paredes, 2021).

Para esta investigación se decidió usar las componentes del modelo COSO como las dimensiones de la variable “control interno”, dado que este modelo es ampliamente aceptado y útil para evaluar sistemas de control en instituciones financieras.

3.2.1.1. Dimensiones sobre el Control interno

3.2.1.1.1. Ambiente de control

El ambiente de control representa el fundamento sobre el cual se desarrolla todo sistema de control interno, ya que comprende los valores, principios éticos, normas de conducta y la estructura organizacional que orientan el accionar de una institución. De acuerdo con COSO (2013), un ambiente de control efectivo se caracteriza por el compromiso de la alta dirección, la existencia de políticas claramente definidas y una cultura organizacional basada en la integridad y la responsabilidad.

En las cooperativas y entidades financieras, esta dimensión resulta esencial porque favorece una gestión transparente y responsable de los recursos, contribuyendo a que las decisiones financieras se adopten bajo criterios de eficiencia y cumplimiento normativo. Diversas investigaciones han demostrado que las organizaciones que cuentan con un ambiente de control fortalecido presentan menores niveles de errores, irregularidades y fraudes, generando mayor confianza entre los socios y usuarios de la institución (Rojas, 2021).

3.2.1.1.2. Evaluación de riesgos

La evaluación de riesgos es un proceso continuo que busca identificar y analizar los factores, tanto dentro como fuera de la institución, que podrían impedir alcanzar las metas. Ramírez y Hernández (2021) señalan que este trabajo debe hacerse todo el tiempo para reaccionar rápido a los cambios del entorno y enfocar los esfuerzos en los riesgos más importantes. Así, las organizaciones pueden adelantarse a problemas y tomar medidas que reduzcan su impacto en las operaciones y en el cumplimiento de objetivos.

Los riesgos aparecen en diferentes áreas: financiera, operativa, tecnológica y normativa. Álava et al. (2023) subrayan la importancia de usar métodos que permitan medir

la probabilidad de que ocurra un riesgo y el daño que causaría, lo cual facilita decidir cómo responder y dónde destinar recursos. Gestionar bien los riesgos ayuda a la organización a adaptarse mejor y a tomar decisiones más acertadas.

Además, Gutiérrez (2024) indica que la evaluación de riesgos debe estar muy ligada a las actividades de control, porque eso permite crear supervisiones acordes al nivel de riesgo detectado. Esta relación ayuda a mantener los procesos estables, fortalecer el control interno y mejorar continuamente para cumplir las metas institucionales.

3.2.1.1.3. Actividades de control

Las actividades de control son las reglas, procedimientos y acciones que una organización pone en marcha para reducir los riesgos detectados y asegurar que se cumplan sus metas. Entre estas acciones están las autorizaciones, las verificaciones, las conciliaciones, las evaluaciones de desempeño y la separación adecuada de funciones; todas ayudan a que los procesos sean más eficientes y confiables (De la Cruz, 2021). Para que funcionen bien, estas medidas tienen que aplicarse de forma constante y pareja en toda la entidad.

Ruiz (2021) explica que las actividades de control se deben diseñar según los riesgos identificados y pueden ser preventivas o correctivas. Su objetivo es detectar a tiempo errores, irregularidades o incumplimientos, y así permitir que se tomen medidas para corregirlos. Además, la coordinación entre áreas y una supervisión interna adecuada son claves para que el sistema de control opere correctamente.

Por último, la tecnología ha mejorado mucho estas actividades. Álava et al. (2023) mencionan que los sistemas informáticos permiten vigilar operaciones en tiempo real, activar alertas automáticas ante eventos inusuales y llevar un mejor seguimiento de los

procesos críticos. Eso facilita respuestas más rápidas ante riesgos y ayuda a gestionar las operaciones de manera más eficiente e integral.

3.2.1.1.4. Información y comunicación

La dimensión de información y comunicación se refiere a cómo una organización produce, procesa y comparte la información importante para tomar decisiones y para que el sistema de control interno funcione bien. Según COSO (2013), un control interno efectivo depende mucho de que la información llegue a las personas correctas, a tiempo y con la calidad necesaria.

En las cooperativas de ahorro y crédito, tener datos precisos y actualizados ayuda a seguir de cerca los préstamos, controlar las operaciones financieras y detectar a tiempo posibles problemas. Quispe y Huamán (2022) indican que una comunicación clara entre las áreas facilita la coordinación, reduce errores y mejora la supervisión y la gestión de riesgos.

Además, la tecnología ha mejorado mucho esta parte del control interno. Ramírez (2020) apunta que los sistemas integrados de información, junto con reportes automáticos y alertas, aumentan la transparencia, refuerzan la rendición de cuentas y permiten responder más rápido ante contingencias financieras.

3.2.1.1.5. Supervisión y Monitoreo

El monitoreo es el seguimiento constante del sistema de control interno para comprobar que funcione bien y siga siendo útil cuando cambian las condiciones de la organización. COSO (2013) explica que esto incluye revisiones periódicas, auditorías internas y canales de retroalimentación que ayudan a encontrar áreas de mejora y a verificar que los controles estén cumpliendo su objetivo.

En las cooperativas de ahorro y crédito, monitorear es clave para detectar fallas en la gestión de créditos, asegurarse de que se cumplen las políticas internas y reducir el riesgo de

pérdidas. Gutiérrez (2023) advierte que no llevar un seguimiento regular puede aumentar la morosidad, provocar errores contables y generar problemas que pongan en riesgo la estabilidad de la cooperativa.

Un monitoreo eficaz también implica evaluar de forma continua cómo se aplican las actividades de control y recoger las opiniones del personal. Rojas (2021) indica que las auditorías internas, las revisiones periódicas de los procedimientos y el análisis de los reportes de gestión fortalecen el sistema de control, favorecen la detección temprana de riesgos y permiten tomar medidas correctivas a tiempo.

3.2.2. Riesgos financieros

A. Definición sobre Riesgo

La complejidad del entorno actual ha hecho que tanto las empresas financieras como los órganos reguladores otorguen gran importancia a la medición y gestión de los riesgos financieros, ya que estos pueden impactar significativamente los resultados económicos de las empresas y la estabilidad del sistema financiero en su conjunto, (Benito, 2023).

El término "riesgo" proviene del latín riscare, que significa "atreverse". Según la Real Academia Española, riesgo es la posibilidad de que ocurra un daño o un evento negativo, el cual se materializa solo si dicho evento ocurre, aunque la posibilidad de que suceda esté siempre presente. Por ejemplo, en la conducción de un automóvil el riesgo está constantemente presente, aunque solo se percibe cuando ocurre un accidente. Por tanto, la ausencia de percepción del riesgo no implica su inexistencia, (Benito, 2023).

En el ámbito financiero, el riesgo representa la incertidumbre sobre los rendimientos de una inversión, donde se conoce la probabilidad de obtener diferentes resultados. Tradicionalmente, el riesgo se mide mediante la varianza, que refleja la volatilidad o

dispersión de los rendimientos financieros. Actualmente, una técnica ampliamente utilizada es el Valor en Riesgo (VaR), que cuantifica las posibles pérdidas bajo ciertos escenarios adversos, asociando así el riesgo al potencial peligro de pérdida económica (Benito, 2023).

B. Definición de Riesgo Financiero

El riesgo financiero en una empresa es la posibilidad de que las decisiones tomadas no den los resultados esperados y terminen dañando la estabilidad económica de la organización. Este riesgo puede presentarse de distintas maneras, como cambios del mercado, problemas para cobrar préstamos, fallos en los procesos internos o falta de liquidez para pagar obligaciones (Castro, 2022).

Además, el riesgo financiero no solo afecta a la propia empresa; también tiene consecuencias en la comunidad. Si una empresa quiebra, puede provocar pérdida de empleos, menor ingreso para las familias de los trabajadores y efectos negativos en proveedores y clientes, lo que repercute en la economía local.

Según BBVA (2024), señala que el riesgo financiero es la probabilidad de que se produzca un evento negativo que produzca pérdidas financieras a una empresa. Además, es la probabilidad de enfrentar obligaciones económicas dentro de un contexto específico, afectado por un mercado en constante cambio y volatilidad, ya sea en el corto, mediano o largo plazo.

Al implementar la gestión de riesgos, esta debe ser monitoreada y controlada, lo que ayudará a maximizar los beneficios económicos y reducir la exposición al riesgo, además de generar recursos e inversión para los accionistas (BBVA, 2024).

Según López y Ramírez (2020), señalan que, en las cooperativas de ahorro y crédito, estos riesgos se presentan principalmente en la gestión de créditos, inversiones y liquidez,

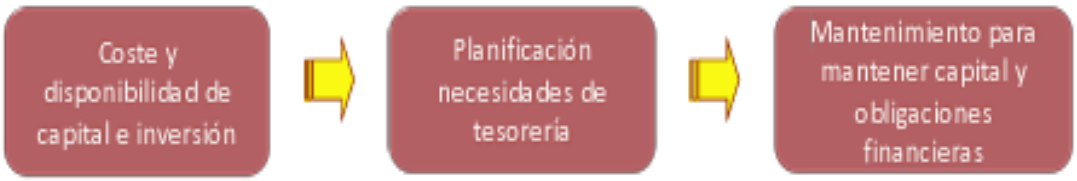
afectando tanto a los socios como a la institución misma. Señalan también que la exposición a riesgos financieros puede generar morosidad, pérdidas por incobrabilidad y dificultades en el cumplimiento de obligaciones financieras, impactando directamente en la sostenibilidad del sistema cooperativo.

Por tanto, la identificación, evaluación y mitigación de estos riesgos es crucial para la gestión financiera de las cooperativas. Ramírez (2020), enfatiza que la existencia de políticas claras, procedimientos estandarizados y controles internos robustos reduce la vulnerabilidad de las entidades frente a riesgos financieros, asegurando operaciones más seguras y confiables.

En este sentido, la gestión adecuada del riesgo financiero es fundamental para garantizar la sostenibilidad de la empresa y contribuir a la estabilidad socioeconómica en su entorno (Autor).

Figura 1

Componente del riesgo financiero



Nota: Fuente tomado de David García Vega (Modulo Control de riesgos en la empresa-Riesgos financieros)

C. Clasificación de riesgos financieros

Los riesgos financieros pueden clasificarse en varias categorías, entre las que destacan el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo operativo. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que los socios o clientes no cumplan con sus obligaciones de pago; el riesgo de liquidez implica la incapacidad de la entidad para cumplir con sus compromisos inmediatos; el riesgo de mercado se asocia a fluctuaciones en tasas de

interés o precios de activos; y el riesgo operativo se relaciona con fallas en procesos internos o sistemas (COSO, 2017; Gutiérrez, 2023).

En cooperativas de ahorro y crédito, los riesgos de crédito y liquidez son los más críticos, ya que afectan directamente la recuperación de préstamos y la disponibilidad de fondos para operaciones normales. Quispe y Huamán (2022), señalaron que la falta de evaluación adecuada de la solvencia de los socios y la insuficiente liquidez generan pérdidas significativas, comprometiendo la confianza de los miembros y la estabilidad de la institución.

Por ello, una clasificación clara permite priorizar acciones preventivas y correctivas. Mendoza y Paredes (2021), recomiendan que las cooperativas implementen sistemas de monitoreo de cartera, simulaciones de liquidez y análisis de escenarios para anticipar posibles contingencias financieras, minimizando así el impacto de estos riesgos sobre la operación.

En términos generales los riesgos se podrían clasificar en los tres grupos recogidos en la presente tabla:

- Riesgos externos vs riesgos internos
- Riesgos sistemáticos vs riesgos no sistemáticos.
- Riesgos financieros vs riesgos no financieros

Tabla 2

Clasificación de Riesgos Empresariales

	Los riesgos externos son los derivados de factores externos a la propia empresa, sobre los que la empresa no puede actuar. Pueden estar referidos a un país o zona geográfica, a un sector determinado, etc. A modo de ejemplo cabe citar las circunstancias

Riesgos externos vs riesgos internos	imprevisibles provocadas por la naturaleza (terremotos, inundaciones, etc.)
	Los riesgos internos se derivan de la actividad de la empresa y de las decisiones tomadas en el seno de la misma. Entre ellos están los relacionado con una dirección estratégica, no adecuada o los derivados de fallos en los procesos que se realizan dentro de la empresa.
Riesgos sistemáticos vs no sistemáticos	Los riesgos sistemáticos son aquellos que están relacionados con la incertidumbre general del mercado en el que actúa la empresa, y que afectan, en mayor o en menor medida, a todas las empresas. Este tipo de riesgos suele estar asociado a factores macroeconómicos; una recesión económica o una subida de tipos de interés afecta a todas las empresas, aunque las repercusiones sean distintas en cada una de ellas.
	Los riesgos no sistemáticos o específicos son atribuibles a factores particulares que solamente afectan a una determinada empresa, entre ellos el modelo de gestión, la estructura de costes, el bien o servicio objeto de su actividad, etc.
Riesgos financieros vs no financieros	Todos los riesgos a los a que se expone una entidad originan una pérdida económica o financiera, pero mientras algunos de ellos son "riesgos financieros" en el sentido de depender de variables financieras (precios y tipos financieros, probabilidades de impago, etc.), otros son calificados como "riesgos no financieros" por ser función de variables que no dependen directamente del mercado (riesgo de modelo, fallo de sistemas, etc.).

Nota: Tomado del libro del riesgo de mercado

D. Causas y consecuencias de los riesgos financieros

Los riesgos financieros pueden originarse por factores internos, como deficiencias en los controles internos, errores en la gestión crediticia o políticas de inversión inadecuadas, y por factores externos, como cambios económicos, variaciones en tasas de interés o crisis financieras (Rojas, 2021). En el contexto cooperativo, la combinación de ambos factores aumenta la vulnerabilidad y puede conducir a pérdidas significativas.

Las consecuencias de los riesgos financieros son diversas y afectan la sostenibilidad de las cooperativas. Ramírez (2020), señala que la exposición a morosidad, impagos y déficits de liquidez puede provocar disminución de la rentabilidad, deterioro de la confianza

de los socios y, en casos extremos, la intervención de entidades reguladoras. Además, la falta de mitigación de riesgos puede derivar en decisiones estratégicas erróneas, afectando el crecimiento y estabilidad de la institución.

De esta manera, entender las causas y consecuencias permite diseñar políticas efectivas para mitigarlos. López y Ramírez (2020), destacan que la implementación de controles preventivos, capacitación del personal y monitoreo continuo constituyen estrategias fundamentales para reducir los riesgos financieros y proteger los activos de la cooperativa.

E. Gestión y mitigación de riesgos financieros

La gestión de riesgos financieros consiste en la identificación, evaluación, control y monitoreo de las amenazas que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos financieros de la organización. Según COSO (2017), la gestión efectiva de riesgos requiere un enfoque integral que integre las demás dimensiones del control interno: ambiente de control, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo.

En cooperativas de ahorro y crédito, la gestión de riesgos se traduce en el establecimiento de políticas de crédito claras, análisis de solvencia de los socios, seguimiento de la cartera de préstamos y control de liquidez. Gutiérrez (2023) mostró que las cooperativas que tenían buenos sistemas para manejar riesgos lograban reducir bastante los créditos que no se recuperaban y mantenían suficiente liquidez para seguir operando.

Mitigar riesgos también implica usar herramientas tecnológicas y métodos que ayuden a detectar desvíos y prever problemas financieros. Quispe y Huamán (2022) plantean que integrar software de gestión financiera, alertas por incumplimientos y análisis de escenarios hace que la cooperativa sea más resiliente ante imprevistos, asegurando que pueda seguir funcionando y que los socios confíen en ella.

F. Operaciones financieras

Las operaciones financieras son los movimientos de dinero entre personas o instituciones, donde hay compromisos de pagar, cobrar o cumplir con algo en distintos momentos. Sirven para que el ahorro llegue a la inversión y para que personas y organizaciones obtengan financiamiento. Estas operaciones incluyen cosas como préstamos, depósitos, inversiones y la emisión de títulos, en general cualquier mecanismo que haga circular capital y genere derechos y obligaciones. Brealey, Myers y Allen (2023) explican que son acuerdos para transferir recursos esperando beneficios futuros, teniendo en cuenta el riesgo, la rentabilidad y el valor del dinero con el tiempo.

Además, las operaciones financieras son clave para que los mercados funcionen y para que las organizaciones manejen bien su dinero, porque ayudan a asignar recursos mejor y a mantener la liquidez necesaria para operar. Pueden ser simples o más complejas según cuántas partes y compromisos tengan. Gestionarlas bien mejora la toma de decisiones y la sostenibilidad económica de las entidades. Ross, Westerfield y Jordan (2022) señalan que una buena administración de estas operaciones permite equilibrar la búsqueda de ganancias con el control del riesgo, lo que favorece la estabilidad y el crecimiento en entornos competitivos.

G. Valor de mercado agregado

Según Gustavo (2005), el Valor de Mercado Agregado (MVA) es un indicador que muestra cuánto vale realmente una empresa desde la mirada del mercado. Se refleja sobre todo en el precio de sus acciones y representa la riqueza que se ha generado para los accionistas. En términos sencillos, el MVA indica la ganancia que los inversionistas podrían obtener si vendieran sus acciones, mostrando si la empresa ha creado valor por encima del dinero que se invirtió.

Por otro lado, Duglas y Emery (2000) plantean que la idea de valor de mercado dejó de verse solo como una relación entre rentabilidad y riesgo y pasó a entenderse como lo que el mercado está dispuesto a pagar por una empresa o proyecto. Desde esta óptica, el valor de mercado es la diferencia entre el capital aportado y lo que los inversionistas valoran realmente. Ese "extra" depende de cosas como el conocimiento, la buena gestión, la innovación y la forma en que se manejan los riesgos. Por eso, las empresas que controlan bien sus riesgos y mantienen rentabilidades sostenibles suelen aumentar su valor en el mercado y dar más ganancias a sus accionistas.

H. Manejo de Riesgo

El manejo de riesgos es un proceso clave para cualquier organización porque ayuda a identificar, valorar y controlar los eventos que pueden impedir que se cumplan sus objetivos financieros y operativos. En el mundo financiero, esta gestión busca disminuir la posibilidad de pérdidas por factores internos o externos, lo que lleva a usar los recursos de forma más eficiente y mantener una mayor estabilidad institucional. Hull (2023) explica que la gestión de riesgos agrupa estrategias y acciones para reconocer riesgos potenciales, medir cuánto podrían afectar y aplicar medidas que reduzcan su impacto en el rendimiento financiero.

Además, gestionar bien los riesgos es una herramienta útil para tomar decisiones, ya que permite prever problemas y mejorar la capacidad de respuesta ante situaciones inciertas. En instituciones financieras y cooperativas de ahorro y crédito esto es especialmente importante porque enfrentan constantemente riesgos de crédito, liquidez, operación y de mercado. Una gestión adecuada ayuda a conservar la solvencia, aumentar la rentabilidad y asegurar la sostenibilidad a largo plazo, además de generar confianza entre socios, inversionistas y otros grupos interesados (Hull, 2023).

I. Identificación de riesgo

Según Tadeo (2012), la identificación de riesgos constituye un proceso continuo y participativo que debe desarrollarse a partir del análisis del contexto estratégico de la organización. Para ello, es indispensable que la institución tenga claramente definidos sus objetivos y planes estratégicos, ya que estos sirven de base para reconocer los eventos o situaciones que podrían afectar su cumplimiento. Asimismo, la identificación de riesgos permite determinar los factores que los originan, sus posibles consecuencias y el nivel de impacto que podrían generar sobre las actividades institucionales. Este trabajo se lleva a cabo sobre todo desde la dirección estratégica, porque allí se pueden tomar acciones preventivas y correctivas que protejan el cumplimiento de las metas de la organización.

Por otro lado, para identificar riesgos es necesario conocer bien la situación financiera de la entidad y los factores que pueden poner en peligro su estabilidad. Castrén y Kavonius (2009) indican que el patrimonio neto es útil en ese análisis, ya que muestra el efecto acumulado del endeudamiento, las variaciones de precios y otros cambios financieros. Los autores advierten que no basta con usar solo los modelos tradicionales: también hay que ver cómo se relacionan las cuentas financieras con las reales y cómo se transmiten los impactos, porque eso puede aumentar los efectos de una crisis. En resumen, identificar riesgos brinda información clave para entender cuánto está expuesta una organización y para mejorar su capacidad de respuesta ante situaciones inciertas.

J. Aplicación del informe COSO a la administración de Riesgos Financieros

Para Rodrigo (2009), el modelo COSO está muy ligado a la gestión de riesgos porque ofrece un marco común que usan los directivos, administradores, reguladores y demás personas involucradas en una organización. Su objetivo es ayudar a entender mejor los

riesgos que enfrenta una entidad, así como los beneficios, límites y herramientas necesarias para manejarlos de forma adecuada. Así, COSO facilita la toma de decisiones y contribuye a mejorar el funcionamiento de la organización mediante una gestión de riesgos más ordenada y efectiva.

El Informe COSO fue presentado por primera vez en 1992 por el Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) y, desde entonces, se ha convertido en uno de los modelos más utilizados a nivel internacional para evaluar y fortalecer los sistemas de control interno. Su amplia aceptación se debe a que ofrece lineamientos claros para el diseño, implementación y supervisión de controles dentro de las organizaciones. Con el paso de los años, este marco ha incorporado nuevos enfoques orientados a responder a los cambios del entorno empresarial, facilitando una gestión más efectiva de los riesgos y contribuyendo a mejorar la calidad de la información utilizada para la toma de decisiones.

3.2.2.1. Tipos de riesgos financieros

El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que una persona, empresa o institución experimente pérdidas económicas, obtenga rendimientos inferiores a los esperados o deje de percibir beneficios potenciales como consecuencia de eventos que afectan el desempeño de sus actividades financieras. Tanto las entidades financieras como las inversiones en instrumentos de renta fija y renta variable están expuestas a diversos factores de riesgo que pueden impactar su rentabilidad y estabilidad. Según Hull (2023), los mercados financieros están sujetos a diferentes categorías de riesgo, entre las que destacan el riesgo de crédito, de mercado, de liquidez, operativo y legal, las cuales deben ser identificadas y gestionadas adecuadamente para preservar la sostenibilidad financiera y minimizar posibles pérdidas.

3.2.2.1.1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de que una persona o empresa no cumpla total o parcialmente con los pagos acordados, lo que puede generar pérdidas para la entidad que prestó el dinero. Fabozzi y Modigliani (2020) señalan que este riesgo es uno de los más importantes en las instituciones financieras porque afecta directamente la recuperación de los fondos y, por ende, la estabilidad económica de la organización. En las cooperativas de ahorro y crédito, donde los préstamos son una fuente clave de ingresos, manejar bien este riesgo es esencial para asegurar su continuidad.

En la práctica, el riesgo de crédito se manifiesta en la morosidad, los retrasos en los pagos y las dificultades para recuperar los préstamos. Estas situaciones dañan la liquidez y la rentabilidad de la cooperativa y limitan su capacidad para cumplir sus obligaciones. López y Ramírez (2020) advierten que evaluar mal la capacidad de pago de los socios aumenta la probabilidad de impagos y, con ello, la exposición a pérdidas.

Para disminuir este riesgo, es necesario tener procesos estrictos de evaluación crediticia, políticas claras para otorgar préstamos y un seguimiento constante de la cartera. Ramírez (2020) indica que usar herramientas de análisis crediticio y distribuir bien las responsabilidades en el proceso de otorgamiento y control ayuda a reducir los incumplimientos.

