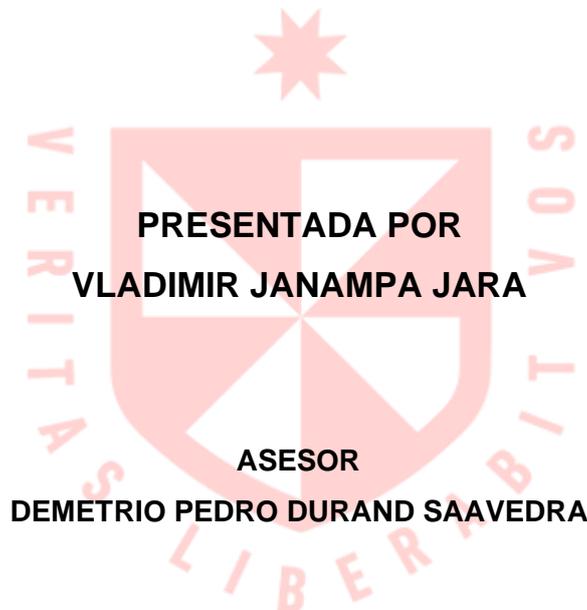




**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
UNIDAD DE POSGRADO**

**LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LA PREVENCIÓN DE  
LAVADO DE ACTIVOS EN LAS EMPRESAS DE FONDOS  
COLECTIVOS EN EL PERÚ 2021-2022**



**PRESENTADA POR  
VLADIMIR JANAMPA JARA**

**ASESOR  
DEMETRIO PEDRO DURAND SAAVEDRA**

**TESIS  
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE RIESGOS Y  
AUDITORÍA INTEGRAL**

**LIMA – PERÚ  
2023**



**CC BY-NC-ND**

**Reconocimiento – No comercial – Sin obra derivada**

El autor sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede cambiar de ninguna manera ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
UNIDAD DE POSGRADO**

**LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE  
ACTIVOS EN LAS EMPRESAS DE FONDOS COLECTIVOS EN EL  
PERÚ 2021-2022.**

**PARA OPTAR  
EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE RIESGOS Y AUDITORÍA  
INTEGRAL.**

**PRESENTADO POR:  
VLADIMIR JANAMPA JARA**

**ASESOR:  
DR. DEMETRIO PEDRO DURAND SAAVEDRA**

**LIMA, PERÚ**

**2023**

**LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE  
ACTIVOS EN LAS EMPRESAS DE FONDOS COLECTIVOS EN EL  
PERÚ 2021-2022.**

## **ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO**

### **ASESOR:**

DR. DEMETRIO PEDRO DURAND SAAVEDRA

### **PRESIDENTE:**

DR. JUAN AMADEO ALVA GÓMEZ

### **SECRETARIO:**

DR. CRISTIAN ALBERTO YONG CASTAÑEDA

### **MIEMBRO DEL JURADO:**

DR. JOSÉ ANTONIO PAREDES SOLDEVILLA

DR. ALONSO ROJAS MENDOZA

DRA. MARÍA EUGENIA VÁSQUEZ GIL

## **Dedicatoria**

A mis padres, quienes me inculcaron la perseverancia y las ganas de ser mejor todos los días a mi esposa por su amor y apoyo incondicional y a mis hijos Rafael, Angie y Marco Antonio quienes me dan la fortaleza para seguir desarrollándome personal y profesionalmente.

## **Agradecimiento**

A Dios, por la fortaleza y la oportunidad de realizar mejoras en nuestras vidas, a mis asesores quienes me guiaron durante todo el proceso y a mi familia por el impulso y la motivación para seguir creciendo en esta etapa profesional.

NOMBRE DEL TRABAJO

**LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS EN LAS EMPRESAS DE FONDOS COLECTIVOS EN**

AUTOR

**VLADIMIR JANAMPA JARA**

RECuento de palabras

**21682 Words**

RECuento de caracteres

**118326 Characters**

RECuento de páginas

**114 Pages**

Tamaño del archivo

**729.5KB**

FECHA DE ENTREGA

**Mar 13, 2023 8:22 AM GMT-5**

FECHA DEL INFORME

**Mar 13, 2023 8:24 AM GMT-5**

● **16% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 15% Base de datos de Internet
- 3% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de Crossref
- Base de datos de contenido publicado de Crossref
- 12% Base de datos de trabajos entregados

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)
- Bloques de texto excluidos manualmente

## ÍNDICE

Dedicatoria .....	iv
Agradecimiento .....	v
ÍNDICE .....	vii
ÍNDICE DE TABLAS .....	x
ÍNDICE DE FIGURAS .....	xiv
RESUMEN .....	xvi
ABSTRACT .....	xvii
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	3
<b>1.1. Descripción de la realidad problemática .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. Formulación del Problema .....</b>	<b>6</b>
<b>1.2.1. Problema General .....</b>	<b>6</b>
<b>1.2.2. Problemas Específicos.....</b>	<b>6</b>
<b>1.3. Objetivos de la Investigación.....</b>	<b>7</b>
<b>1.3.1. Objetivo General .....</b>	<b>7</b>
<b>1.3.2. Objetivos Específicos.....</b>	<b>7</b>
<b>1.4. Justificación de la Investigación .....</b>	<b>7</b>
<b>1.4.1. Importancia .....</b>	<b>8</b>