Además, varios estudios coinciden en que un buen sistema de control interno es clave para manejar el riesgo de crédito. Quispe y Huamán (2022) sostienen que controles preventivos, auditorías periódicas y supervisión continua permiten detectar problemas a tiempo, mejorar la reacción ante contingencias y fortalecer la estabilidad financiera de la cooperativa.

3.2.2.1.2. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez ocurre cuando una institución no tiene dinero disponible a tiempo o no puede convertir sus activos en efectivo rápidamente, lo que le impide cumplir con sus obligaciones (COSO, 2017). En las cooperativas de ahorro y crédito esto es especialmente delicado, porque siempre deben tener fondos para atender retiros de socios, entregar préstamos y cubrir gastos operativos.

Mendoza y Paredes (2021) advierten que una mala planificación de la liquidez puede afectar el funcionamiento diario de la cooperativa y limitar su capacidad para atender a los asociados. Además, quedarse sin efectivo puede forzar a la entidad a buscar financiamiento externo, lo que aumenta costos y la exposición a otros riesgos.

Para reducir este riesgo, es importante mantener un balance entre activos líquidos y obligaciones, tener políticas claras de manejo de efectivo y seguir de cerca los flujos de entrada y salida. Rojas (2021) señala que los sistemas de información financiera y los informes periódicos de caja son herramientas útiles para detectar problemas de liquidez a tiempo y tomar medidas preventivas.

Finalmente, el riesgo de liquidez está ligado al riesgo de crédito: si los socios no pagan, la cooperativa pierde recursos disponibles. López y Ramírez (2020) resaltan que una gestión de riesgos integral, apoyada en controles internos eficaces, ayuda a mantener niveles adecuados de liquidez y a asegurar la estabilidad de la institución.

3.2.2.1.3. Riesgo Operacional

El riesgo operacional es la posibilidad de que una organización sufra pérdidas por fallos en sus procesos, errores del personal, problemas en los sistemas informáticos o por eventos externos que interrumpen las actividades (COSO, 2017; Gutiérrez, 2023). En las cooperativas de ahorro y crédito este riesgo es muy relevante porque la calidad de los

procesos administrativos y tecnológicos afecta la eficiencia de las operaciones, la atención a los socios y la confiabilidad de la información financiera.

Quispe y Huamán (2022) señalan que la falta de capacitación, procedimientos poco claros y una supervisión insuficiente aumentan la probabilidad de errores operativos. Eso puede generar pérdidas económicas, dañar la imagen de la cooperativa y reducir la confianza de los socios. Los problemas más comunes incluyen errores en los registros contables, demoras en la aprobación o desembolso de créditos y fallos en los sistemas que soportan las operaciones.

Para reducir este riesgo es necesario reforzar los controles internos con auditorías regulares, protocolos de seguridad y capacitación continua del personal. Ramírez (2020) indica que identificar los procesos críticos, automatizar tareas y mantener un monitoreo constante ayuda a disminuir las fallas y a mejorar la eficiencia.

Además, usar herramientas tecnológicas y sistemas de gestión facilita detectar errores temprano y mejora la capacidad de respuesta ante problemas. Mendoza y Paredes (2021) sostienen que las cooperativas que tienen procedimientos estandarizados y supervisión permanente registran menos pérdidas operativas y manejan sus finanzas de forma más eficiente y sostenible.

3.2.2.1.4. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado hace referencia a la posibilidad de que una entidad experimente pérdidas financieras debido a variaciones desfavorables en factores económicos y financieros, como las tasas de interés, los tipos de cambio o el valor de determinados activos (Fabozzi y Modigliani, 2020). Aunque en las cooperativas de ahorro y crédito este riesgo suele tener una menor incidencia que el riesgo de crédito, puede afectar significativamente

la rentabilidad de las inversiones, la estabilidad financiera y el desempeño general de la institución.

Rojas (2021) indica que los cambios en las tasas de interés afectan de manera directa cuánto se gana con los préstamos y cuánto cuesta conseguir financiamiento. Asimismo, los cambios inesperados en las condiciones económicas pueden afectar la capacidad de pago de los socios y generar desequilibrios en la administración de la cartera crediticia, incrementando la exposición de la cooperativa a pérdidas financieras.

Para disminuir el impacto del riesgo de mercado hay que usar varias estrategias: repartir las inversiones para no depender de un solo activo, monitorear constantemente la situación económica y fijar reglas financieras claras que protejan los recursos de la institución. En este sentido, López y Ramírez (2020) señalan que la planificación financiera estratégica y el seguimiento continuo de los indicadores macroeconómicos permiten anticipar posibles escenarios adversos y adoptar medidas oportunas para minimizar sus efectos.

Además, la articulación entre los sistemas de control interno y la gestión de riesgos fortalece la capacidad de la cooperativa para identificar cambios en el mercado y responder de manera preventiva. Quispe y Huamán (2022) sostienen que las cooperativas que desarrollan mecanismos permanentes de monitoreo y análisis de riesgos de mercado presentan una mayor estabilidad financiera y mejores condiciones para garantizar la continuidad de sus operaciones.

3.2.3. Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco (DILE)

3.2.3.1. Definición de cooperativa

Según DILE (2025), una cooperativa es una organización autónoma integrada por personas que se asocian de manera libre y voluntaria con el propósito de atender sus necesidades y alcanzar objetivos comunes de carácter económico, social y cultural mediante la cooperación y el beneficio mutuo.

3.2.3.2. Reseña Histórica

Según DILE (2025), la Cooperativa de Ahorro y Crédito DILE tuvo su origen en el año 2007, cuando un grupo de profesionales, empresarios y docentes de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco decidió unirse con el propósito de promover la inclusión financiera y brindar oportunidades de desarrollo a personas con recursos económicos limitados. Esta iniciativa surgió del compromiso social de sus fundadores por crear una institución que contribuyera al bienestar económico de la población mediante servicios financieros accesibles y responsables.

Posteriormente, el 18 de abril de 2011, la cooperativa inició formalmente sus actividades, consolidándose como una entidad orientada a ofrecer servicios de microfinanzas bajo principios de honestidad, inclusión y responsabilidad social. Asimismo, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente y en el Reglamento de Registro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la institución se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) con el Registro N.° 0124-2019-REG COOPAC-SBS. Gracias a su crecimiento y trayectoria, la cooperativa ha contribuido al desarrollo económico de más de 25 000 familias y actualmente se posiciona como una de las cooperativas con mayor número de socios en la región Cusco (DILE, 2025).

3.2.3.3. Propósito DILE

De acuerdo con DILE (2025), la Cooperativa de Ahorro y Crédito DILE tiene como finalidad brindar a sus socios diversos servicios financieros que les permitan atender sus necesidades de ahorro, financiamiento e inversión. Para ello, desarrolla sus actividades bajo los principios y valores del cooperativismo, promoviendo el bienestar económico de sus miembros y contribuyendo a su desarrollo financiero de manera responsable y solidaria

- Fomentar ahorro.
- Proporcionar acceso a crédito.
- Promover la equidad y la inclusión financiera.
- Operar de manera democrática.
- Servir a la comunidad.
- Ofrecer educación financiera.

Por ello la cooperativa de ahorro y crédito DILE cumple en servir a sus miembros al promover el ahorro, proporcionar acceso a créditos mayores y fomentar la inclusión financiera, todo mientras opera de manera democrática y sirve a la comunidad en general (DILE, 2025).

3.2.3.4. Misión DILE

Combatir la exclusión social y la pobreza a través del microcrédito y soluciones financieras innovadoras, apalancadas en el uso de la tecnología (DILE, 2025).

3.2.3.5. Visión DILE

Ser la Cooperativa de Ahorro y Crédito con mayor número de socios en el Perú, sirviendo a sus socios con un modelo rentable, eficiente, innovador y con enfoque tecnológico. (DILE, 2025).

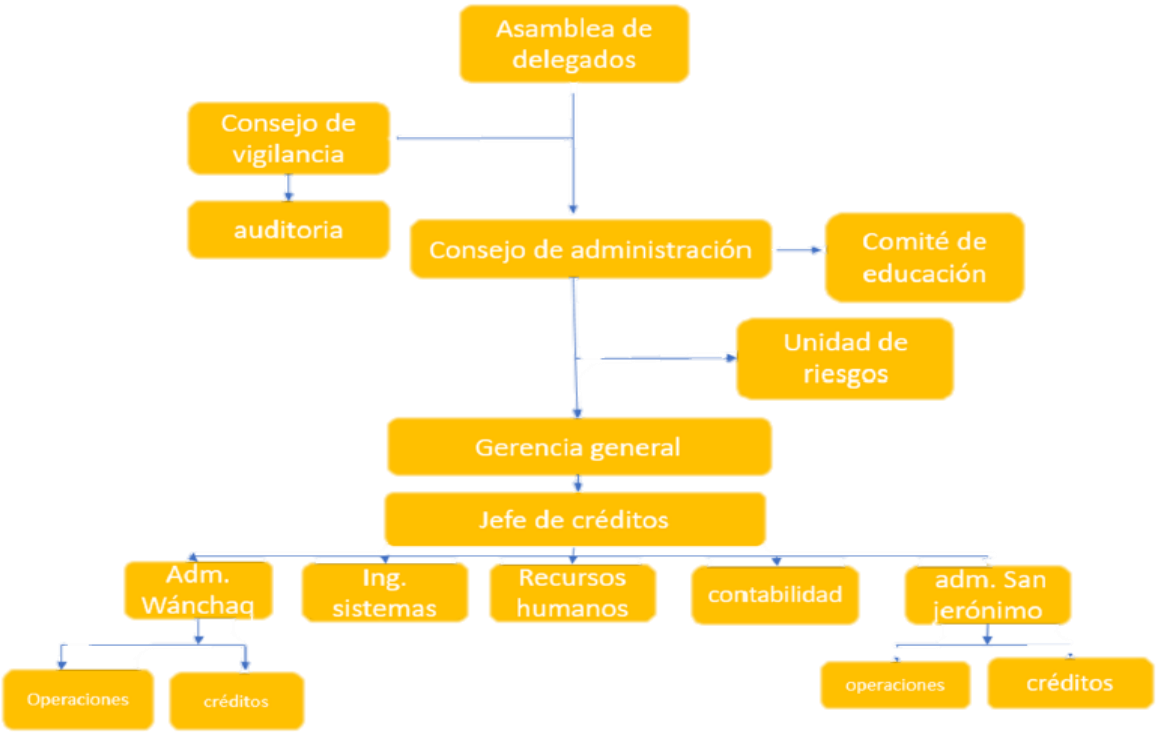
3.2.3.6. Valores corporativos DILE

- Ética
- Eficiencia
- Inclusión

3.2.3.7. Organización DILE

Figura 2

Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco – 2024



Nota. La figura muestra la estructura jerárquica y funcional de la cooperativa, destacando los principales niveles de autoridad y áreas operativas involucradas en la gestión financiera y de riesgos. Elaboración propia (2025) con información institucional proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco.

3.3. Definición de términos

- **Auditoría Interna:** Evaluación sistemática y objetiva de los controles internos, procesos y operaciones de la cooperativa para verificar su eficiencia, efectividad y cumplimiento normativo (Quispe y Huamán, 2022).
- **Cartera de Créditos:** Conjunto de préstamos otorgados por la cooperativa a sus socios, que representa un activo financiero y un componente crítico en la gestión de riesgos de crédito (Ramírez, 2020).
- **Control Interno:** Conjunto de políticas, procedimientos y actividades diseñadas por la dirección de una organización para garantizar la eficiencia operativa, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de normas legales y regulatorias (COSO, 2013). En cooperativas, asegura que los recursos se administren de manera segura y eficiente.
- **Gestión de Riesgos Financieros:** Proceso sistemático de identificación, evaluación, control y mitigación de riesgos que pueden afectar los objetivos financieros de la cooperativa (Mendoza y Paredes, 2021).
- **Monitoreo:** Actividad de supervisión continua de los sistemas de control interno y gestión de riesgos para garantizar que funcionen correctamente y permitan la detección temprana de irregularidades (COSO, 2013).
- **Políticas de Crédito:** Normas y procedimientos establecidos para evaluar, aprobar y supervisar los préstamos otorgados por la cooperativa, buscando reducir riesgos financieros y proteger la liquidez (López y Ramírez, 2020).
- **Riesgo de Crédito:** Probabilidad de que un socio o cliente incumpla con sus obligaciones de pago, generando pérdidas para la cooperativa (López y Ramírez, 2020). Su gestión incluye evaluación de solvencia y seguimiento de la cartera de préstamos.

- **Riesgo de Liquidez:** Posibilidad de que la cooperativa no pueda cumplir con sus compromisos financieros inmediatos por falta de efectivo o activos líquidos (Mendoza y Paredes, 2021). Se mitiga mediante planificación de flujos de caja y reservas de efectivo.
- **Riesgo de Mercado:** Posibilidad de pérdidas financieras debido a variaciones adversas en tasas de interés, tipos de cambio o precios de activos que afectan la cartera de inversiones de la cooperativa (Rojas, 2021).
- **Riesgo Financiero:** Posibilidad de que la entidad experimente pérdidas económicas debido a eventos internos o externos, afectando la liquidez, rentabilidad o estabilidad financiera (Fabozzi y Modigliani, 2020). Comprende riesgos de crédito, liquidez, operacional y de mercado.
- **Riesgo Operacional:** Riesgo de pérdidas derivadas de fallas en procesos internos, errores humanos, sistemas tecnológicos o eventos externos que afectan la operación de la cooperativa (Gutiérrez, 2023).
    - **Segregación de Funciones:** Principio de control interno que consiste en distribuir responsabilidades entre diferentes personas para evitar conflictos de interés, fraudes o errores en los procesos financieros (Gutiérrez, 2023).

IV. Metodología

4.1. Tipo y nivel de investigación

4.1.1. Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo básica, ya que tuvo como propósito generar y fortalecer conocimientos teóricos relacionados con las variables de estudio, sin perseguir una aplicación práctica inmediata. Su desarrollo permitió comprender y explicar la relación existente entre las variables dentro del contexto analizado, aportando evidencia que contribuye al enriquecimiento del conocimiento científico.

En concordancia con Carrasco (2019), la investigación básica se orienta a ampliar el conocimiento mediante el estudio de fenómenos y la búsqueda de explicaciones sustentadas en principios teóricos. Bajo esta perspectiva, el estudio se centró en analizar el comportamiento de las variables a partir de fundamentos conceptuales y de la información obtenida durante el proceso de investigación.

4.1.2. Nivel de investigación

La investigación se desarrolló en un nivel correlacional, debido a que tuvo como finalidad analizar la relación existente entre el control interno y los riesgos financieros en la cooperativa objeto de estudio. Este nivel de investigación permite identificar el grado de asociación entre dos o más variables sin intervenir ni modificar su comportamiento. Según

Hernández et al. (2022), los estudios correlacionales buscan determinar la intensidad y dirección de la relación que puede existir entre variables dentro de un contexto específico. En ese sentido, la investigación estuvo orientada a establecer si una adecuada implementación del control interno se relaciona con una menor exposición a los riesgos financieros.

4.1.3. Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental y de corte transversal. Se consideró no experimental porque las variables fueron analizadas tal como se presentaron en la realidad, sin que el investigador interviniera o modificara sus condiciones. Asimismo, fue transversal debido a que la información se recopiló en un único momento del tiempo. De igual manera, el estudio tuvo un enfoque correlacional, ya que estuvo orientado a determinar el grado de relación existente entre el control interno y los riesgos financieros en la cooperativa objeto de estudio (Hernández et al., 2022).

4.2. Ámbito temporal y espacial

4.2.1. Ámbito temporal

La investigación se llevó a cabo durante el año 2024, periodo en el que se realizó la recopilación y análisis de información relacionada con el control interno y los riesgos financieros en la Cooperativa DILE. La elección de este periodo permitió obtener una visión actualizada de la situación de la entidad, considerando las políticas, procedimientos y prácticas de gestión implementadas durante dicho año.

4.2.2. Ámbito espacial

El estudio se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios (DILE), ubicada en la ciudad del Cusco, específicamente en sus áreas

administrativas y financieras, donde se ejecutan los procesos relacionados con el control interno y la gestión de riesgos financieros.

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

La población de estudio estuvo integrada por 25 trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios (DILE), ubicada en la ciudad del Cusco, durante el periodo 2024. Los participantes fueron considerados debido a que desempeñaban funciones relacionadas, de manera directa o indirecta, con la gestión financiera, el control interno y la administración de riesgos, lo que permitió obtener información relevante para el desarrollo de la investigación. Según Hernández, Fernández y Baptista (2022), la población está conformada por el conjunto total de elementos que poseen características comunes y que constituyen el objeto de estudio sobre el cual se busca obtener conclusiones.

A continuación, se presenta la distribución de la población según las áreas o departamentos involucrados:

Tabla 3

Distribución de la población y muestra de estudio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco – 2024

Área / Departamento	Cargo o función principal	Número de trabajadores
Gerencia General	Dirección y supervisión general de operaciones financieras.	1
Área Contable y Financiera	Registro contable, análisis financiero y control presupuestal.	5

Área de Operaciones y Créditos	Evaluación, aprobación y recuperación de créditos.	9
Área de Riesgos y Auditoría Interna	Evaluación de riesgos, auditorías y cumplimiento normativo.	4
Área Administrativa y Operativa	Apoyo logístico y operativo a los procesos financieros.	6
	Total	**25**

Nota. Elaboración propia (2025) a partir de la información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios, Cusco.

4.3.2. Muestra

Debido a que la población estuvo conformada por un número reducido de participantes, se empleó una muestra censal, incorporando a la totalidad de los trabajadores vinculados con las actividades financieras y de control interno de la cooperativa. Esta decisión permitió recopilar información completa y representativa sobre las variables de estudio, favoreciendo una mayor precisión y confiabilidad en los resultados obtenidos. Asimismo, la participación de todos los trabajadores posibilitó un análisis integral de la realidad institucional, considerando las diferentes funciones y responsabilidades que desempeñan dentro de la organización.

4.4. Instrumentos

Para la obtención de la información se empleó la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento un cuestionario dirigido a los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios del Cusco. Dicho instrumento fue elaborado considerando las dimensiones e indicadores de las variables control interno y riesgos financieros, lo que permitió recopilar información relevante y susceptible de análisis cuantitativo para el cumplimiento de los objetivos de la investigación.

Asimismo, el cuestionario fue sometido a un proceso de validación mediante juicio de expertos, quienes evaluaron aspectos como la claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de cada ítem. Este procedimiento permitió verificar la validez de contenido del instrumento y asegurar su correspondencia con las variables y objetivos planteados en el estudio.

Tabla 4

Validación del instrumento por juicio de experto

N°	Apellidos y Nombres	Grado académico	Institución	Valoración
1	Pipa Huamani Erika	Magister	UTEA	Aprobado
2	Vargas Tecse José	Magister	Corte Superior de Justicia	Aprobado
3	Aguilar Villa Fredy	Magister	Universidad Andina del Cusco	Aprobado

Nota: Elaboración propia a partir de la validación del instrumento

Por otro lado, la confiabilidad del instrumento fue evaluada mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, con el propósito de determinar el grado de consistencia interna de los ítems que conformaban el cuestionario. Los resultados obtenidos evidenciaron un nivel adecuado de confiabilidad, lo que permitió comprobar que el instrumento era consistente y fiable para la recopilación de información, garantizando así la calidad de los datos utilizados en la investigación.

Tabla 5

Resumen de procesamiento de datos

		N	%
Casos	Válido	25	100,0
	Excluido[a]	0	,0
	Total	25	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla 6

Estadística de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,711	,709	28

4.5. Procedimientos

Para el desarrollo de la investigación, inicialmente se realizó la búsqueda y revisión de información teórica relacionada con el control interno y los riesgos financieros, recurriendo a fuentes bibliográficas, artículos científicos, tesis y normativa especializada vinculada al tema de estudio. Con base en esta información, se diseñó el instrumento de recolección de datos considerando las dimensiones e indicadores establecidos para cada una de las variables investigadas.

Posteriormente, el cuestionario fue sometido a un proceso de validación mediante juicio de expertos, quienes analizaron la claridad, pertinencia y coherencia de los ítems propuestos. Luego de incorporar las observaciones y ajustes correspondientes, se evaluó la

confiabilidad del instrumento a través del coeficiente Alfa de Cronbach, obteniéndose resultados que evidenciaron una adecuada consistencia interna.

Una vez validado el instrumento, se realizaron las coordinaciones necesarias para obtener la autorización de aplicación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios del Cusco. La recopilación de información se llevó a cabo de manera presencial y en un solo momento, respetando los principios de voluntariedad, confidencialidad y anonimato de los participantes.

Finalmente, la información obtenida fue organizada, codificada y procesada mediante herramientas estadísticas para facilitar su análisis e interpretación. A partir de ello, se elaboraron tablas y figuras que permitieron presentar los resultados, realizar la contrastación de hipótesis y discutir los hallazgos en función de los objetivos planteados y los antecedentes considerados en la investigación.

4.6. Análisis de datos

El análisis de los datos se llevó a cabo después de concluir la aplicación de los cuestionarios a los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios del Cusco. Inicialmente, la información recopilada fue revisada, ordenada y codificada con el propósito de asegurar su calidad, integridad y adecuada organización para el procesamiento estadístico.

Posteriormente, los datos fueron procesados utilizando el software estadístico SPSS versión 26. Para ello, se aplicaron técnicas de estadística descriptiva e inferencial. La estadística descriptiva se usó para resumir los datos y mostrarlos de forma clara con tablas de frecuencia, porcentajes y gráficos, lo que facilitó entender cómo se comportan las variables y sus dimensiones.

Para probar las hipótesis y ver cómo se relacionan el control interno y los riesgos financieros se aplicó el coeficiente Rho de Spearman, porque los datos estaban en una escala ordinal. Esta prueba permitió conocer qué tan fuerte es la relación y si es positiva o negativa entre las variables estudiadas.

Y por último se realizaron las interpretaciones de los resultados tomando en cuenta los objetivos, los estudios previos y las bases teóricas de la investigación, lo que permitió respaldar las conclusiones y proponer recomendaciones adecuadas.

4.7. Consideraciones éticas

Esta investigación se realizó respetando los principios éticos de la ciencia, garantizando que la información recogida fuera confiable, veraz y tratada con confidencialidad. La participación de los trabajadores fue voluntaria y solo se dio después de explicarles de manera clara los objetivos y el alcance del estudio; los datos se usaron exclusivamente con fines académicos y de investigación.

Además, se protegió la identidad de quienes participaron mediante el anonimato de sus respuestas, evitando cualquier situación que pudiera perjudicar su integridad o su trabajo. Durante todo el estudio se mantuvo la honestidad y el rigor académico, citando correctamente las fuentes y respetando la propiedad intelectual de los autores consultados.

En resumen, el estudio se desarrolló con responsabilidad, objetividad y transparencia, buscando que los resultados reflejen fielmente la realidad analizada y aporten conocimiento útil para mejorar la gestión institucional y enriquecer el campo académico.

V. Resultados y discusión

5.1. Resultados

5.1.1 Resultados descriptivos de la variable control interno

Tabla 7

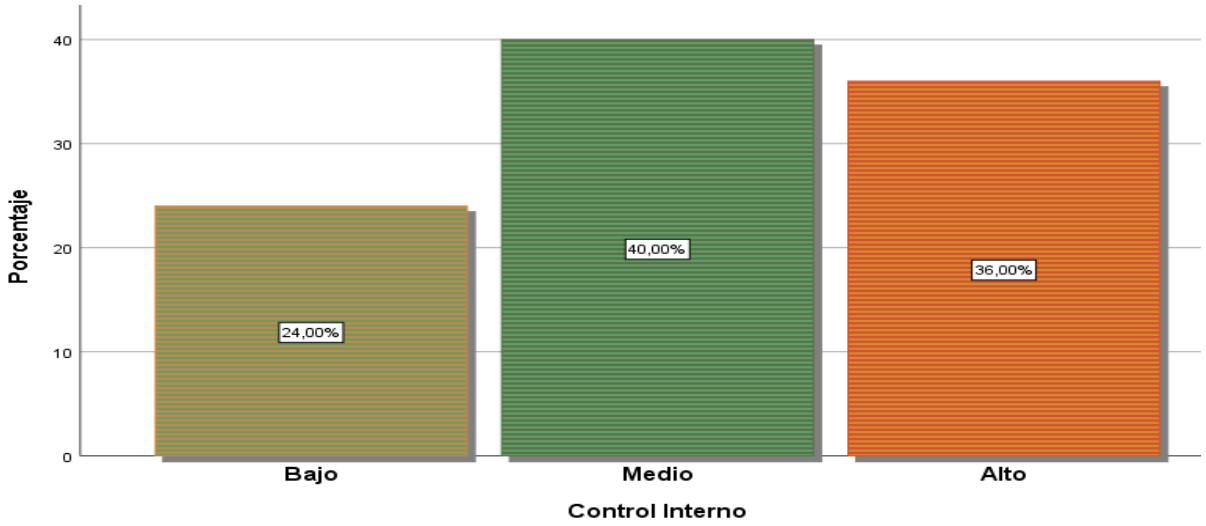
Distribución de los niveles de la variable control interno

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	6	24,0%	24,0%
	Medio	10	40,0%	64,0%
	Alto	9	36,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. La tabla presenta la distribución de los niveles de la variable de control interno

Figura 3

Distribución porcentual de la variable control interno



Nota. La figura muestra la distribución porcentual de la variable del control interno.

Interpretación: La Tabla 7 y figura 3 muestra que el control interno en la cooperativa presenta mayor presencia en un nivel medio (40 %), seguido de un nivel alto (36 %) y, en menor proporción, un nivel bajo (24 %). Esta distribución evidencia que, aunque existen prácticas consolidadas de control, persisten áreas con debilidades que podrían incrementar la exposición a riesgos financieros. Por ello, el comportamiento de esta variable resulta clave para analizar su relación con los riesgos financieros durante el periodo 2024.

5.1.1.1 Resultados por dimensiones

Tabla 8

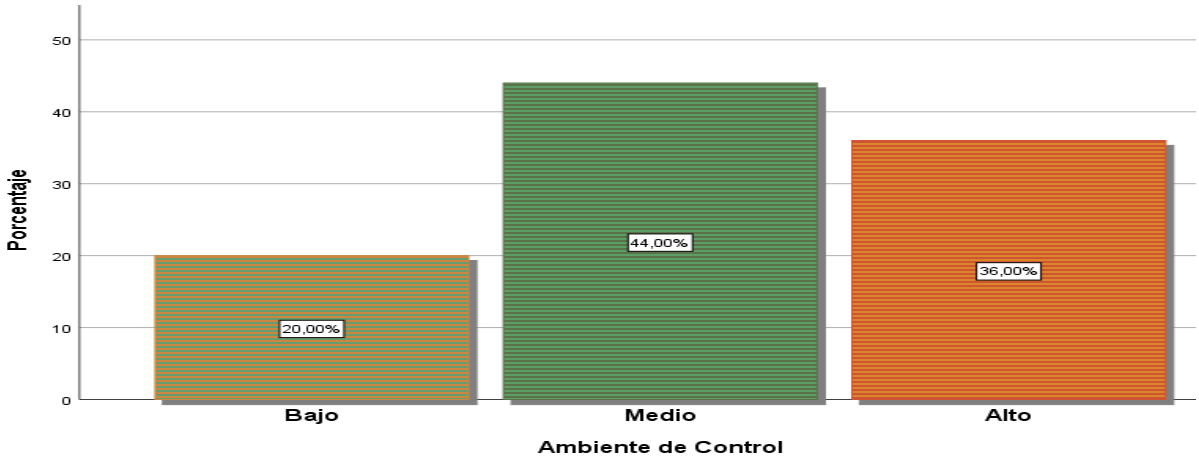
Distribución de los niveles de la Dimensión Ambiente de Control

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	5	20,0%	20,0%
	Medio	11	44,0%	64,0%
	Alto	9	36,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. La tabla presenta la distribución de los niveles de la dimensión ambiente de control.

Figura 4

Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Ambiente de Control



Nota. La figura muestra la distribución porcentual de los niveles de la dimensión ambiente de control.

Interpretación: La tabla 8 y figura 4 muestra la distribución de la Dimensión 1 Ambiente de Control donde que el 44 % de los encuestados percibe un nivel medio, seguido del 36 % que lo considera alto y un 20 % que lo ubica en nivel bajo, lo que evidencia que, aunque la cooperativa presenta prácticas organizacionales y culturales que apoyan el control interno, estas aún no alcanzan un nivel plenamente consolidado. La predominancia del nivel medio sugiere que existen avances en aspectos como liderazgo, ética institucional y estructura organizacional; sin embargo, persisten brechas que podrían afectar la eficacia del control interno y, en consecuencia, incrementar la exposición a riesgos financieros asociados a fallas operativas y debilidades en la supervisión.

Tabla 9

Distribución de los niveles de la Dimensión Evaluación de Riesgos

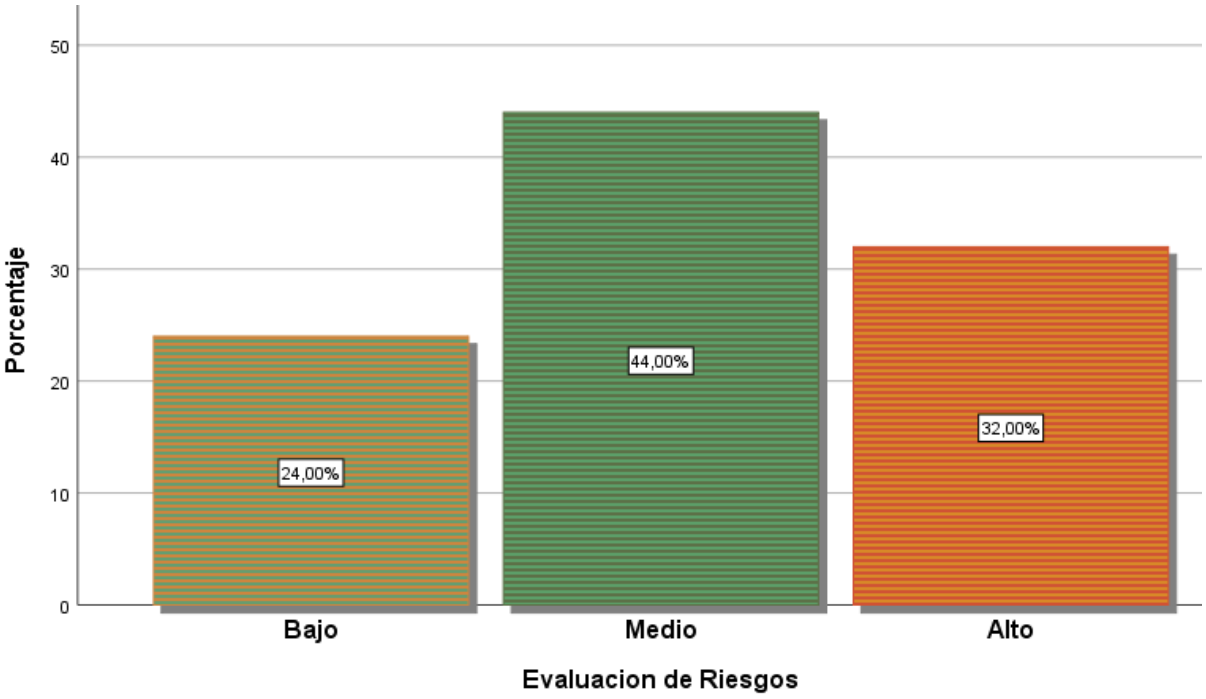
		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	6	24,0%	24,0%
	Medio	11	44,0%	68,0%
	Alto	8	32,0%	100,0%

Total	25	100,0%

Nota. La tabla muestra la distribución de los niveles de la Dimensión Evaluación de Riesgos

Figura 5

Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Evaluación de Riesgos



Nota. La figura muestra el nivel de la Evaluación de Riesgos.

Interpretación: La Dimensión Evaluación de Riesgos evidencia que el 44 % de los encuestados identifica un nivel medio en los procesos de identificación y análisis de riesgos, seguido de un 32 % que reporta un nivel alto y un 24 % que percibe un nivel bajo. Esta distribución sugiere que, si bien la cooperativa ha desarrollado mecanismos para reconocer y valorar los riesgos financieros a los que se expone, estos procedimientos aún no muestran una consolidación uniforme. El resultado muestra que el nivel de la evaluación de riesgos se encuentra en un nivel medio lo que refleja esfuerzos institucionales para anticipar y mitigar los riesgos persistentes lo que hace que afecte a la capacidad para prevenir los riesgos financieros. Por lo tanto, podemos señalar que esta dimensión es clave para fortalecer la gestión sobre el control interno y evitar riesgos financieros.

Tabla 10

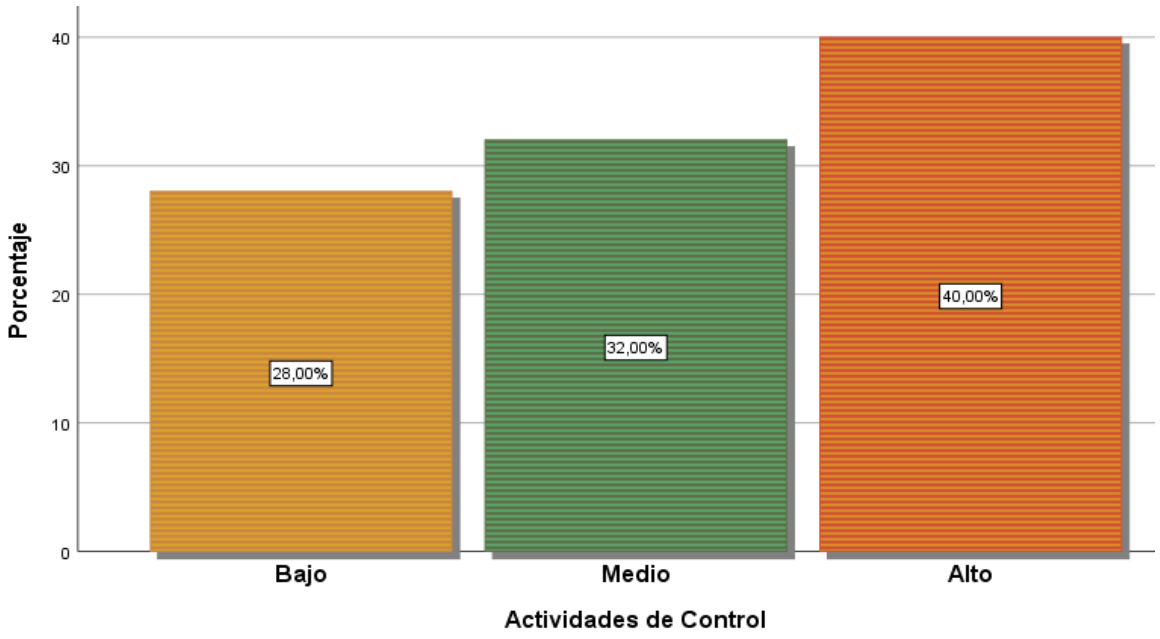
Niveles de la Dimensión Actividades de Control

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	7	28,0%	28,0%
	Medio	8	32,0%	60,0%
	Alto	10	40,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. La tabla presenta niveles de las Actividades de Control.

Figura 6

Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Actividades de Control



Nota. La figura muestra los niveles de las Actividades de Control.

Interpretación: La Dimensión Actividades de Control muestra que el 40 % de los encuestados percibe un nivel alto, mientras que el 32 % identifica un nivel medio y el 28 % un nivel bajo. Estos resultados indican que la cooperativa presenta avances importantes en la implementación de procedimientos, verificaciones y medidas de supervisión; sin embargo, la presencia de niveles bajos en una proporción relevante evidencia que aún existen

inconsistencias operativas que podrían limitar la eficacia del control interno frente a los riesgos financieros.

Tabla 11

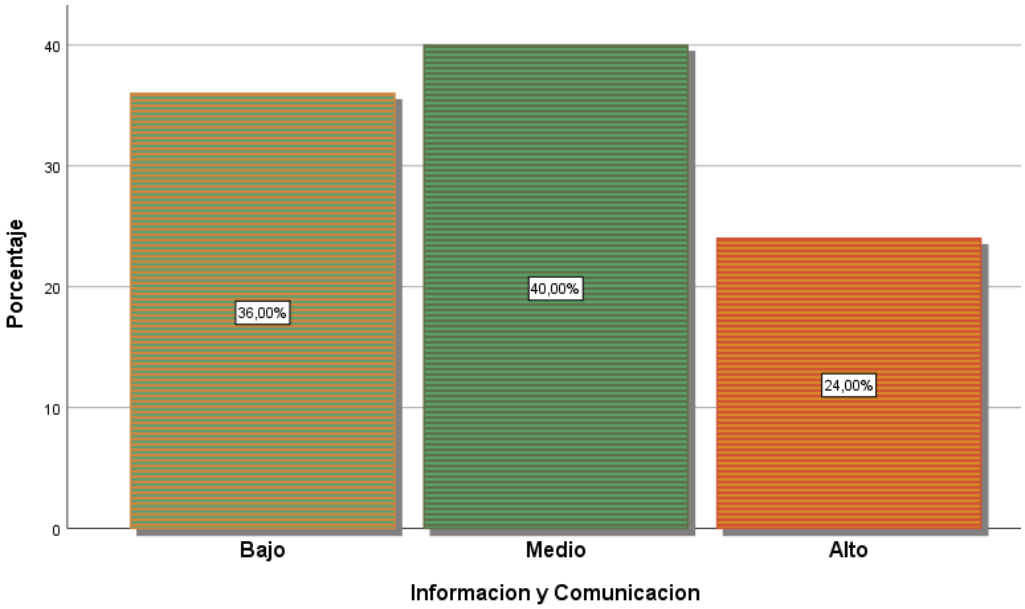
Niveles de la Dimensión Información y Comunicación

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	9	36,0%	36,0%
	Medio	10	40,0%	76,0%
	Alto	6	24,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. La tabla presenta niveles de la Información y Comunicación.

Figura 7

Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Información y Comunicación



Nota. La figura muestra los niveles de la Información y Comunicación.

Interpretación: La Dimensión Información y Comunicación muestra que el 40 % de los encuestados percibe un nivel medio, seguido del 36 % que identifica un nivel bajo y solo un 24 % que considera un nivel alto. Esta distribución evidencia que los mecanismos de transmisión, comprensión y acceso a la información dentro de la cooperativa aún presentan limitaciones significativas. La prevalencia del nivel medio y bajo sugiere que los

flujos de comunicación no son completamente eficientes, lo que podría afectar la correcta toma de decisiones y debilitar la efectividad del control interno frente a los riesgos financieros.

Tabla 12

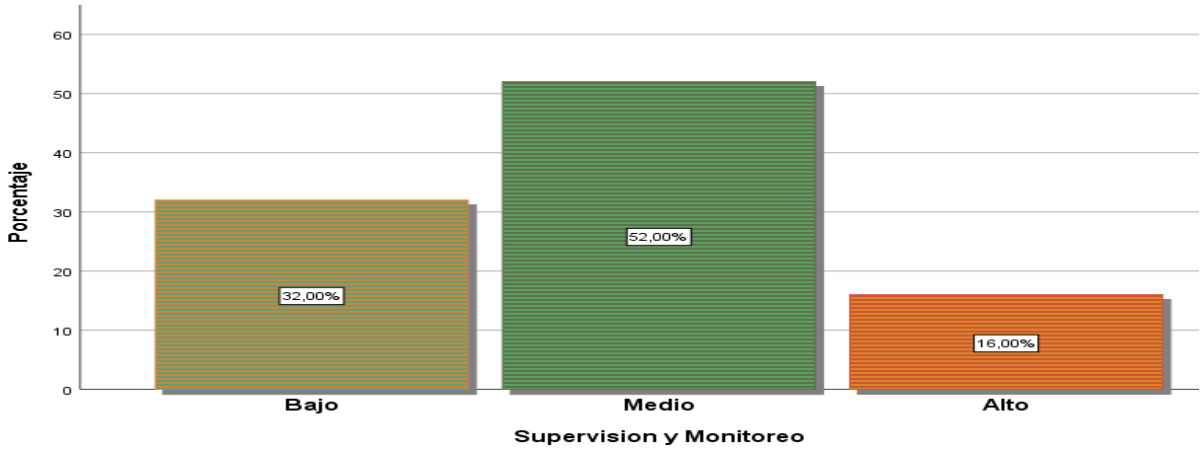
Niveles de la Dimensión Supervisión y Monitoreo

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	8	32,0%	32,0%
	Medio	13	52,0%	84,0%
	Alto	4	16,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. La tabla presenta niveles de la Supervisión y Monitoreo durante.

Figura 8

Distribución porcentual de los niveles de la Dimensión Supervisión y Monitoreo



Nota. La figura muestra los niveles de la Supervisión y Monitoreo.

Interpretación: La Dimensión Supervisión y Monitoreo evidencia que el 52 % de los encuestados percibe un nivel medio, seguido del 32 % que identifica un nivel bajo y solo un 16 % que considera un nivel alto. Estos resultados indican que, si bien existen acciones de seguimiento y verificación dentro de la cooperativa, estas no se encuentran completamente fortalecidas ni estandarizadas. La predominancia del nivel medio y la baja

proporción del nivel alto revelan que los mecanismos de supervisión aún presentan limitaciones que podrían afectar la capacidad institucional para detectar desviaciones, corregir fallas y asegurar la eficacia del control interno frente a los riesgos financieros.

5.1.1.2 Distribución de frecuencias por ítems

Ítem 01: ¿La cooperativa cuenta con políticas internas claras para orientar la gestión financiera?

Tabla 13

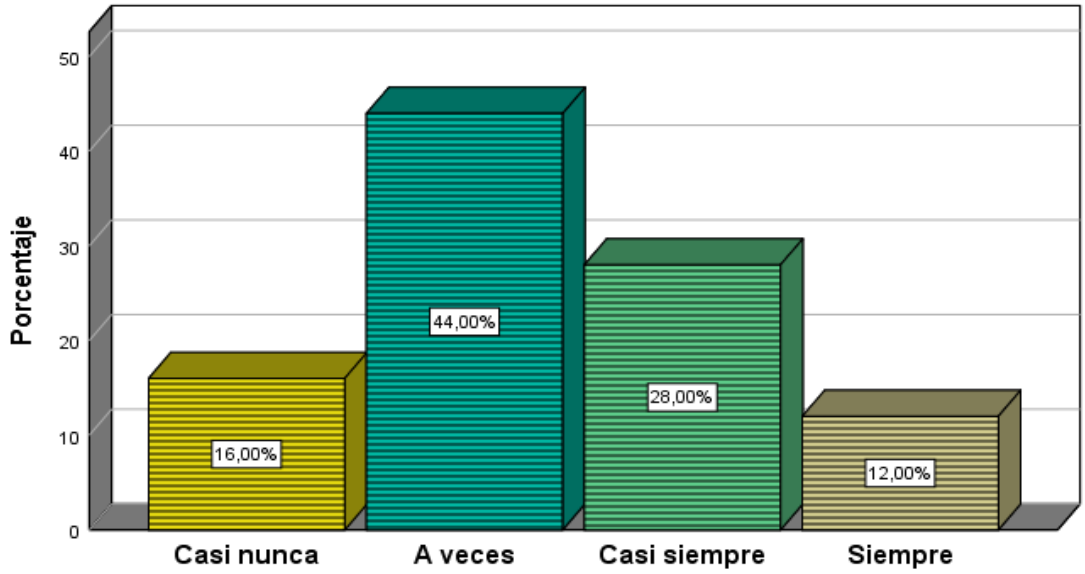
Políticas internas para orientar la gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	4	16,0%	16,0%
	A veces	11	44,0%	60,0%
	Casi siempre	7	28,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas

Figura 9

Políticas internas para orientar la gestión financiera



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 13 y figura 9 muestran que el 44,0% de los encuestados indicó que “a veces” la cooperativa cuenta con políticas internas para orientar la gestión financiera, seguido del 28,0% que señaló “casi siempre”, mientras que el 16,0% respondió “casi nunca” y el 12,0% “siempre”. Estos resultados evidenciaron que las políticas internas no se aplicaban de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría limitar la efectividad del control interno y la adecuada gestión financiera. Desde un enfoque relacional, se infirió que la existencia de políticas internas claras contribuiría a fortalecer el control interno y reducir los riesgos financieros en la organización.

Ítem 02: ¿Los trabajadores actúan de acuerdo con los principios éticos y valores institucionales?

Tabla 14

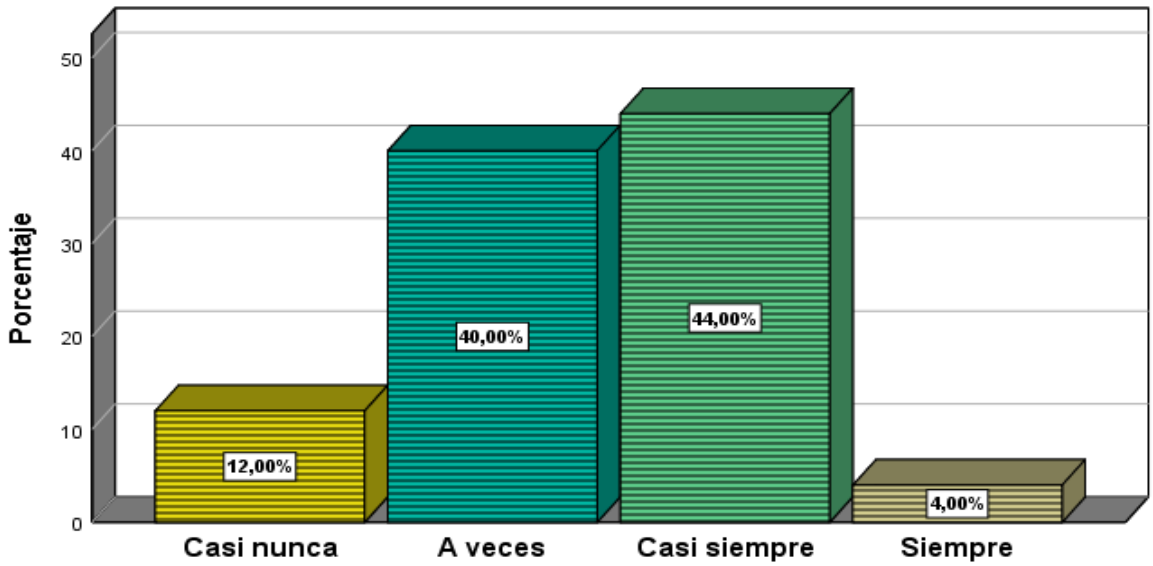
Trabajadores actúan con principios éticos y valores institucionales

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	3	12,0%	12,0%
	A veces	10	40,0%	52,0%
	Casi siempre	11	44,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas

Figura 10

Trabajadores actúan con principios éticos y valores institucionales



Nota: Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 14 muestra que el 44,0% de los encuestados indicó que "casi siempre" los trabajadores actúan conforme a principios éticos y valores institucionales, seguido del 40,0% que respondió "a veces"; asimismo, el 12,0% señaló "casi nunca" y solo

el 4,0% manifestó “siempre”. Estos resultados evidenciaron que, aunque existe una percepción favorable respecto al comportamiento ético de los trabajadores, aún no se mantiene de manera constante en toda la cooperativa, situación que podría influir en el fortalecimiento del control interno y en la adecuada gestión de los riesgos financieros.