<b>1.4.2. Viabilidad de la Investigación</b> .....	8
<b>1.5. Limitaciones</b> .....	9
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO</b> .....	10
<b>2.1. Antecedentes de la Investigación</b> .....	10
<b>2.2. Bases teóricas</b> .....	17
<b>2.2.1. Origen de la gestión de riesgos</b> .....	17
<b>2.2.2. Definición de la gestión de riesgos</b> .....	19
<b>2.2.3. Estimación de riesgos</b> .....	21
<b>2.2.4. Dimensiones de la gestión de riesgos</b> .....	22
<b>2.2.5. Lavados de activos</b> .....	24
<b>2.2.6. Orígenes del lavado de activos</b> .....	25
<b>2.2.7. Fases procesales del lavado de activos</b> .....	25
<b>2.2.8. Dimensiones de la prevención del lavado de activos</b> .....	27
<b>2.3. Definición de términos básicos</b> .....	28
<b>CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES</b> .....	31
<b>3.1. Hipótesis General</b> .....	31
<b>3.2. Hipótesis Específicas</b> .....	31
<b>3.2. Operacionalización de variables</b> .....	33
<b>CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION</b> .....	34
<b>4.1. Diseño Metodológico</b> .....	34
<b>4.1.1. Tipo de investigación</b> .....	34
<b>4.1.2. Nivel de investigación</b> .....	35

<b>4.1.2. Diseño de investigación</b> .....	35
<b>4.2. Población y muestra</b> .....	35
<b>4.3. Técnicas de recolección de datos</b> .....	37
<b>4.4. Técnicas para el procesamiento de la información</b> .....	38
<b>4.5. Aspectos éticos</b> .....	38
<b>CAPÍTULO V: RESULTADOS</b> .....	40
<b>5.1. Resultados de la encuesta</b> .....	40
<b>5.2. Validez y confiabilidad</b> .....	60
<b>5.3. Contrastación de hipótesis</b> .....	62
<b>CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES, Y RECOMENDACIONES</b> .....	77
<b>6.1. Discusión</b> .....	77
<b>6.2. Conclusiones</b> .....	81
<b>6.3. Recomendaciones</b> .....	84
<b>FUENTES DE INFORMACIÓN</b> .....	86
<b>ANEXOS</b> .....	93
<b>Anexo N° 01 MATRIZ DE CONSISTENCIA</b> .....	94
<b>ANEXO N° 02: INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN</b> .....	97

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Trabajadores ejercientes de empresas de fondos colectivos en Perú. Octubre del 2022.....	36
<b>Tabla 2.</b> Muestra de trabajadores ejercientes de empresas de fondos colectivos en Perú. Octubre del 2022 .....	37
<b>Tabla 3.</b> Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?.....	40
<b>Tabla 4.</b> En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?.....	42
<b>Tabla 5.</b> Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto? .....	43
<b>Tabla 6.</b> Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa? .....	45
<b>Tabla 7.</b> En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa? .....	46
<b>Tabla 8.</b> Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa? .....	48
<b>Tabla 9.</b> Ud. cree ¿que la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro de la organización? .....	49
<b>Tabla 10.</b> Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva?.....	50
<b>Tabla 11.</b> En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa? .....	51

<b>Tabla 12.</b> En su opinión ¿el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución brinda información valiosa para reducir el lavado de activos? .....	53
<b>Tabla 13.</b> Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través del análisis vinculado a medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?.....	54
<b>Tabla 14.</b> En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña?.....	55
<b>Tabla 15.</b> Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos?.....	57
<b>Tabla 16.</b> Ud. cree ¿que las medidas adoptadas para prevenir el lavado de activos aportan crecimiento sostenible de la empresa? .....	58
<b>Tabla 17.</b> <i>Estadística de fiabilidad</i> .....	60
<b>Tabla 18.</b> <i>Estadísticas de total de elementos</i> .....	60
<b>Tabla 19.</b> Tabla cruzada 1. Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?*8. Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva? .....	63
<b>Tabla 20.</b> <i>Prueba Chi-cuadrado Establecimiento del contexto estratégico y organizacional*identificación de la información del cliente</i> .....	64
<b>Tabla 21.</b> <i>Tabla cruzada 2. En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?*9. En su</i>	