Ítem 03: ¿El personal posee la capacitación necesaria para cumplir eficientemente sus funciones?

Tabla 15

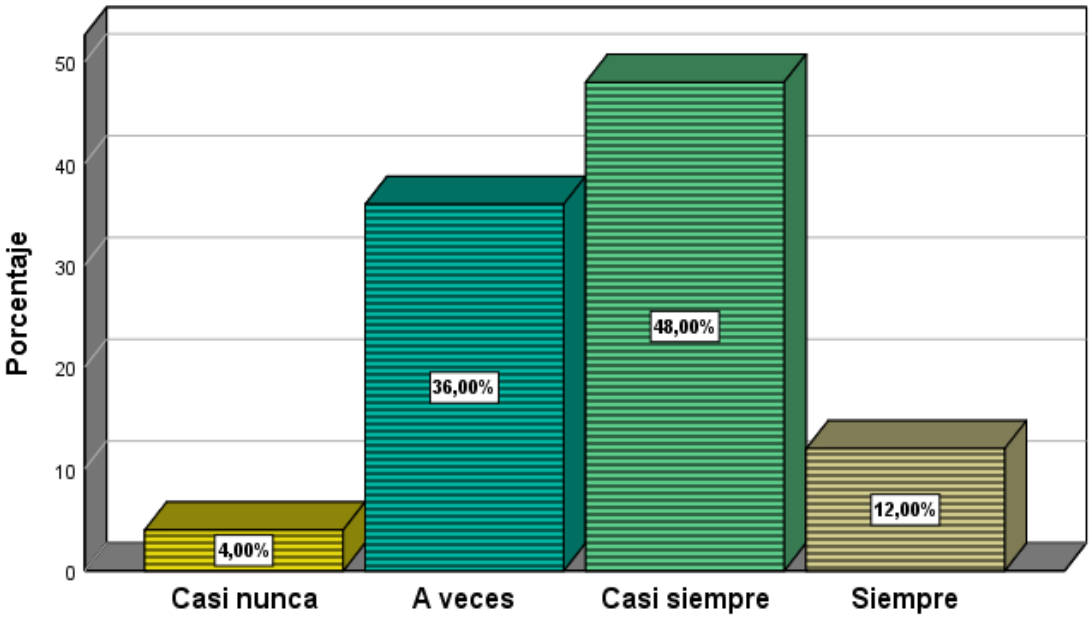
Personal posee capacitación necesaria

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	4,0%	4,0%
	A veces	9	36,0%	40,0%
	Casi siempre	12	48,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas

Figura 11

Personal posee capacitación necesaria



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas

Interpretación: La Tabla 15 y figura 11 evidencia que el 48,0% de los encuestados indicó que “casi siempre” el personal posee la capacitación necesaria para desempeñar sus funciones, seguido del 36,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 12,0% manifestó “siempre” y el 4,0% señaló “casi nunca”. Estos resultados demostraron que la capacitación del personal se desarrolla de manera favorable en la cooperativa; sin embargo, aún existen limitaciones en su fortalecimiento continuo, lo cual podría afectar la eficiencia de las funciones y el adecuado cumplimiento de los procedimientos relacionados con el control interno y la gestión de riesgos financieros.

Ítem 04: ¿Las funciones y responsabilidades del personal están claramente definidas?

Tabla 16

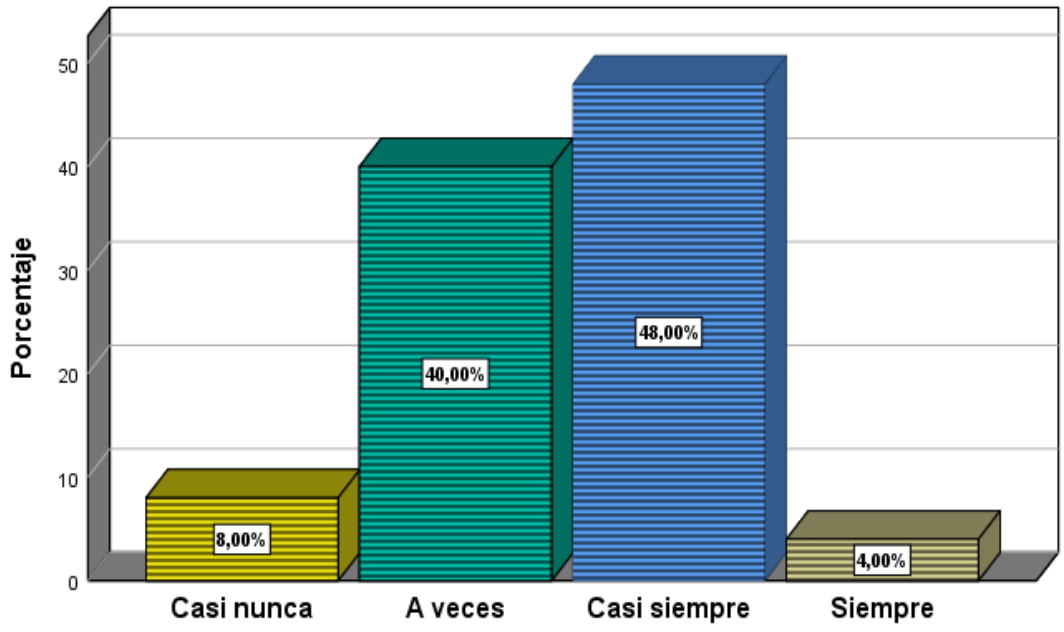
Funciones y responsabilidades del personal

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	8,0%	8,0%
	A veces	10	40,0%	48,0%
	Casi siempre	12	48,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas

Figura 12

Funciones y responsabilidad del personal



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas

Interpretación: La Tabla 16 y figura 12 muestran que el 48,0% de los encuestados indicó que “casi siempre” las funciones y responsabilidades se encuentran claramente

definidas dentro de la cooperativa, seguido del 40,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 8,0% señaló “casi nunca” y el 4,0% manifestó “siempre”. Estos resultados evidenciaron que la definición de funciones y responsabilidades se desarrolla de manera relativamente adecuada; sin embargo, aún existen deficiencias en su aplicación permanente, lo cual podría afectar la coordinación de actividades, el cumplimiento de controles internos y la adecuada gestión de los riesgos financieros.

Ítem 05: ¿La cooperativa identifica oportunamente los riesgos financieros que pueden afectarla?

Tabla 17

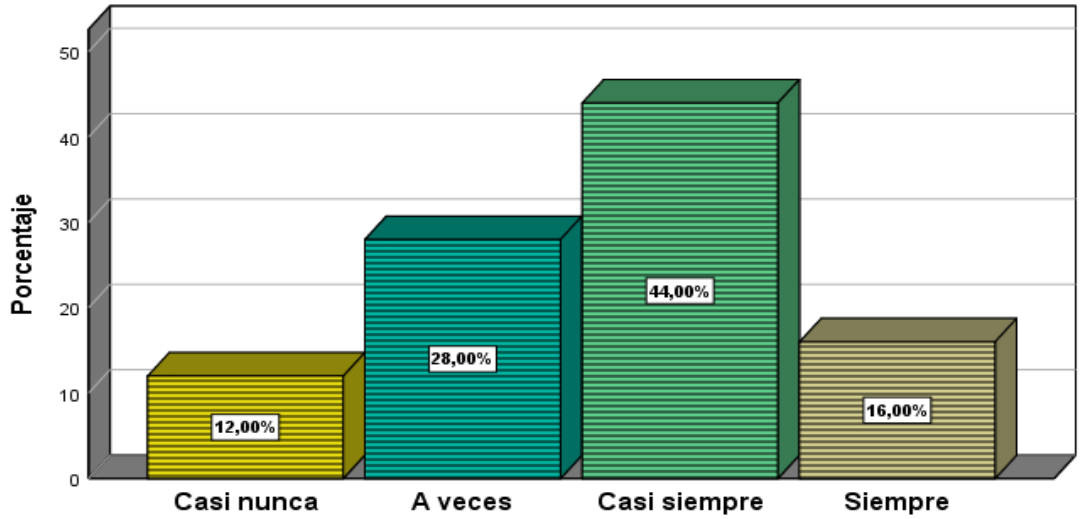
Identificación oportuna de los riesgos financieros

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	3	12,0%	12,0%
	A veces	7	28,0%	40,0%
	Casi siempre	11	44,0%	84,0%
	Siempre	4	16,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 13

Identificación oportuna de los riesgos financieros



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 17 y figura 13 evidencian que el 44,0% de los encuestados manifestó que "casi siempre" la cooperativa identifica oportunamente los riesgos financieros, seguido del 28,0% que respondió "a veces"; asimismo, el 16,0% señaló "siempre" y el 12,0% indicó "casi nunca". Estos resultados demostraron que la identificación de riesgos financieros se realiza de manera favorable en la cooperativa; sin embargo, aún existen limitaciones en su aplicación constante, lo cual podría afectar la prevención y el control adecuado de posibles contingencias financieras.

Ítem 06: ¿Se realizan evaluaciones periódicas para analizar los riesgos financieros?

Tabla 18

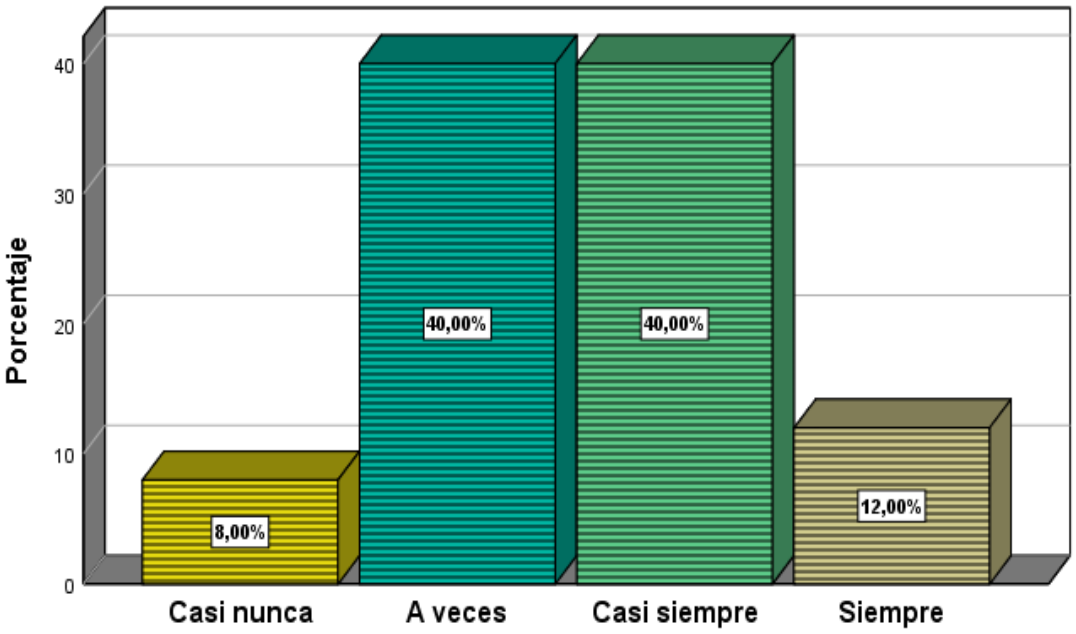
Evaluaciones periódicas para analizar riesgos financieros

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	2	8,0%	8,0%
	A veces	10	40,0%	48,0%
	Casi siempre	10	40,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 14

Evaluaciones periódicas para analizar riesgos financieros



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 18 muestra que el 40,0% de los encuestados indicó que "a veces" se realizan evaluaciones periódicas de los riesgos financieros y otro 40,0% señaló que "casi siempre"; asimismo, el 12,0% respondió "siempre" y el 8,0% manifestó "casi

nunca”. Estos resultados evidenciaron que las evaluaciones periódicas se desarrollan de manera moderadamente favorable dentro de la cooperativa; sin embargo, aún no se ejecutan de forma constante, lo cual podría limitar la detección oportuna de riesgos financieros y afectar la efectividad del control interno.

Ítem 07: ¿La cooperativa aplica medidas para controlar o reducir los riesgos financieros identificados?

Tabla 19

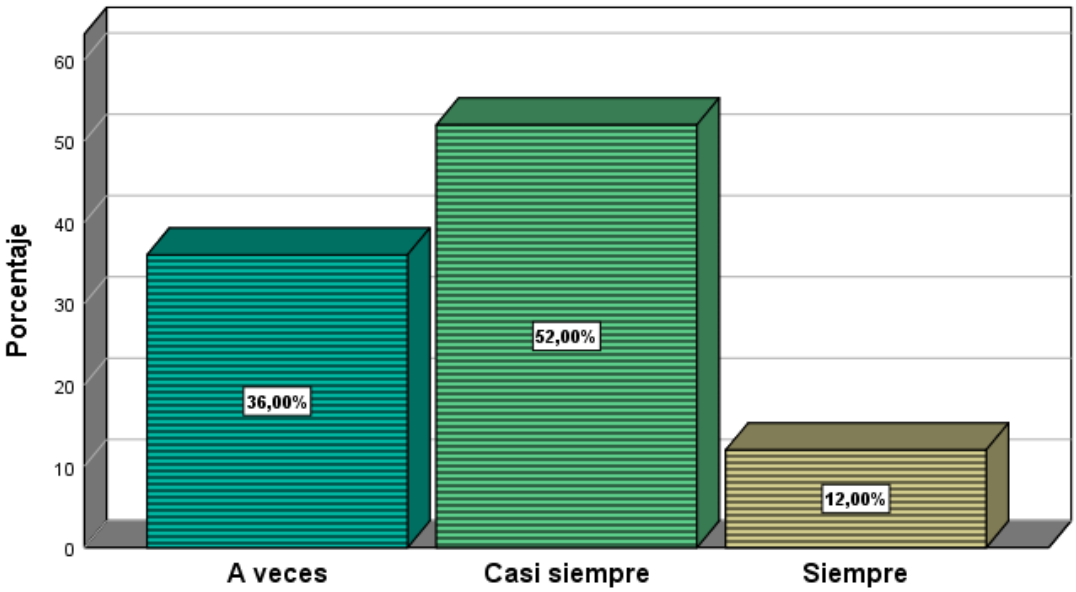
Aplicación de medidas para controlar y reducir riesgos financieros

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	9	36,0%	36,0%
	Casi siempre	13	52,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 15

Aplicación de medidas para controlar y reducir riesgos financieros



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 19 y figura 15 evidencian que el 52,0% de los encuestados indicó que "casi siempre" la cooperativa aplica medidas para controlar los riesgos financieros identificados, seguido del 36,0% que respondió "a veces" y el 12,0% que señaló "siempre". Estos resultados demostraron que la aplicación de medidas de control se desarrolla de manera favorable dentro de la cooperativa; sin embargo, aún existen aspectos que requieren fortalecerse para garantizar un control más permanente y eficiente de los riesgos financieros.

Ítem 08: ¿Las transacciones financieras son autorizadas según los niveles jerárquicos?

Tabla 20

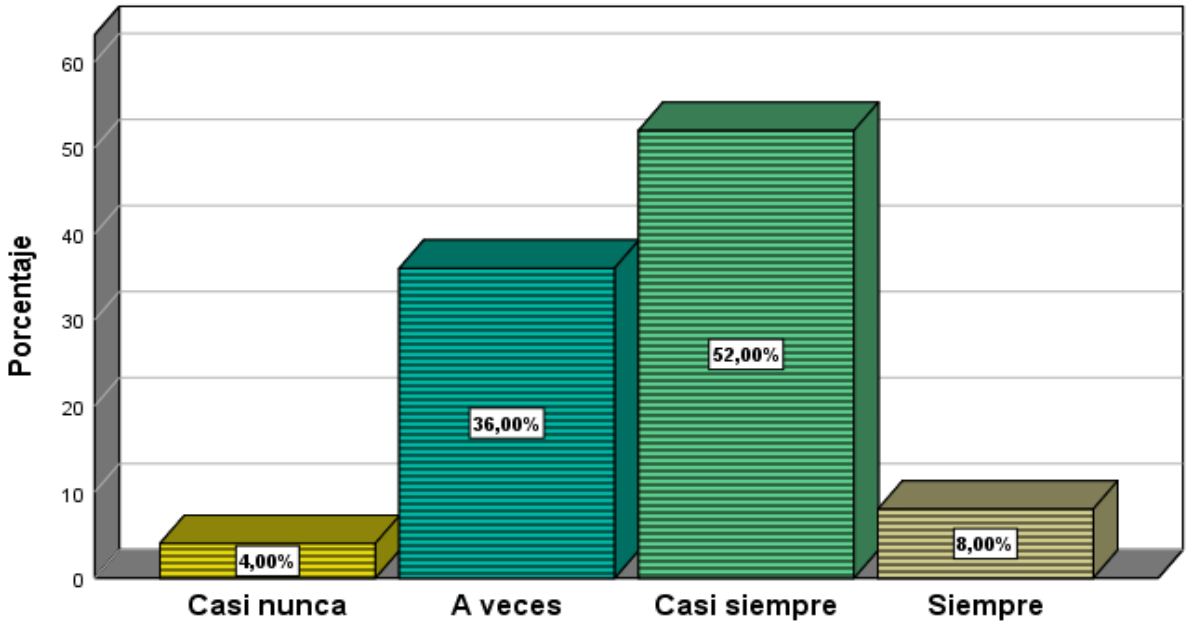
Transacciones financieras autorizadas

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	4,0%	4,0%
	A veces	9	36,0%	40,0%
	Casi siempre	13	52,0%	92,0%
	Siempre	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 16

Transacciones financieras son autorizadas



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 20 y figura 16 muestran que el 52,0% de los encuestados indicó que “casi siempre” las transacciones financieras son autorizadas según los niveles jerárquicos establecidos, seguido del 36,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 8,0% señaló “siempre” y el 4,0% manifestó “casi nunca”. Estos resultados evidenciaron que la autorización de transacciones financieras se realiza de manera relativamente adecuada dentro de la cooperativa; sin embargo, aún existen limitaciones en su aplicación constante, lo cual podría afectar el fortalecimiento del control interno y la seguridad de los procesos financieros.

Ítem 09: ¿Las responsabilidades financieras están distribuidas adecuadamente para evitar errores o fraudes?

Tabla 21

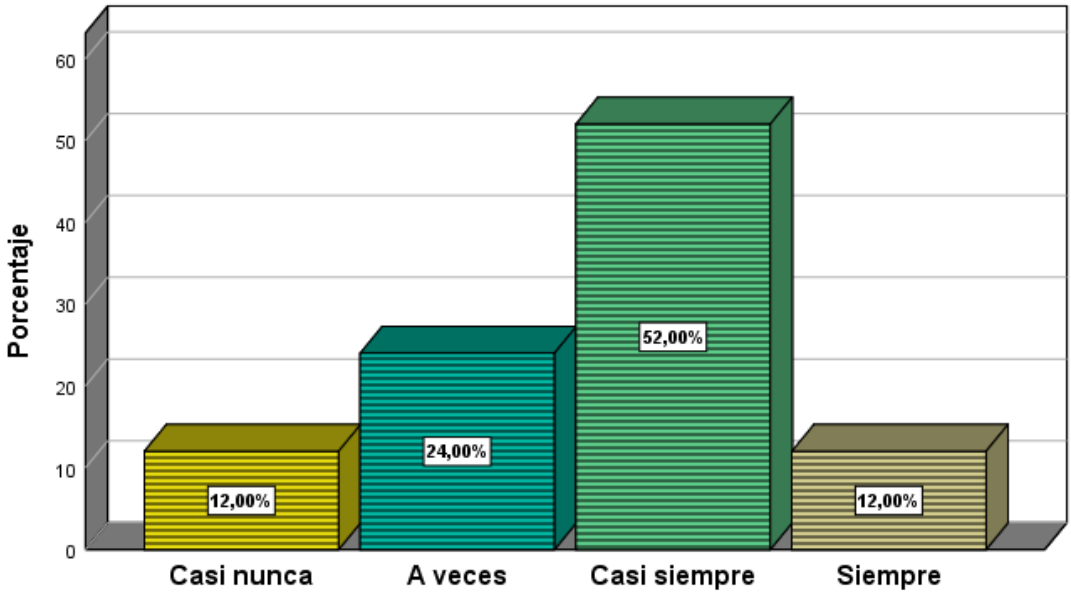
Responsabilidades financieras

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	3	12,0%	12,0%
	A veces	6	24,0%	36,0%
	Casi siempre	13	52,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 17

Responsabilidades financieras



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 21 y figura 17 evidencian que el 52,0% de los encuestados indicó que “casi siempre” las responsabilidades financieras se encuentran adecuadamente establecidas dentro de la cooperativa, seguido del 24,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 12,0% señaló “casi nunca” y otro 12,0% manifestó “siempre”. Estos resultados demostraron que existe una adecuada distribución de responsabilidades financieras; sin embargo, aún persisten ciertas limitaciones en su aplicación constante, lo cual podría afectar la eficiencia del control interno y el adecuado manejo de los riesgos financieros.

Ítem 10: ¿Se realizan conciliaciones y verificaciones contables de manera periódica?

Tabla 22

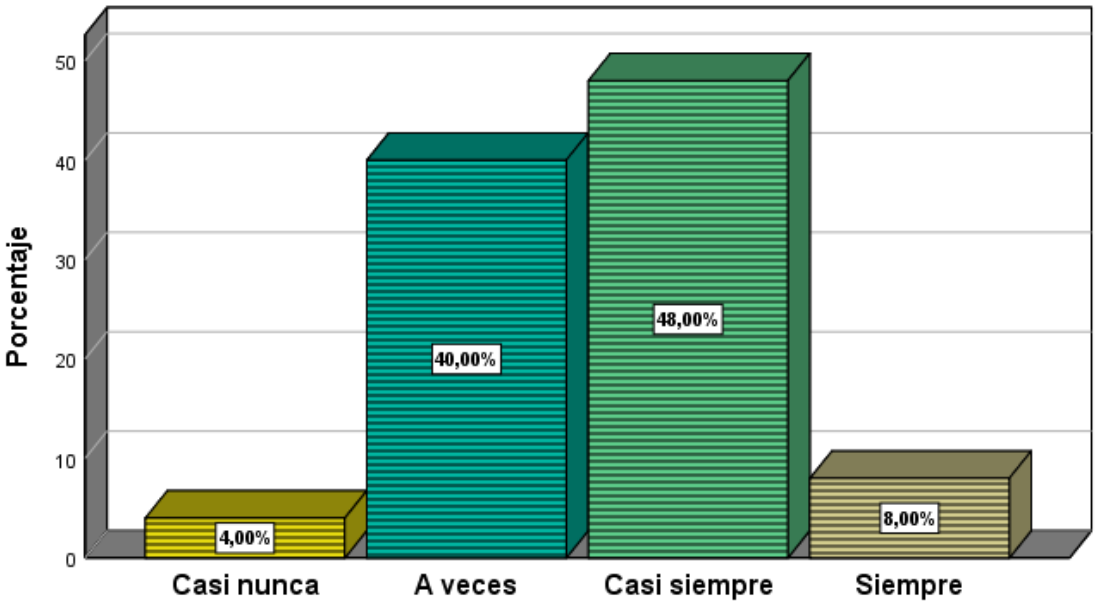
Conciliaciones y verificaciones contables

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	4,0%	4,0%
	A veces	10	40,0%	44,0%
	Casi siempre	12	48,0%	92,0%
	Siempre	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 18

Conciliaciones y verificaciones contables



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 22 y figura 18 muestran que el 48,0% de los encuestados indicó que “casi siempre” se realizan conciliaciones y verificaciones contables de manera periódica, seguido del 40,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 8,0% señaló “siempre” y el 4,0% manifestó “casi nunca”. Estos resultados evidenciaron que las conciliaciones y verificaciones contables se desarrollan de manera favorable dentro de la cooperativa; sin embargo, aún no se ejecutan de forma totalmente constante, lo cual podría afectar la confiabilidad de la información financiera y la efectividad del control interno.

Ítem 11: ¿La información financiera que maneja la cooperativa es confiable y oportuna?

Tabla 23

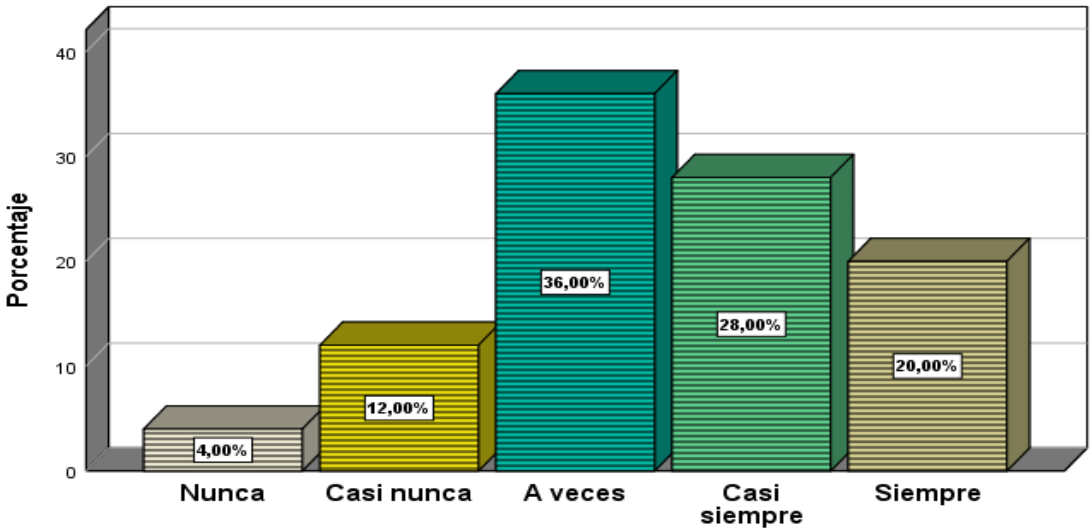
Información financiera confiable y oportuna

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	4,0%	4,0%
	Casi nunca	3	12,0%	16,0%
	A veces	9	36,0%	52,0%
	Casi siempre	7	28,0%	80,0%
	Siempre	5	20,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 19

Información financiera confiable y oportuna



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 23 y figura 19 evidencian que el 36,0% de los encuestados indicó que “a veces” la información financiera de la cooperativa es confiable y oportuna, seguido del 28,0% que respondió “casi siempre” y el 20,0% que señaló “siempre”; asimismo,

el 12,0% manifestó “casi nunca” y el 4,0% indicó “nunca”. Estos resultados demostraron que la información financiera no siempre se presenta de manera totalmente confiable y oportuna, lo cual podría afectar la toma de decisiones y la efectividad del control interno dentro de la cooperativa.

Ítem 12: ¿Existen mecanismos adecuados para comunicar información financiera entre las áreas?

Tabla 24

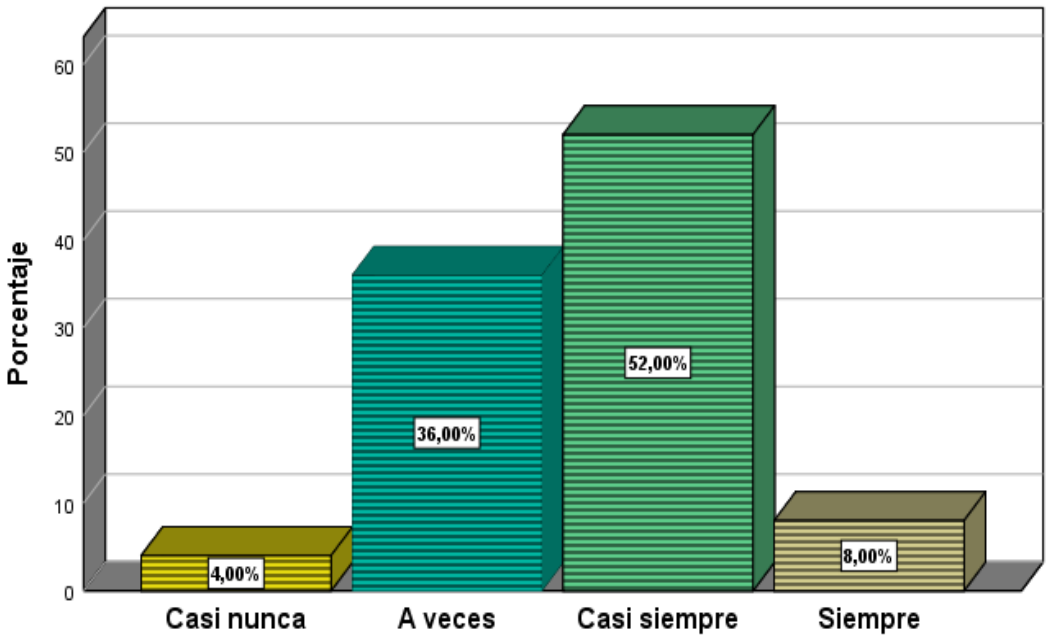
Mecanismos adecuados de información financiera

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	4,0%	4,0%
	A veces	9	36,0%	40,0%
	Casi siempre	13	52,0%	92,0%
	Siempre	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 20

Mecanismos adecuados de información



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 24 y figura 20 muestran que el 52,0% de los encuestados indicó que "casi siempre" existen mecanismos adecuados para la comunicación de información financiera dentro de la cooperativa, seguido del 36,0% que respondió "a veces"; asimismo, el 8,0% señaló "siempre" y el 4,0% manifestó "casi nunca". Estos resultados evidenciaron que los mecanismos de información se desarrollan de manera favorable; sin embargo, aún existen limitaciones en su aplicación constante, lo cual podría afectar la adecuada comunicación y el control de la información financiera dentro de la cooperativa.

Ítem 13: ¿Los responsables de la gestión tienen acceso a reportes financieros actualizados?

Tabla 25

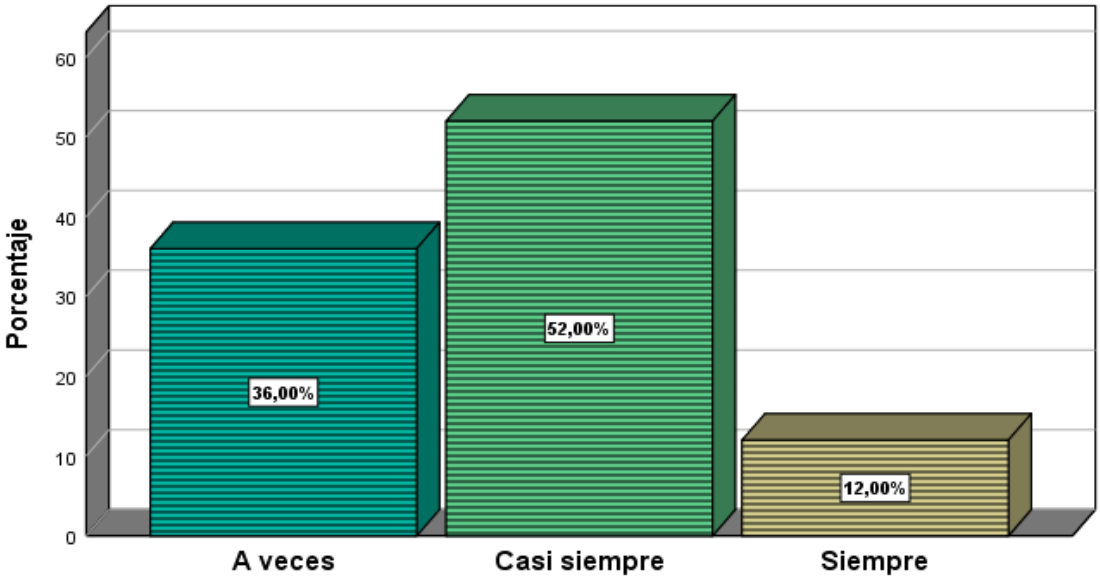
Responsables de la gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	9	36,0%	36,0%
	Casi siempre	13	52,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 21

Responsables de la gestión financiera



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 25 evidencia que el 52,0% de los encuestados indicó que "casi siempre" los responsables de la gestión tienen acceso a reportes financieros actualizados, seguido del 36,0% que respondió "a veces" y el 12,0% que señaló "siempre". Estos resultados demostraron que el acceso a información financiera actualizada se

desarrolla de manera favorable dentro de la cooperativa; sin embargo, aún existen limitaciones en su disponibilidad constante, lo cual podría afectar la toma de decisiones y la eficiencia del control interno.

Ítem 14: ¿La dirección supervisa periódicamente el cumplimiento de los controles internos?

Tabla 26

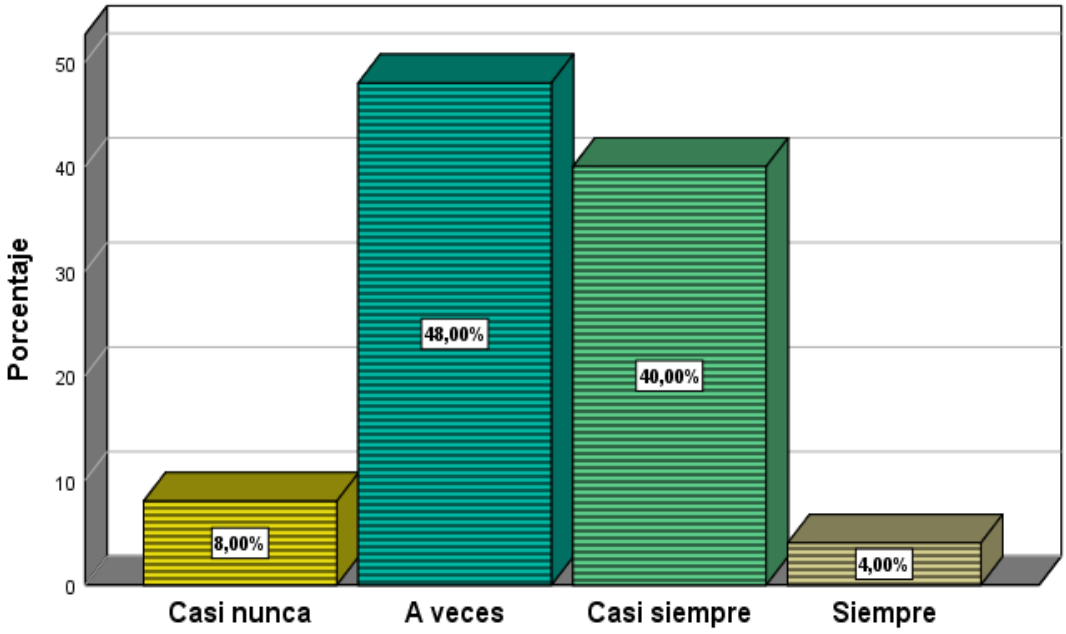
Supervisión periódica para el cumplimiento de controles

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	8,0%	8,0%
	A veces	12	48,0%	56,0%
	Casi siempre	10	40,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 22

Supervisión periódica para el cumplimiento de controles



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 26 y figura 22 muestran que el 48,0% de los encuestados indicó que “a veces” se realizan supervisiones periódicas sobre el cumplimiento de los controles establecidos, seguido del 40,0% que respondió “casi siempre”; asimismo, el 8,0% señaló “casi nunca” y el 4,0% manifestó “siempre”. Estos resultados evidenciaron que las supervisiones periódicas no se desarrollan de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar el seguimiento oportuno de los controles internos y la adecuada prevención de riesgos financieros.

Ítem 15: ¿Se realizan auditorías internas para evaluar el funcionamiento del control interno?

Tabla 27

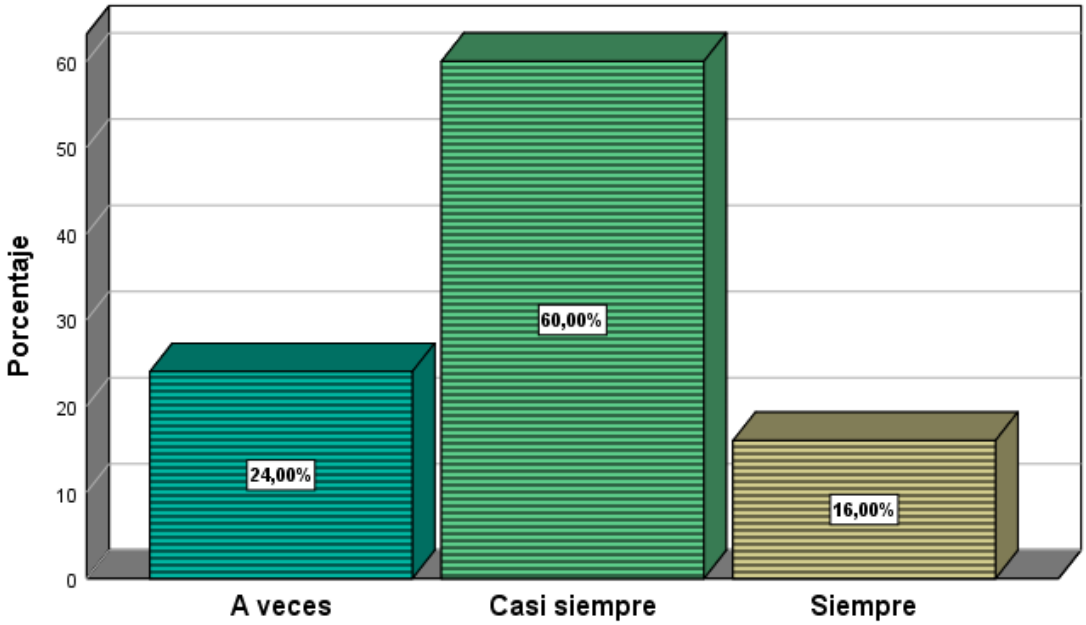
Auditorías internas para evaluar funcionamiento

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	24,0%	24,0%
	Casi siempre	15	60,0%	84,0%
	Siempre	4	16,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 23

Auditorías internas para evaluar funcionamiento



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 27 y figura 23 evidencian que el 60,0% de los encuestados indicó que “casi siempre” se realizan auditorías internas para evaluar la eficacia del control interno, seguido del 24,0% que respondió “a veces” y el 16,0% que señaló “siempre”. Estos resultados demostraron que las auditorías internas se desarrollan de manera favorable dentro de la cooperativa, contribuyendo al seguimiento y evaluación de los controles establecidos; sin embargo, aún existen aspectos que requieren fortalecerse para garantizar una supervisión más permanente y eficiente de los riesgos financieros.

Ítem 16: ¿Los resultados de los auditorias son utilizados para mejorar los procesos internos?

Tabla 28

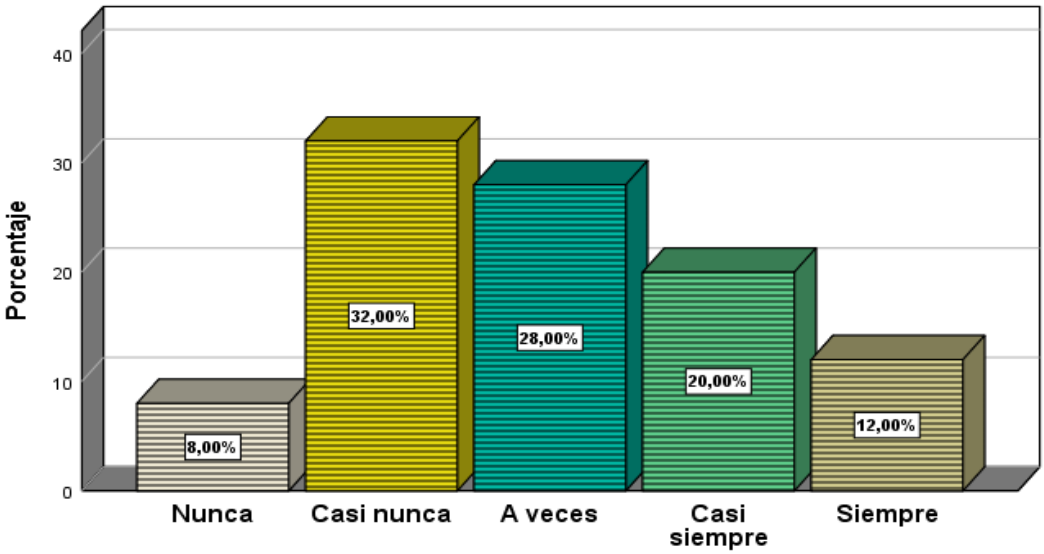
Resultados de auditorías

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	8,0%	8,0%
	Casi nunca	8	32,0%	40,0%
	A veces	7	28,0%	68,0%
	Casi siempre	5	20,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 24

Resultados de auditorías



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 28 y figura 24 muestran que el 32,0% de los encuestados indicó que “casi nunca” los resultados de las auditorías son utilizados para mejorar los procesos de control interno, seguido del 28,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 20,0%

señaló “casi siempre”, el 12,0% manifestó “siempre” y el 8,0% indicó “nunca”. Estos resultados evidenciaron que los resultados de las auditorías internas no son aprovechados de manera constante para fortalecer los procesos de control dentro de la cooperativa, lo cual podría limitar la mejora continua y la adecuada prevención de riesgos financieros.

5.1.2 **Resultados descriptivos de la variable riesgo financiero**

Tabla 29

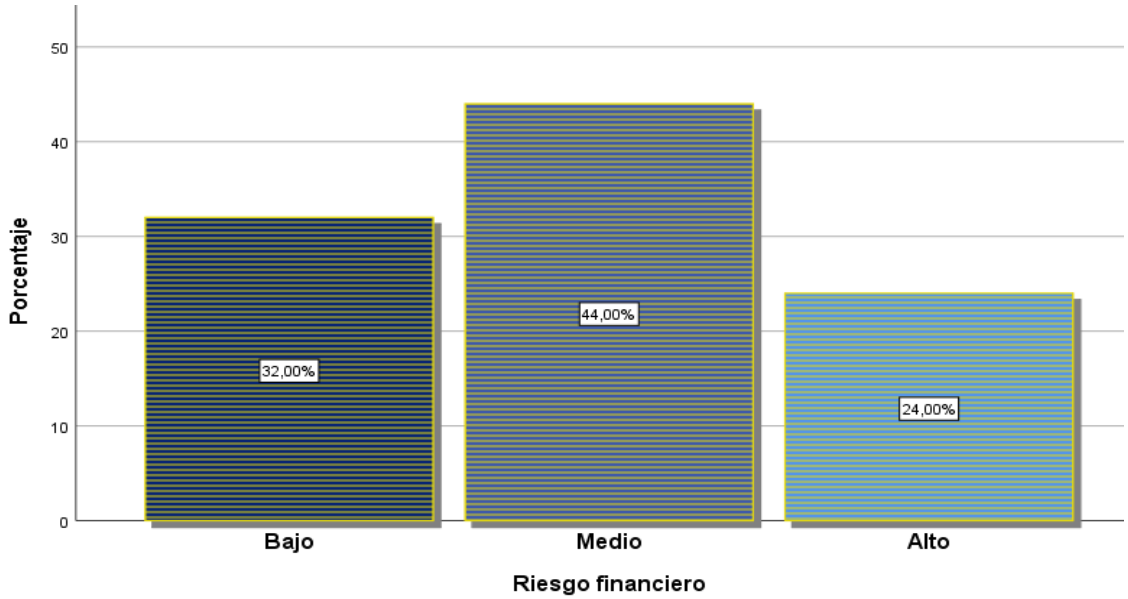
Distribución de los niveles de la variable riesgo financiero

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	8	32,0%	32,0%
	Medio	11	44,0%	76,0%
	Alto	6	24,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 25

Distribución porcentual de la variable riesgo financiero



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Variable Riesgo Financiero muestra que el 44 % de los encuestados percibe un nivel medio, seguido del 32 % que identifica un nivel bajo y un 24 % que considera un nivel alto. Esta distribución indica que, si bien la cooperativa mantiene un riesgo financiero moderado, aún existen segmentos donde la exposición es significativa, lo que podría reflejar debilidades en procesos como la gestión crediticia, el control operativo y la administración de liquidez. El predominio del nivel medio sugiere una gestión prudente, pero con áreas susceptibles a mejoras para reducir la probabilidad de pérdidas financieras.

Tabla 30

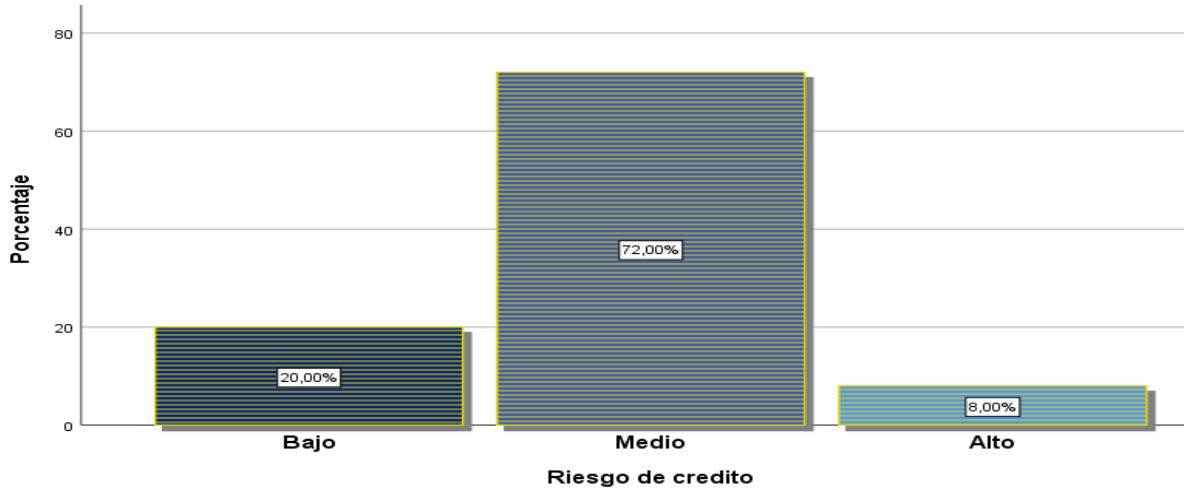
Niveles de la Dimensión Riesgo de Crédito

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	5	20,0%	20,0%
	Medio	18	72,0%	92,0%
	Alto	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 26

Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo de crédito



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Dimensión Riesgo de Crédito muestra que el 72 % de los encuestados percibe un nivel medio, seguido del 20 % que identifica un nivel bajo y solo un

8 % que considera un nivel alto. Esta distribución evidencia que, si bien el riesgo de crédito no se encuentra en niveles críticos, la predominancia del nivel medio sugiere la existencia de prácticas que requieren fortalecimiento, especialmente en la evaluación de la capacidad de pago, seguimiento de cartera y políticas de otorgamiento. La baja proporción del nivel alto indica un riesgo relativamente contenido, aunque las tendencias medias reflejan áreas de mejora para prevenir posibles morosidades o pérdidas crediticias.

Tabla 31

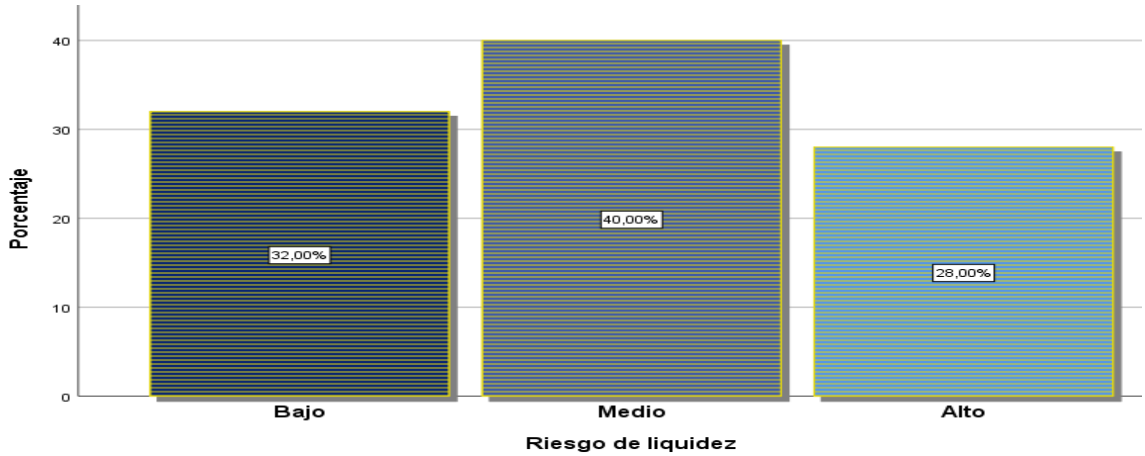
Niveles de la Dimensión Riesgo de Liquidez

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	8	32,0%	32,0%
	Medio	10	40,0%	72,0%
	Alto	7	28,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 27

Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo de liquidez



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Dimensión *Riesgo de Liquidez* muestra que el 40 % de los encuestados percibe un nivel medio, seguido del 32 % que identifica un nivel bajo y un 28 % que considera un nivel alto. Esta distribución indica que la cooperativa mantiene un riesgo de liquidez moderado, aunque la presencia de un porcentaje considerable en el nivel alto

revela posibles tensiones en la disponibilidad inmediata de recursos, gestión de flujos de efectivo o capacidad para atender obligaciones en el corto plazo. La predominancia del nivel medio sugiere una gestión aceptable, pero con necesidad de reforzar mecanismos de planificación financiera y reservas de liquidez para mitigar eventuales desequilibrios.

Tabla 32

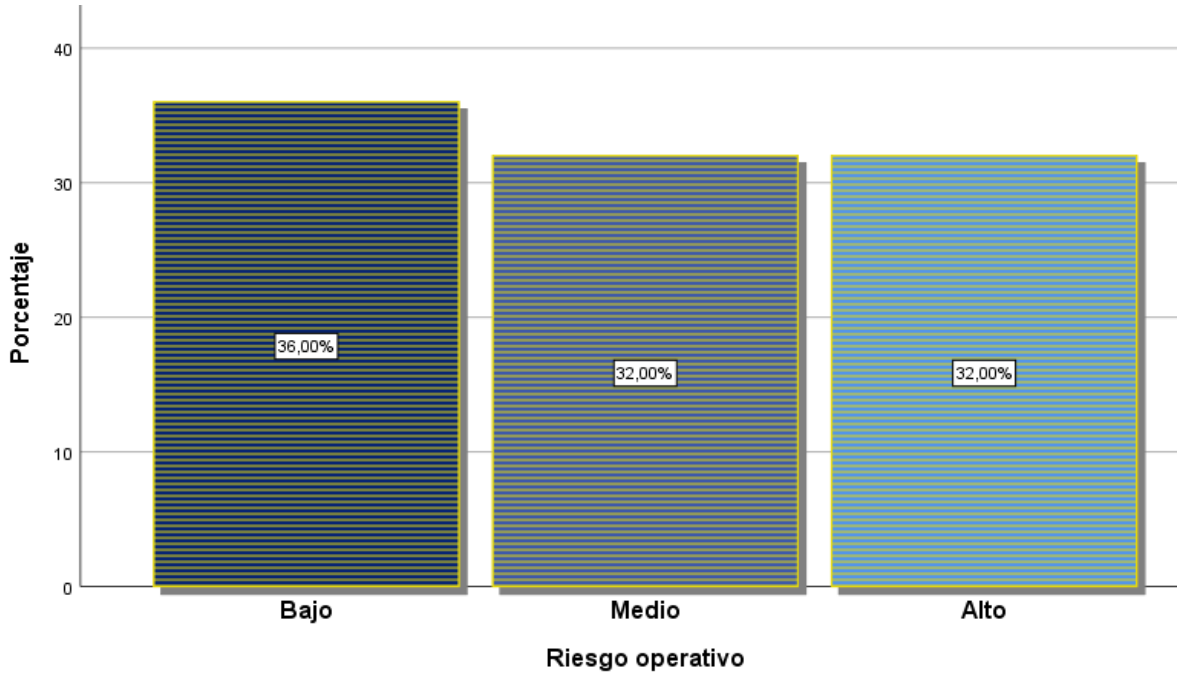
Niveles de la Dimensión Riesgo Operativo

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	9	36,0%	36,0%
	Medio	8	32,0%	68,0%
	Alto	8	32,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 28

Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo operativo



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Dimensión *Riesgo Operativo* muestra que el 36 % de los encuestados percibe un nivel bajo, mientras que el 32 % identifica niveles medio y alto respectivamente. Esta distribución revela que, aunque la cooperativa presenta un riesgo operativo relativamente controlado, existe una proporción importante de colaboradores que reconoce fallas potenciales en los procesos, el manejo de información, o la ejecución de actividades internas. La presencia equilibrada entre los niveles medio y alto indica que aún persisten vulnerabilidades que podrían afectar la continuidad operativa y la eficiencia institucional si no se fortalecen los mecanismos de control y supervisión.

Tabla 33

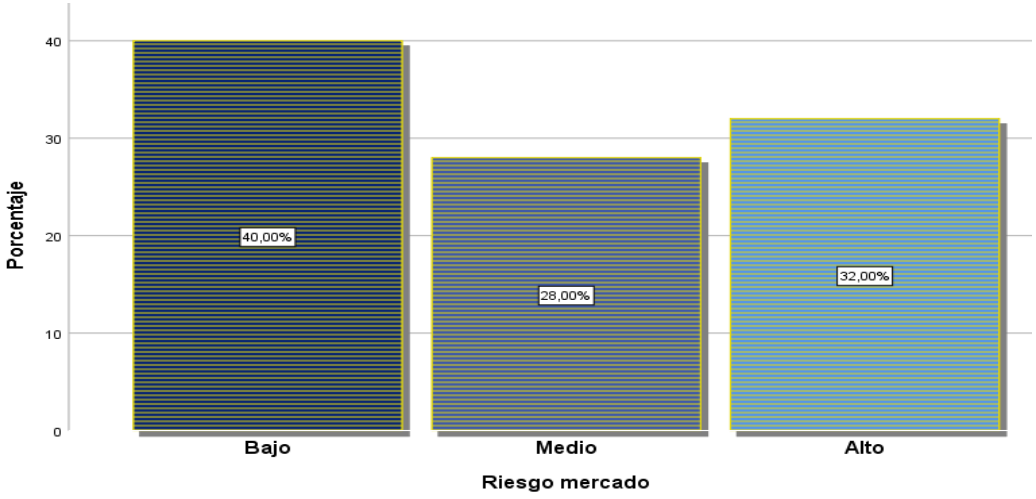
Niveles de la Dimensión Riesgo de Mercado

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	10	40,0%	40,0%
	Medio	7	28,0%	68,0%
	Alto	8	32,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 29

Distribución porcentual de los niveles de la dimensión riesgo de mercado



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Dimensión *Riesgo de Mercado* muestra que el 40 % de los encuestados percibe un nivel bajo, seguido del 32 % que identifica un nivel alto y del 28 % que considera un nivel medio. Estos resultados indican que, en general, la cooperativa enfrenta una exposición relativamente controlada a factores externos como variaciones en tasas de interés, precios o condiciones del entorno financiero. Sin embargo, la proporción significativa del nivel alto refleja que ciertos segmentos reconocen vulnerabilidades que podrían afectar el valor de sus operaciones si el mercado experimenta cambios abruptos, lo que señala la necesidad de fortalecer estrategias de monitoreo y respuesta ante fluctuaciones externas.

5.1.2.1 Distribución de frecuencias por ítems

Ítem 01: ¿Antes de otorgar créditos, la cooperativa evalúa la capacidad de pago de los socios?

Tabla 34

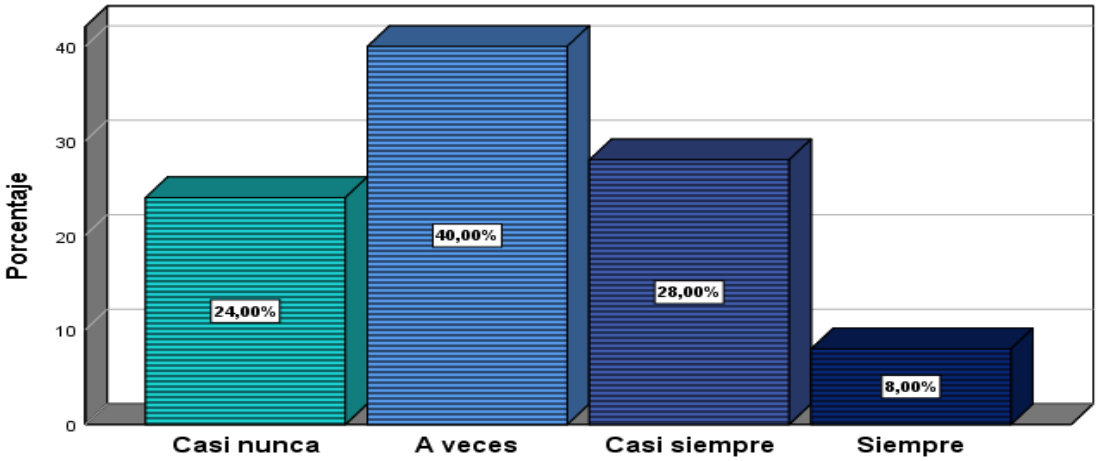
Evaluación de capacidad de pago

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	6	24,0%	24,0%
	A veces	10	40,0%	64,0%
	Casi siempre	7	28,0%	92,0%
	Siempre	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 30

Otorgar créditos se evalúa la capacidad de pago



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 34 y figura 30 evidencian que el 40,0% de los encuestados indicó que "a veces" la cooperativa evalúa la capacidad de pago antes de otorgar créditos, seguido del 28,0% que respondió "casi siempre"; asimismo, el 24,0% señaló "casi nunca" y el 8,0% manifestó "siempre". Estos resultados demostraron que la evaluación de la capacidad de pago no se realiza de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría incrementar el riesgo de incumplimiento y afectar el adecuado control del riesgo crediticio.

Ítem 02: ¿La cooperativa aplica medidas para mantener controlado el nivel de morosidad?

Tabla 35

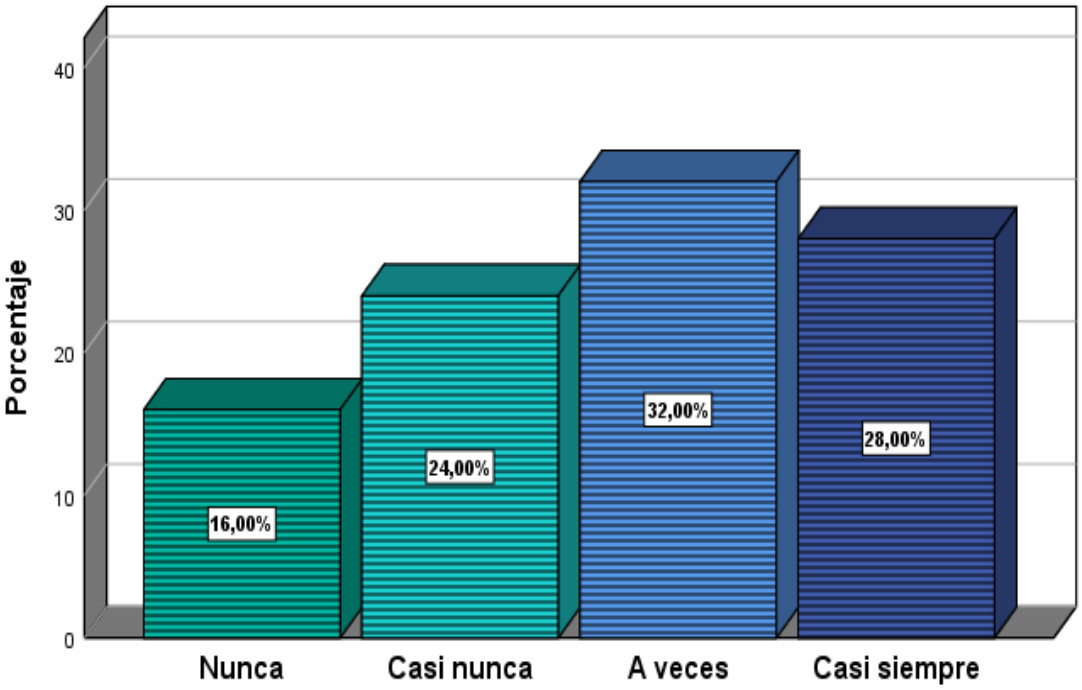
Aplicación de medidas para el nivel de morosidad

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	16,0%	16,0%
	Casi nunca	6	24,0%	40,0%
	A veces	8	32,0%	72,0%
	Casi siempre	7	28,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 31

Cooperativa aplica medidas para el nivel de morosidad



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 35 y figura 31 muestran que el 32,0% de los encuestados indicó que “a veces” la cooperativa aplica medidas para controlar el nivel de morosidad, seguido del 28,0% que respondió “casi siempre”; asimismo, el 24,0% señaló “casi nunca” y el 16,0% manifestó “nunca”. Estos resultados evidenciaron que las medidas para controlar la morosidad no se aplican de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar la recuperación de créditos y aumentar el riesgo financiero relacionado con la cartera crediticia.

Ítem 03: ¿La cooperativa utiliza mecanismos adecuados para recuperar créditos vencidos?

Tabla 36

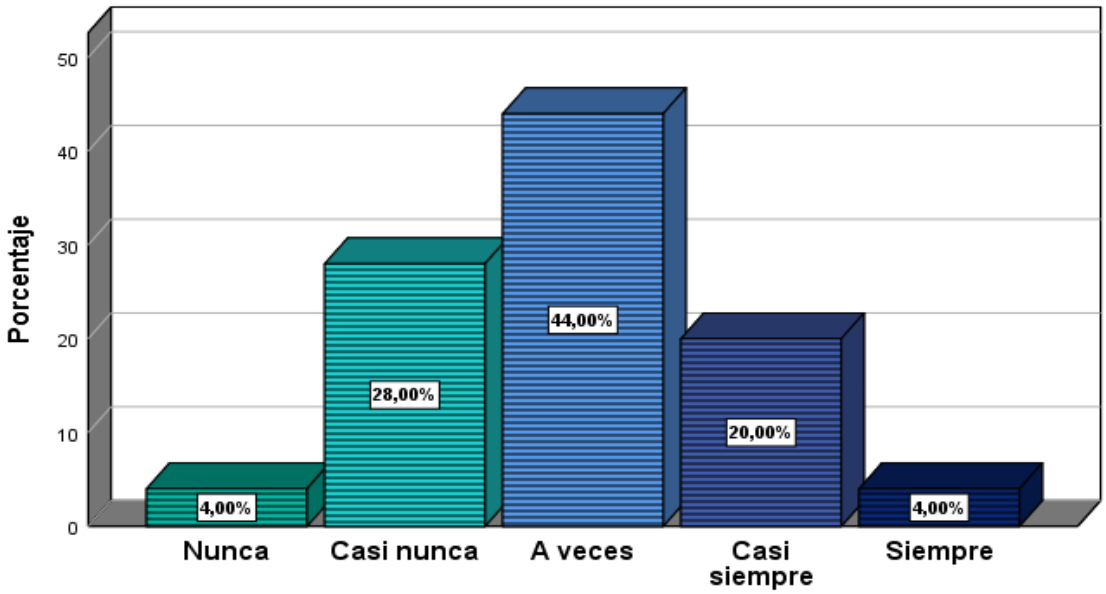
Mecanismos para recuperar créditos

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	4,0%	4,0%
	Casi nunca	7	28,0%	32,0%
	A veces	11	44,0%	76,0%
	Casi siempre	5	20,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 32

Mecanismos para recuperar créditos



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 36 y figura 32 evidencian que el 44,0% de los encuestados indicó que “a veces” la cooperativa utiliza mecanismos adecuados para la recuperación de

créditos vencidos, seguido del 28,0% que respondió “casi nunca”; asimismo, el 20,0% señaló “casi siempre”, mientras que el 4,0% manifestó “siempre” y otro 4,0% “nunca”. Estos resultados demostraron que los mecanismos de recuperación de créditos no se aplican de manera permanente y eficiente dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar la recuperación de la cartera vencida y aumentar el riesgo crediticio.

Ítem 04: ¿La cooperativa controla adecuadamente el flujo de efectivo para asegurar disponibilidad de fondos?

Tabla 37

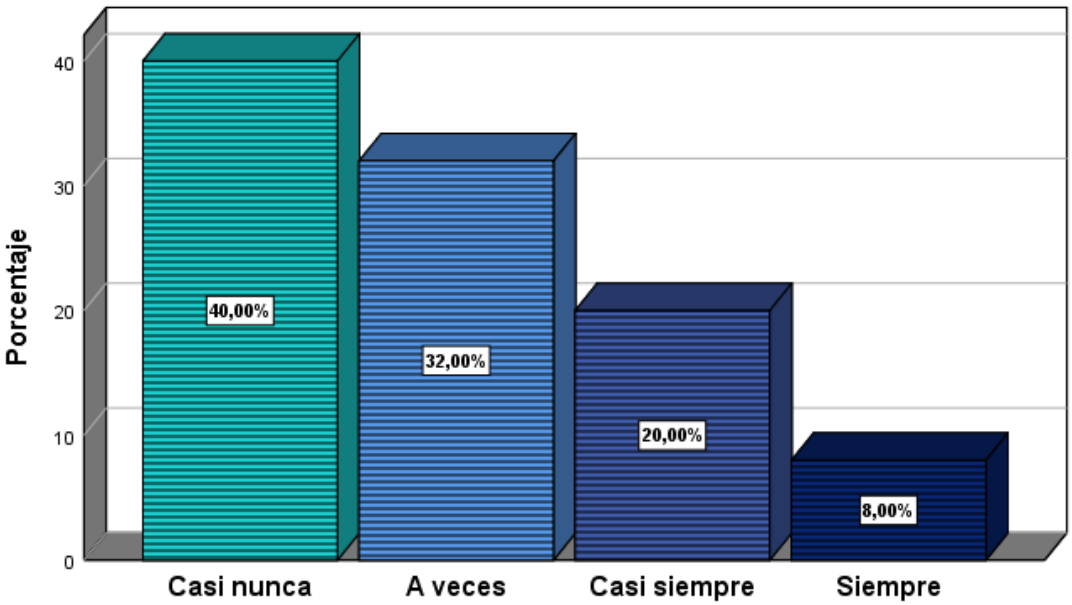
Control adecuado para el flujo de efectivo

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	10	40,0%	40,0%
	A veces	8	32,0%	72,0%
	Casi siempre	5	20,0%	92,0%
	Siempre	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 33

Control adecuado para el flujo de efectivo



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 37 y figura 33 muestran que el 40,0% de los encuestados indicó que “casi nunca” la cooperativa controla adecuadamente el flujo de efectivo, seguido del 32,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 20,0% señaló “casi siempre” y el 8,0% manifestó “siempre”. Estos resultados evidenciaron que el control del flujo de efectivo presenta deficiencias dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar la disponibilidad de recursos financieros y aumentar el riesgo de liquidez.

Ítem 05: ¿La cooperativa mantiene niveles adecuados de liquidez para cumplir sus obligaciones?

Tabla 38

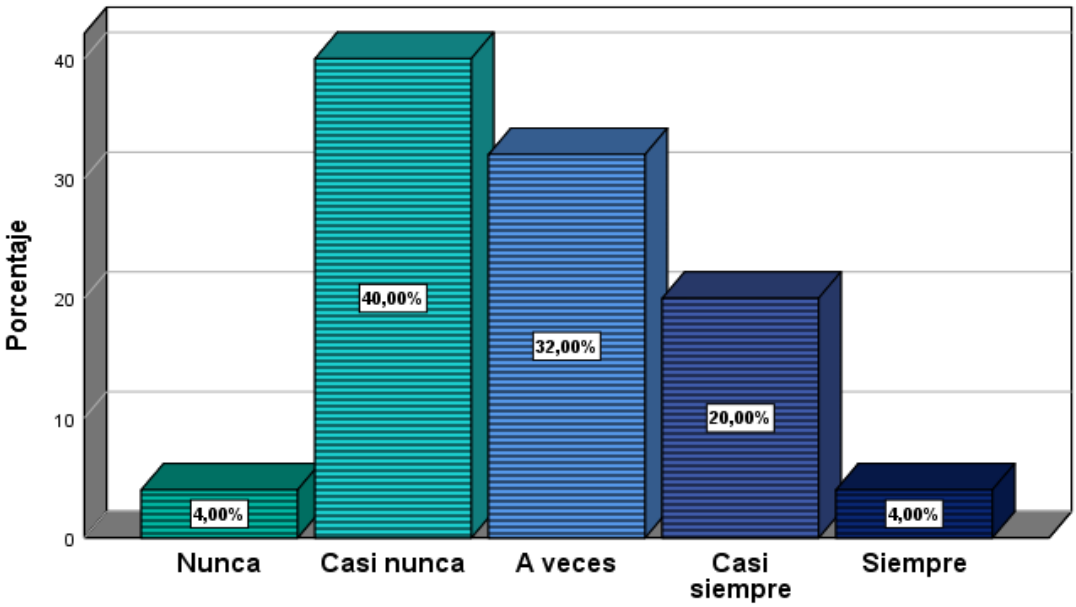
Niveles adecuados de liquidez

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	4,0%	4,0%
	Casi nunca	10	40,0%	44,0%
	A veces	8	32,0%	76,0%
	Casi siempre	5	20,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 34

Niveles adecuados de liquidez



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 38 y figura 34 evidencian que el 40,0% de los encuestados indicó que “casi nunca” la cooperativa mantiene niveles adecuados de liquidez, seguido del

32,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 20,0% señaló “casi siempre”, mientras que el 4,0% manifestó “siempre” y otro 4,0% “nunca”. Estos resultados demostraron que la cooperativa presenta limitaciones para mantener niveles adecuados de liquidez de manera constante, lo cual podría afectar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones financieras y aumentar el riesgo de liquidez.

Ítem 06: ¿La cooperativa realiza planificación financiera para prevenir problemas de liquidez?

Tabla 39

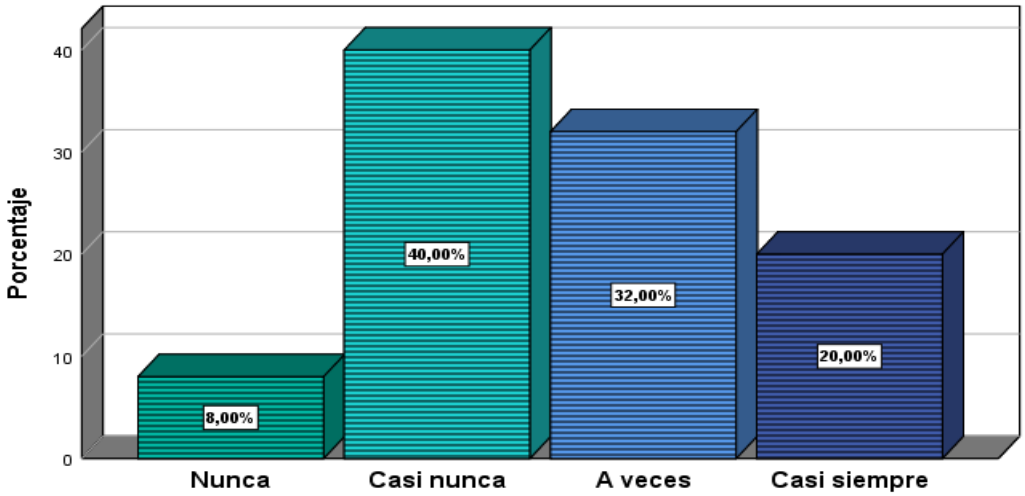
Planificación financiera para prevenir problemas

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	8,0%	8,0%
	Casi nunca	10	40,0%	48,0%
	A veces	8	32,0%	80,0%
	Casi siempre	5	20,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 35

Cooperativa realiza planificación financiera



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 39 y figura 35 muestran que el 40,0% de los encuestados indicó que “casi nunca” la cooperativa realiza planificación financiera, seguido del 32,0% que respondió “a veces”; asimismo, el 20,0% señaló “casi siempre” y el 8,0% manifestó “nunca”. Estos resultados evidenciaron que la planificación financiera no se desarrolla de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar la previsión de riesgos, la adecuada administración de recursos y la estabilidad financiera de la organización.

Ítem 07: ¿Los procesos internos se desarrollan de manera eficiente y ordenada?

Tabla 40

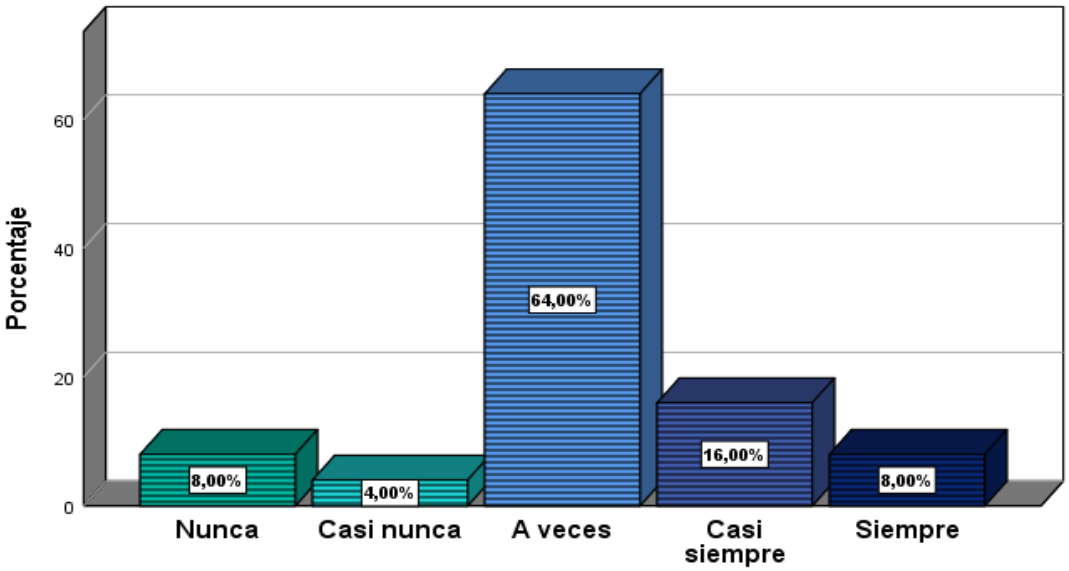
Procesos internos eficiente

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	8,0%	8,0%
	Casi nunca	1	4,0%	12,0%
	A veces	16	64,0%	76,0%
	Casi siempre	4	16,0%	92,0%
	Siempre	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 36

Procesos internos eficiente



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 40 y figura 36 evidencian que el 64,0% de los encuestados indicó que “a veces” los procesos internos se desarrollan de manera eficiente dentro de la cooperativa, seguido del 16,0% que respondió “casi siempre”; asimismo, el 8,0% señaló “siempre”, otro 8,0% manifestó “nunca” y el 4,0% indicó “casi nunca”. Estos resultados demostraron que la eficiencia de los procesos internos aún presenta limitaciones significativas dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar el adecuado desarrollo de las actividades operativas y el control de los riesgos financieros.

Ítem 08: ¿Los sistemas informáticos cuentan con medidas de seguridad para proteger la información financiera?

Tabla 41

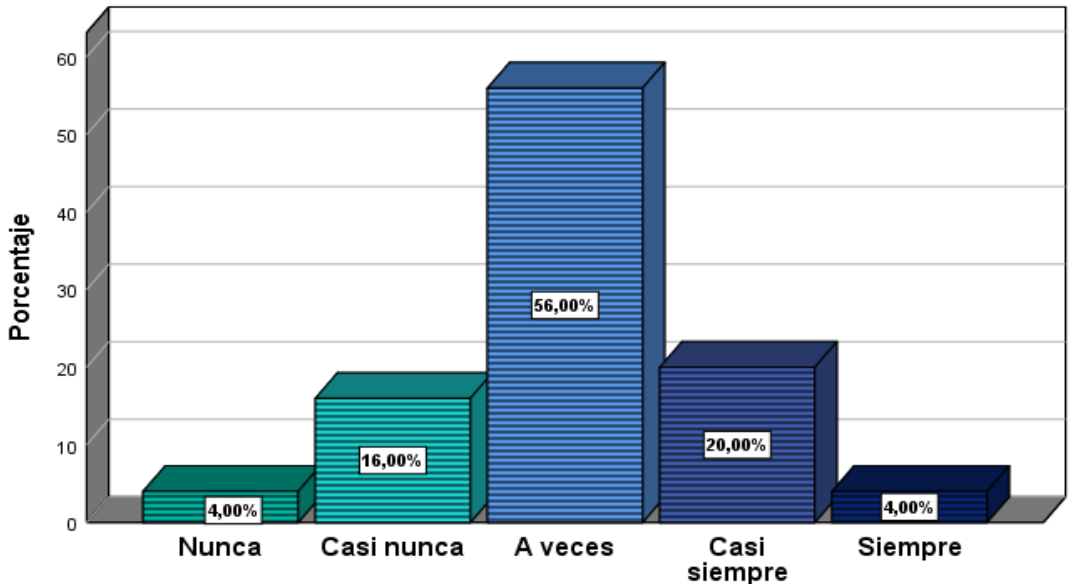
Sistemas informáticos protegen información financiera

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	4,0%	4,0%
	Casi nunca	4	16,0%	20,0%
	A veces	14	56,0%	76,0%
	Casi siempre	5	20,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 37

Sistemas informáticos protegen información financiera



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 41 y figura 37 muestran que el 56,0% de los encuestados indicó que “a veces” los sistemas informáticos protegen la información financiera de la cooperativa, seguido del 20,0% que respondió “casi siempre”; asimismo, el 16,0% señaló “casi nunca”, mientras que el 4,0% manifestó “siempre” y otro 4,0% “nunca”. Estos resultados evidenciaron que la protección de la información financiera mediante los sistemas informáticos aún presenta limitaciones dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar la seguridad de la información y aumentar los riesgos operacionales.

Ítem 09: ¿El personal recibe capacitaciones para reducir errores operativos?

Tabla 42

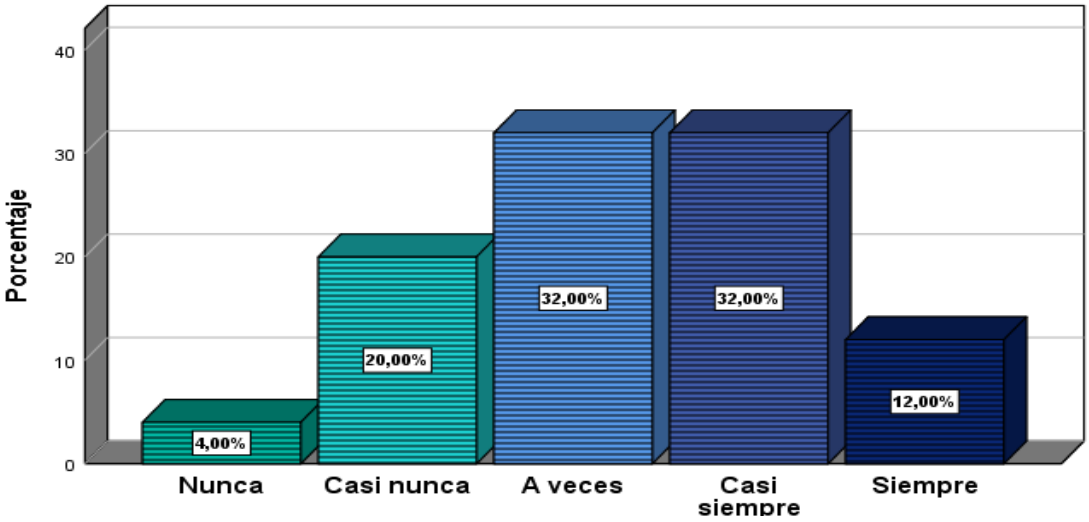
Personal recibe capacitaciones operativas

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	4,0%	4,0%
	Casi nunca	5	20,0%	24,0%
	A veces	8	32,0%	56,0%
	Casi siempre	8	32,0%	88,0%
	Siempre	3	12,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 38

Personal recibe capacitaciones operativas



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 42 y figura 38 evidencian que el 32,0% de los encuestados indicó que “a veces” el personal recibe capacitaciones operativas y otro 32,0% respondió “casi siempre”; asimismo, el 20,0% señaló “casi nunca”, el 12,0% manifestó “siempre” y el 4,0% indicó “nunca”. Estos resultados demostraron que las capacitaciones operativas se desarrollan de manera moderadamente favorable dentro de la cooperativa; sin embargo, aún no se ejecutan de forma permanente, lo cual podría afectar el desempeño del personal y el adecuado control de los riesgos operacionales.

Ítem 10: ¿La cooperativa monitorea los cambios en las tasas de interés para prevenir pérdidas financieras?

Tabla 43

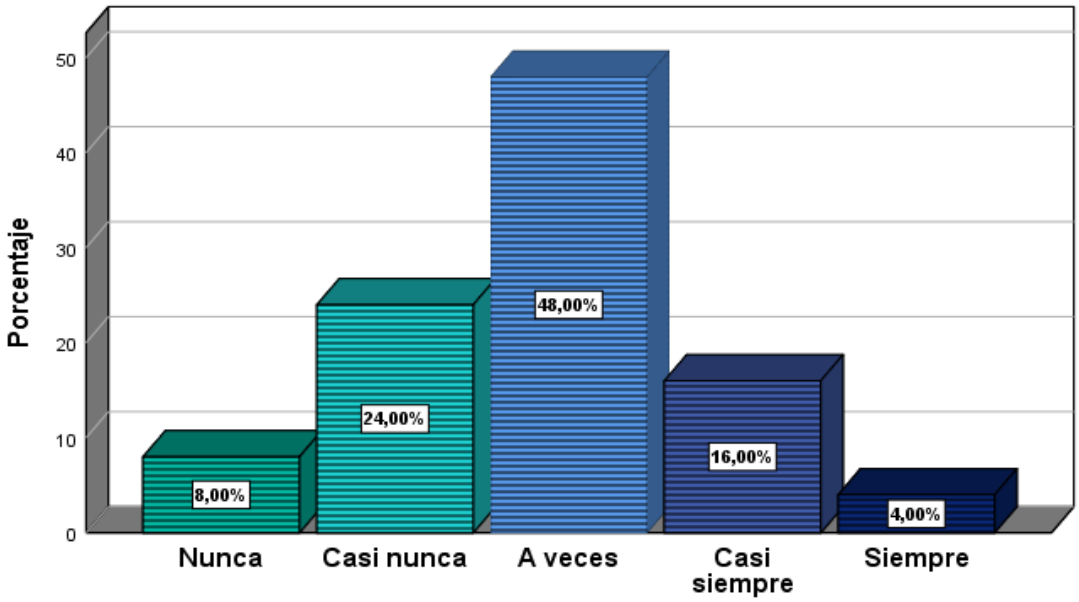
Monitorea cambios para prevenir perdidas

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	8,0%	8,0%
	Casi nunca	6	24,0%	32,0%
	A veces	12	48,0%	80,0%
	Casi siempre	4	16,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 39

Monitorea cambios para prevenir perdidas



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 43 y figura 39 muestran que el 48,0% de los encuestados indicó que “a veces” la cooperativa monitorea los cambios del entorno para prevenir pérdidas

financieras, seguido del 24,0% que respondió “casi nunca”; asimismo, el 16,0% señaló “casi siempre”, el 8,0% manifestó “nunca” y el 4,0% indicó “siempre”. Estos resultados evidenciaron que el monitoreo de cambios para prevenir pérdidas financieras no se desarrolla de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría afectar la capacidad de respuesta frente a riesgos del mercado y posibles contingencias financieras.

Ítem 11: ¿La cooperativa diversifica sus inversiones para reducir riesgos financieros?

Tabla 44

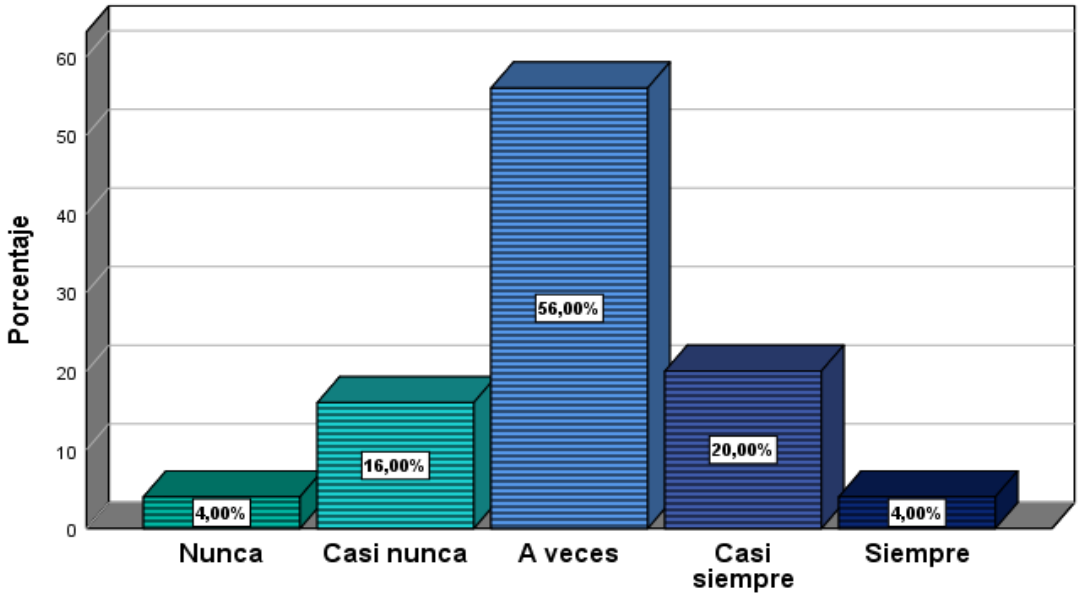
Inversiones financieras para reducir riesgos financieros

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	4,0%	4,0%
	Casi nunca	4	16,0%	20,0%
	A veces	14	56,0%	76,0%
	Casi siempre	5	20,0%	96,0%
	Siempre	1	4,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 40

Inversiones financieras para reducir riesgos



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 44 y figura 40 evidencian que el 56,0% de los encuestados indicó que “a veces” la cooperativa diversifica sus inversiones para reducir riesgos financieros, seguido del 20,0% que respondió “casi siempre”; asimismo, el 16,0% señaló “casi nunca”, mientras que el 4,0% manifestó “siempre” y otro 4,0% “nunca”. Estos resultados demostraron que la diversificación de inversiones no se desarrolla de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría incrementar la exposición a riesgos financieros y afectar la estabilidad económica de la organización.

Ítem 12: ¿La cooperativa evalúa periódicamente como los cambios del mercado afectan su rentabilidad?

Tabla 45

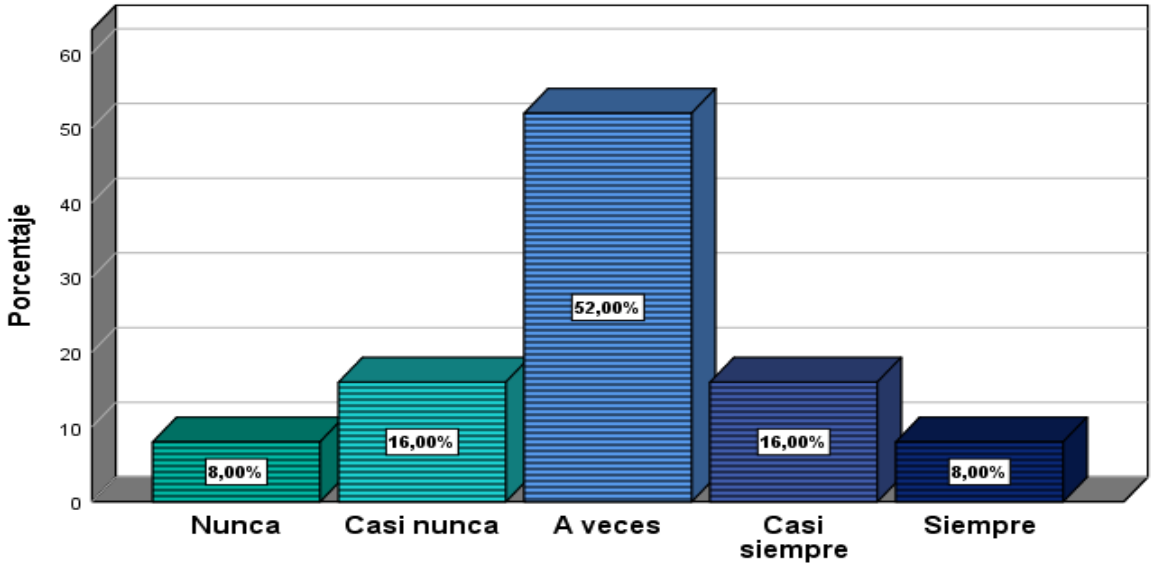
Evaluación periódica de cambios financieros

		Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	8,0%	8,0%
	Casi nunca	4	16,0%	24,0%
	A veces	13	52,0%	76,0%
	Casi siempre	4	16,0%	92,0%
	Siempre	2	8,0%	100,0%
	Total	25	100,0%	

Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Figura 41

Evalúan periódicamente los cambios



Nota. Datos extraídos del SPSS según encuestas realizadas.

Interpretación: La Tabla 45 y figura 41 muestran que el 52,0% de los encuestados indicó que “a veces” la cooperativa evalúa periódicamente los cambios que pueden afectar su situación financiera, seguido del 16,0% que respondió “casi nunca” y otro 16,0% que señaló “casi siempre”; asimismo, el 8,0% manifestó “nunca” y otro 8,0% “siempre”. Estos

resultados evidenciaron que la evaluación periódica de cambios del entorno no se realiza de manera constante dentro de la cooperativa, lo cual podría limitar la capacidad de anticipación y respuesta frente a riesgos financieros y cambios del mercado.

5.1.3 Contrastación de hipótesis

Contrastación de hipótesis especifica 1

Tabla 46

Correlación entre la dimensión Ambiente de Control y la variable Riesgo Financiero

			Ambiente de control (Agrupada)	Riesgo financiero (Agrupada)
Rho de Spearman	Ambiente de control (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,716**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
	Riesgo financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,716**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

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

Interpretación: La prueba de correlación de Spearman muestra un coeficiente de 0.716**,** con un nivel de significancia p = 0.000**,** lo que indica una correlación positiva alta y estadísticamente significativa entre el *Ambiente de Control* y el *Riesgo Financiero*. Esto significa que, a medida que el ambiente de control presenta mayores debilidades o menor solidez, el riesgo financiero tiende a incrementarse de manera considerable. En consecuencia, el comportamiento de ambas variables está fuertemente asociado, evidenciando que la calidad del ambiente de control es un factor determinante en la exposición financiera de la cooperativa durante el periodo 2024.

Contrastación de hipótesis específica 2

Tabla 47

Correlación entre la dimensión Evaluación de Riesgos y la Variable Riesgo Financiero

			Evaluación de riesgos (Agrupadas)	Riesgo financiero (Agrupadas)
Rho de Spearman	Evaluación de riesgos (Agrupadas)	Coeficiente de correlación	1,000	, 734**
		Sig. (bilateral)		,000
		N	25	25
	Riesgo financiero (Agrupadas)	Coeficiente de correlación	,734**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

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

Interpretación: La correlación de Spearman muestra un coeficiente de 0.734, con un nivel de significancia p = 0.000, lo que evidencia una correlación positiva alta y estadísticamente significativa entre la Evaluación de Riesgos y el Riesgo Financiero. Esto implica que, cuanto más deficientes o insuficientes son los procesos de identificación, análisis y valoración de riesgos dentro de la cooperativa, mayor es la probabilidad de incurrir en riesgos financieros. En consecuencia, la calidad de la evaluación de riesgos se configura como un factor crítico en la previsión y mitigación de pérdidas, reafirmando su papel central en la gestión financiera institucional.

Contrastación de hipótesis específica 3

Tabla 48

Correlación entre la dimensión Actividades de Control y la Variable Riesgo Financiero

			Actividades de control (grupadas)	Riesgo financiero (Agrupadas)
Rho de Spearman	Actividades de control (Agrupadas)	Coeficiente de correlación	1,000	,863**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
	Riesgo financiero (Agrupadas)	Coeficiente de correlación	,863**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

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

Interpretación: Los resultados de la prueba de Spearman muestran un coeficiente de 0.863, con un nivel de significancia de p = 0.000, lo que evidencia una relación muy alta, positiva y estadísticamente significativa entre las Actividades de Control y el Riesgo Financiero. En términos simples, esto significa que cuando las actividades de control como la supervisión de procesos, el cumplimiento de procedimientos y la verificación de operaciones se debilitan o no se aplican de manera consistente, el riesgo financiero tiende a aumentar notablemente. Por el contrario, cuando estas actividades se fortalecen y funcionan adecuadamente, contribuyen a reducir la exposición de la cooperativa a pérdidas financieras. En suma, esta correlación confirma que la calidad de las actividades de control es un factor determinante para proteger la estabilidad financiera institucional.

Contrastación de hipótesis específica 4

Tabla 49

Correlación entre la dimensión Información y Comunicación y la Variable Riesgo Financiero

			Información y comunicación (Agrupadas)	Riesgo financiero (Agrupadas)
Rho de Spearman	Información y comunicación (Agrupadas)	Coeficiente de correlación	1,000	,782**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
	Riesgo financiero (Agrupadas)	Coeficiente de correlación	,782**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

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

Interpretación: La prueba de Spearman revela un coeficiente de 0.782, con una significancia de p = 0.000, lo que muestra una relación positiva alta y estadísticamente significativa entre la Información y Comunicación y el Riesgo Financiero. En términos sencillos, esto significa que cuando la información no fluye adecuadamente, es incompleta o no llega a quienes deben tomar decisiones, la posibilidad de que la cooperativa enfrente riesgos financieros aumenta considerablemente. Por el contrario, un sistema de comunicación claro y oportuno contribuye a prevenir errores, anticipar problemas y reducir la exposición a pérdidas. Esta relación confirma que la calidad del flujo informativo es clave para la estabilidad financiera institucional.

Contrastación de hipótesis específica 5

Tabla 50

Correlación entre la Dimensión Supervisión y Monitoreo y la Variable Riesgo Financiero

			Supervisión y monitoreo (Agrupada)	Riesgo financiero (Agrupada)
Rho de Spearman	Supervisión y monitoreo (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,881
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
	Riesgo financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,881	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

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

Interpretación: Los resultados muestran un coeficiente de Spearman de 0.881, con un nivel de significancia p = 0.000, lo que evidencia una relación muy alta, positiva y estadísticamente significativa entre Supervisión y Monitoreo y Riesgo Financiero. En términos sencillos, esto significa que cuando la supervisión interna es débil, es esporádica o no detecta a tiempo las fallas en los procesos, el riesgo financiero aumenta de manera considerable. Por el contrario, una supervisión constante, bien organizada y orientada a la corrección oportuna de errores contribuye directamente a reducir la probabilidad de pérdidas financieras. En resumen, el grado de vigilancia y seguimiento operativo es un factor clave para proteger la estabilidad financiera de la cooperativa.

Contrastación de hipótesis general

Tabla 51

Correlación entre la variable Control Interno y la variable Riesgo Financiero

			Control interno (Agrupada)	Riesgo financiero (Agrupada)
Rho de Spearman	Control interno (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,945**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
	Riesgo financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,945**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

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

Interpretación: La correlación de Spearman muestra un coeficiente de 0.945, con un valor de significancia p = 0.000, lo que indica una relación extremadamente alta, positiva y estadísticamente significativa entre el Control Interno y el Riesgo Financiero. Dicho de manera sencilla, cuando el control interno presenta debilidades ya sea en sus políticas, procedimientos o supervisión el riesgo financiero aumenta de manera muy marcada. Por el contrario, un control interno sólido, bien aplicado y consistente contribuye directamente a reducir las probabilidades de pérdidas financieras. En resumen, esta relación confirma que la calidad del control interno es un factor decisivo para la estabilidad y seguridad financiera de la cooperativa.

5.2 Discusión de resultados

En relación con el objetivo general, los coeficientes de correlación de Spearman evidencian una relación alta y estadísticamente significativa entre el control interno y el riesgo financiero (rho = 0.945; p < 0.01), lo que confirma la hipótesis planteada. Esto significa que, a medida que el control interno presenta deficiencias, la exposición a riesgos

financieros aumenta de manera considerable. Estos hallazgos son consistentes con Idrogo (2022), quien demostró que un control interno débil incrementa la morosidad, y con Azang y Rengifo (2023), quienes encontraron que deficiencias en la identificación y monitoreo de riesgos afectan directamente la liquidez y estabilidad financiera. Asimismo, los resultados coinciden con los planteamientos del modelo COSO (2017), que postula que el logro de los objetivos financieros depende del adecuado funcionamiento e integración de sus cinco componentes.

Los coeficientes de correlación de Spearman muestran una relación alta y significativa entre el control interno y el riesgo financiero ($rho = 0.945$; $p < 0.01$), lo que confirma la hipótesis propuesta. En términos simples, cuando el control interno es débil, la exposición a riesgos financieros aumenta notablemente. Estos hallazgos concuerdan con Idrogo (2022), que relaciona controles débiles con mayor morosidad, y con Azang y Rengifo (2023), que asocian fallas en la identificación y seguimiento de riesgos con problemas en liquidez y estabilidad. También se alinean con el modelo COSO (2017), que sostiene que alcanzar metas financieras depende de que sus cinco componentes funcionen e interactúen correctamente.

A nivel de objetivos específicos, la correlación entre cada dimensión del control interno y el riesgo financiero proporciona evidencia adicional para la comprensión integral del fenómeno. En primer lugar, la dimensión Ambiente de Control presentó una correlación positiva alta con el riesgo financiero, lo cual respalda la idea de que una cultura organizacional débil o un liderazgo poco orientado al cumplimiento incrementan la probabilidad de pérdidas financieras (Rojas, 2021). Este hallazgo es congruente con Cárdenas y Rojas (2023), quienes identificaron que las cooperativas con fallas en el entorno de control mostraban mayores índices de morosidad y menor eficiencia estratégica.

En cuanto a los objetivos específicos, la relación entre cada dimensión del control interno y el riesgo financiero aporta información útil para entender mejor el fenómeno. Primero, el Ambiente de Control mostró una correlación alta y positiva con el riesgo financiero, lo que refuerza la idea de que una cultura débil o un liderazgo que no prioriza el cumplimiento aumenta la probabilidad de pérdidas (Rojas, 2021). Este resultado coincide con Cárdenas y Rojas (2023), que observaron que cooperativas con fallas en su entorno de control tenían más morosidad y menos eficiencia estratégica.

La segunda dimensión, Evaluación de Riesgos, también evidenció una correlación positiva alta con el riesgo financiero (rho = 0.734), lo que confirma que la ausencia de metodologías claras para identificar, medir y priorizar los riesgos expone a la entidad a situaciones no previstas. La literatura revisada muestra la misma tendencia: Álava et al. (2023) y Gutiérrez (2024) destacan que la limitada evaluación de riesgos genera controles desalineados, vulnerabilidades invisibles y decisiones financieras imprecisas. Los resultados de la presente investigación reafirman esta relación.

La segunda dimensión, Evaluación de Riesgos, tuvo igualmente una correlación alta y positiva con el riesgo financiero (rho = 0.734). Esto confirma que no contar con métodos claros para identificar, medir y priorizar riesgos deja a la entidad expuesta a problemas inesperados. La literatura respalda esta idea: Álava et al. (2023) y Gutiérrez (2024) señalan que una evaluación limitada provoca controles desconectados, vulnerabilidades ocultas y decisiones financieras poco acertadas. Los resultados de este estudio refuerzan esa conclusión.

En cuanto a las Actividades de Control, se obtuvo la correlación más elevada entre todas las dimensiones (rho = 0.863), demostrando que esta dimensión es una de las más determinantes en la mitigación del riesgo financiero. La evidencia coincide con Gallardo y

Soria (2024), quienes sostienen que las deficiencias en autorizaciones, verificaciones documentales y seguimiento crediticio intensifican la exposición al riesgo de incobrabilidad. Los resultados también se vinculan con los planteamientos de López y Ramírez (2020), quienes remarcan que las actividades de control representan la capa más tangible de mitigación de riesgos, por lo que su debilidad conduce a fallas operativas y financieras recurrentes.

Respecto a las Actividades de Control, esta fue la dimensión con la correlación más alta (rho = 0.863), lo que indica que es una de las más importantes para reducir el riesgo financiero. Esto concuerda con Gallardo y Soria (2024), quienes afirman que fallas en autorizaciones, verificación de documentos y seguimiento de créditos aumentan la probabilidad de incobrables. Asimismo, López y Ramírez (2020) destacan que las actividades de control son la capa más visible para mitigar riesgos, por lo que sus debilidades llevan a errores operativos y problemas financieros recurrentes.

Por su parte, la dimensión Información y Comunicación mostró una relación positiva alta con el riesgo financiero (rho = 0.782). Este hallazgo coincide con Freites (2024), quien identificó que la falta de información oportuna y la comunicación deficiente dificultan la detección de desviaciones, lo que incrementa la probabilidad de pérdidas financieras. La teoría del modelo COSO (2017) también respalda este resultado, señalando que la transparencia y el flujo de información son elementos centrales para la toma de decisiones y la gestión efectiva de riesgos.

La dimensión Información y Comunicación presentó una correlación alta con el riesgo financiero (rho = 0.782). Esto coincide con Freites (2024), que encontró que la falta de datos a tiempo y la mala comunicación hacen difícil detectar desviaciones, aumentando las probabilidades de pérdidas. El modelo COSO (2013) también respalda este resultado, al

destacar que la transparencia y el flujo adecuado de información son clave para tomar decisiones y manejar riesgos de forma efectiva.

Finalmente, la dimensión Supervisión y Monitoreo evidenció una correlación muy alta con el riesgo financiero (rho = 0.881), lo que indica que la falta de seguimiento sistemático y auditorías internas reduce significativamente la capacidad de la cooperativa para corregir fallas y prevenir contingencias. Este resultado guarda coherencia con Quispe (2024), quien encontró que el monitoreo deficiente incrementa los riesgos crediticios, operativos y de liquidez; así como con Mendoza y Paredes (2021), quienes sostienen que el monitoreo permanente es indispensable para asegurar la efectividad del sistema de control interno.

Por último, la dimensión Supervisión y Monitoreo mostró una correlación muy alta con el riesgo financiero (rho = 0.881). Esto sugiere que la falta de seguimiento constante y de auditorías internas limita mucho la capacidad de la cooperativa para corregir errores y evitar problemas. El resultado está en línea con Quispe (2024), que asoció el monitoreo deficiente con mayores riesgos crediticios, operativos y de liquidez, y con Mendoza y Paredes (2021), que afirman que el seguimiento permanente es esencial para que el sistema de control funcione bien.

Los resultados obtenidos coinciden en su mayoría con los estudios previos, lo que indica que la relación entre control interno y riesgo financiero es consistente tanto a nivel local como internacional. La principal diferencia radica en el nivel de magnitud de las correlaciones: mientras estudios como Idrogo (2022) o Rafael y Tarrillo (2023) reportan correlaciones moderadas, en la presente investigación la relación es muy alta. Una posible explicación es que la cooperativa estudiada presenta un grado más marcado de

heterogeneidad en la implementación de controles, lo cual incrementa la sensibilidad de los riesgos financieros ante cualquier debilidad en el sistema de control.

VI. Conclusiones

Primera. Se encontró una relación significativa y muy fuerte entre el control interno y los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios (Cusco, 2024). El coeficiente Rho de Spearman fue 0.945 con $p < 0.001$, lo que indica una correlación positiva muy alta entre ambas variables. Además, los resultados descriptivos mostraron que la mayoría de las dimensiones del control interno se ubicaron en niveles medios, lo que está relacionado con la presencia moderada de riesgos financieros en la cooperativa.

Segunda. Se concluyó que el ambiente de control se relacionó significativamente con los riesgos financieros, debido a que el 44,0% de los encuestados indicó que “a veces” existen políticas internas claras para orientar la gestión financiera, mientras que el 44,0% señaló que “casi siempre” los trabajadores actúan conforme a principios éticos y valores institucionales. Del mismo modo, el 48,0% manifestó que “casi siempre” el personal posee capacitación necesaria y otro 48,0% indicó que las funciones y responsabilidades se encuentran claramente definidas, evidenciándose limitaciones en el fortalecimiento del ambiente de control.

Tercera. Se determinó que la evaluación de riesgos mantuvo una relación significativa con los riesgos financieros, debido a que el 44,0% de los encuestados señaló que “casi siempre” la cooperativa identifica riesgos financieros, mientras que el 40,0% indicó que “a veces” se realizan evaluaciones periódicas y el 52,0% manifestó que “casi siempre” se aplican medidas para controlar riesgos identificados. Estos resultados evidenciaron que las actividades de evaluación y control de riesgos no se desarrollan de manera totalmente permanente dentro de la cooperativa.

Cuarta. Se concluyó que las actividades de control se relacionaron significativamente con los riesgos financieros, debido a que el 52,0% de los encuestados indicó que “casi siempre” las transacciones financieras son autorizadas adecuadamente y otro 52,0% señaló que las responsabilidades financieras se encuentran definidas; asimismo, el 48,0% manifestó que “casi siempre” se realizan conciliaciones y verificaciones contables. Sin embargo, aún persisten limitaciones en la ejecución constante de los procedimientos de control interno.

Quinta. Se determinó que la información y comunicación mantuvieron una relación significativa con los riesgos financieros, evidenciándose que el 36,0% de los encuestados indicó que “a veces” la información financiera es confiable y oportuna, mientras que el 52,0% manifestó que “casi siempre” existen mecanismos adecuados de comunicación y acceso a reportes financieros actualizados. Estos resultados demostraron ciertas limitaciones en la calidad y disponibilidad permanente de la información financiera.

Sexta. Se concluyó que el monitoreo se relacionó significativamente con los riesgos financieros, debido a que el 48,0% de los encuestados señaló que “a veces” se realizan supervisiones periódicas, el 60,0% indicó que “casi siempre” se desarrollan auditorías internas y el 32,0% manifestó que “casi nunca” los resultados de auditorías son utilizados para mejorar los procesos de control interno. Estos resultados evidenciaron debilidades en el seguimiento y mejora continua de los controles implementados dentro de la cooperativa.

VII.Recomendaciones

Primera. Se recomienda a la gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales, Líderes y Empresarios fortalecer permanentemente el sistema de control interno mediante la implementación y actualización de políticas, procedimientos y mecanismos de supervisión, con la finalidad de reducir los riesgos financieros y mejorar la estabilidad institucional.

Segunda. Se recomienda a los responsables de las áreas administrativas y financieras realizar evaluaciones periódicas de riesgos financieros, orientadas a identificar oportunamente situaciones relacionadas con morosidad, liquidez y riesgos operacionales, permitiendo adoptar medidas preventivas y correctivas de manera eficiente.

Tercera. Se recomienda a la cooperativa reforzar los procedimientos de autorización, conciliación y verificación contable, garantizando el adecuado cumplimiento de las funciones y responsabilidades del personal para fortalecer la transparencia y confiabilidad de las operaciones financieras.

Cuarta. Se recomienda a los trabajadores participar constantemente en programas de capacitación sobre control interno, gestión financiera y administración de riesgos, con el propósito de fortalecer sus competencias y mejorar el desempeño de sus funciones dentro de la cooperativa.

Quinta. Se recomienda a la cooperativa optimizar los mecanismos de información y comunicación interna, garantizando que los reportes financieros sean confiables, oportunos y accesibles para la adecuada toma de decisiones gerenciales y financieras.

Sexta. Se recomienda a la gerencia y al área de control interno realizar auditorías y supervisiones periódicas, utilizando los resultados obtenidos para implementar acciones de

mejora continua que contribuyan al fortalecimiento del control interno y la reducción de riesgos financieros.

VIII. Referencias

Azang García, Y. &. (2023). Control interno y gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente LTDA, año 2022 [Tesis de grado]. *Repositorio Institucional.* Universidad Cesar Vallejo, Lima.

Bautista Cachay, J. E. (2022). Educación financiera y morosidad en los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Multicredit – Cajamarca 2022 [Tesis de grado]. *Tesis de grado.* Universidad Nacional de Cajamarca., Cajamarca.

Campo-Arias, A. &. (2021). Propiedades psicométricas de una escala: la consistencia interna. *Revista de Salud Pública,, 23*(2), 243-246. doi:https://doi.org/10.15446/rsap

Cárdenas Muñoz, J. V. (2023). Evaluación de la eficacia del control interno en cooperativas de crédito: un estudio basado en COSO. *Revista internacional / ResearchGate.*

COSO. (2017). *Marco integrado de control interno.* ommittee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission.

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

Fabozzi, F. &. (2021). *Foundations of financial risk management.* Wiley.

Freites Rosario, G. A. (2024). Evaluación de sistema de control interno en la Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de Auxiliares de Salud [Universidad Nacional Pedro Henriquez Ureña]. *Repositorio institucional.* Universidad Nacional Pedro Henriquez Ureña, Republica Dominicana. Obtenido de https://repositorio.unphu.edu.do/bitstream/handle/123456789/5991/Evaluaci%c3%

b3n%20de%20sistema%20de%20control%20interno%20en%20la%20cooperativa%20de%20ahorros%2c%20cr%c3%a9ditos%20y%20servicios%20m%c3%baltiples%20de%20auxiliares%20de%20salud%20un%20enfoq

Gallardo Salazar, D. A. (2024). Auditoría de control interno al área de crédito de la Cooperativa Innovación Andina, Cotopaxi (Año 2022) [Trabajo académico]. *Respotiorio Institucional.* Universidad Técnica de Cotopaxi., Cotopaxi.

Gutiérrez, L. (2023). Control interno y riesgos financieros en las cooperativas de ahorro y crédito de Puno. *Repositorio institucional.* Universidad Nacional del Altiplano., Puno.

Hernández, R. F. (2022). *Metodología de la investigación.* (7ª ed.). McGraw-Hill.

Hernández-Sampieri, R. F.-C. (2022). *Metodología de la investigación* (7 ed.). McGraw-Hill.

Hernández-Sampieri, R. F.-C. (2022). nvestigación del comportamiento: Métodos de investigación en ciencias sociales. McGraw-Hill.

Huancollo Gutiérrez, A. M. (2023). Relación de la morosidad y el proceso de colocación de créditos, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Juliaca, 2022 [Tesis de grado]. *Repositorio institucional.* Universidad César Vallejo., Puno.

Idrogo, A. Y. (2022). ontrol interno y morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos, Agencia Chota – 2021 [Tesis de grado]. *Repositorio institucional.* Universidad Nacional de Cajamarca., Cajamarca.

Kerlinger, F. N. (2002). *nvestigación del comportamiento: Métodos de investigación en ciencias sociales* (4 ed.). McGraw-Hill.

Kerlinger, F. N. (s.f.). nvestigación del comportamiento: Métodos de investigación en ciencias sociales. McGraw-Hill.

Landí Tello, J. P. (2024). Impacto del Sistema de Control Interno en la Efectividad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Azuay [Conferencia]. *Congreso Internacional de Formación Permanente Nodos del Conocimiento.* Ecuador.

Landí Tello, J. P. (2024). Impacto del sistema de control interno en la efectividad de las cooperativas de ahorro y crédito del Azuay [Universidad Politecnica Salesiana-Ecuador]. *Papel presentado en Congreso Internacional de Formación Permanente Nodos del Conocimiento 2024.* Ecuador. Obtenido de https://pure.ups.edu.ec/es/publications/impacto-del-sistema-de-control-interno-en-la-efectividad-de-las-c?utm_source=chatgpt.com

López, J. &. (2020). El control interno como herramienta para la transparencia financiera. *Journal of Accounting and Finance, 8*(3), 99-112.

Mejía, R. P. (2023). Análisis y evaluación de la morosidad y su incidencia en la liquidez de una cooperativa de ahorro y crédito 2022 [Tesis de grado]. *Repositorio institucional.* Universidad César Vallejo., Lima.

Mendoza, A. &. (2021). mplementación del modelo COSO en cooperativas de ahorro y crédito peruanas. *Revista de Negocios y Finanzas,, 14*(1), 87-103.

Moreta Jerez, D. P. (2024). Gestión de auditoría interna y su influencia en los riesgos financieros del sistema cooperativista [Tesis]. *Repositorio institucional.* Universidad Católica del Ecuador., Ecuador.

Noah David Nyirend, A. C. (2024). Una evaluación de los factores críticos de éxito de las instituciones de microfinanzas (IMF) en Lusaka, Zambia. *Macrothink Institute, 14*(2). doi:doi:10.5296/ijld.v14i2.21781

Pacho-Velecela, R. B.-A. (2025). Impacto del control interno en la eficiencia operativa de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas, 5(economica),* 220-233. doi:https://doi.org/10.62574/rmpi.v5ieconomica.355

Pacho-Velecela, R. B.-A. (2025). Impacto del control interno en la eficiencia operativa de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas, 5(economica),,* 220-233. doi:https://doi.org/10.62574/rmpi.v5ieconomica.355

Quispe Quispe, D. F. (2024). Incidencia del control interno en la gestión de riesgos en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco [Tesis de grado]. *Repositorio institucional.* Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco (UNSAAC)., Cusco.

Quispe, M. &. (2022). l control interno y la gestión de riesgos crediticios en cooperativas del sur del Perú. *Revista Contaduría y Gestión,, 10*(1), 55-70.

Ramírez, P. (2020). Control interno y desempeño financiero en cooperativas ecuatorianas. [Universidad Técnica de Ambato.]. *Repositorio institucional.* Universidad Técnica de Ambato., Ecuador.

Rodríguez, A. e. (2023). Control interno en la rentabilidad de una empresa de servicios generales – Chosica, 2021. *Revista Científica "Visión de Futuro, 1*(27), 160-181. doi:https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2023.27.01.005.es

Rodríguez, A. e. (2023). Control interno en la rentabilidad de una empresa de servicios generales – Chosica, 2021. *Revista Científica Visión de Futuro,, 27*(1), 160-181. Obtenido de https://www.redalyc.org:9444/journal/3579/357972230009/?utm_source

Rojas, D. (2021). Control interno y evaluación de riesgos: aplicación del modelo COSO en entidades financieras. *Revista de Administración y Finanzas,, 4*(11), 120-135.

Virgilio, G. P. (2022). Credit risk and profitability of short-term deposit at Savings and Credit Cooperatives. The case of Peru. REVESCO. *Revista de Estudios Cooperativos,, 142*, 12-16. doi:https://doi.org/10.5209/reve.84396

Virgilio, G. P. (2022). Riesgo de crédito y rentabilidad de los depósitos de corto plazo en Cooperativas de Ahorro y Crédito: El caso del Perú. *evista de Estudios Cooperativos, 142*, 142-154. doi:https://doi.org/10.5209/reve.84396

Los anexos, panel fotográfico y otros documentos están resguardados en la oficina de repositorio digital institucional en la Biblioteca Central de la Universidad Tecnológica de los Andes