<i>opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa?.....</i>	66
<b>Tabla 22.</b> <i>Prueba Chi-cuadrado plan de riesgos*determinación del nivel de solvencia de clientes .....</i>	66
<b>Tabla 23.</b> <i>Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto?*10. En su opinión ¿se considera los niveles de solvencia de los clientes para la evaluación y el nivel de riesgo para seleccionar el canal de distribución a emplear? .....</i>	68
<b>Tabla 24.</b> <i>Prueba Chi-cuadrado nivel de riesgos internos y externos*análisis de peligros vinculados a los canales de distribución.....</i>	68
<b>Tabla 25.</b> <i>Tabla cruzada 4. Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa?*11. Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través de los diferentes medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos? .....</i>	70
<b>Tabla 26.</b> <i>Prueba Chi-cuadrado nivel de implementación de controles internos incide en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago .....</i>	70
<b>Tabla 27.</b> <i>Tabla cruzada 5. En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?*12. En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña? .....</i>	72
<b>Tabla 28.</b> <i>Prueba Chi-cuadrado evaluación de la implementación del plan de riesgos *análisis de características económico-financieras.....</i>	72
<b>Tabla 29.</b> <i>Tabla cruzada 6. Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa?*13. Considera usted</i>	

*¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos? ..... 74*

**Tabla 30.** *Prueba Chi-cuadrado plan de comunicaciones\*análisis de características socio-demográficas ..... 74*

**Tabla 31.** *Tabla cruzada 6. Gestión de riesgos\*Prevención de lavado de activos ..... 76*

**Tabla 32.** *Prueba Chi-cuadrado gestión de riesgos\*prevención de lavado de activos ..... 76*

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades? .....	41
<b>Figura 2.</b> En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?.....	42
<b>Figura 3.</b> Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto? .....	44
<b>Figura 4.</b> Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa? .....	45
<b>Figura 5.</b> En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?.....	47
<b>Figura 6.</b> Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa? .....	48
<b>Figura 7.</b> Ud. cree ¿que la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro de la organización? .....	49
<b>Figura 8.</b> Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva? .....	50
<b>Figura 9.</b> En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa? .....	52
<b>Figura 10.</b> En su opinión ¿el Análisis de peligros vinculados a los canales de distribución brinda información valiosa para reducir el lavado de activos? .....	53

<b>Figura 11.</b> Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través de los diferentes medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?.....	54
<b>Figura 12.</b> En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña?.....	56
<b>Figura 13.</b> Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos? .....	57
<b>Figura 14.</b> ¿Ud. cree que se cuenta con un protocolo formal para prevenir el lavado de activos en la empresa?.....	59
<b>Figura 15.</b> Prueba de chi-cuadrado N° 1 .....	63
<b>Figura 16.</b> Prueba de chi-cuadrado N° 2 .....	65
<b>Figura 17.</b> Prueba de chi-cuadrado N° 3 .....	67
<b>Figura 18.</b> Prueba de chi-cuadrado N° 4 .....	69
<b>Figura 19.</b> Prueba de chi-cuadrado N° 5 .....	71
<b>Figura 20.</b> Prueba de chi-cuadrado N° 6 .....	73
<b>Figura 21.</b> Prueba de chi-cuadrado N° 6 .....	75

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo demostrar si, la gestión de riesgos incide en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022. Su enfoque fue cuantitativo, tipo aplicada, nivel descriptivo explicativo, y diseño no experimental de corte transversal. El instrumento fue el cuestionario, aplicado a una muestra de 92 trabajadores de empresas de fondos colectivos en Perú. Dentro de los resultados el 36.96% de encuestados consideró que casi nunca la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna, y el 38.04% que solamente a veces percibe que las medidas adoptadas para prevenir el lavado de activos aportan crecimiento sostenible, además, en el análisis estadístico a través de la Prueba Chi-cuadrado se obtuvo un nivel de significancia de 0.000, concluyendo que la gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022, ello debido a que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional, implementar un plan de riesgos, controles internos de riesgos, y gestionar una adecuada comunicación entre el personal, logrará mejorar las acciones asociadas a prevenir el lavado de activos en dichas empresas.

**Palabras clave:** Gestión de riesgos, lavado de activos, plan de riesgos, Nivel de riesgos internos y externos, Plan de comunicaciones.

## ABSTRACT

The objective of this investigation was to demonstrate whether risk management affects the prevention of money laundering in collective fund companies in Peru, 2021-2022. Its approach was quantitative, applied type, descriptive explanatory level, and non-experimental cross-sectional design. The instrument was the questionnaire, applied to a sample of 92 workers from collective fund companies in Peru. Among the results, 36.96% of respondents considered that risk management should almost never be managed in a technical and timely manner, and 38.04% that only sometimes perceive that the measures adopted to prevent money laundering contribute sustainable growth, in addition, In the statistical analysis through the Chi-square test, a significance level of 0.000 was obtained, concluding that risk management significantly affects the prevention of money laundering in collective fund companies in Peru, 2021- 2022, due to the fact that the establishment of the strategic and organizational context, implementing a risk plan, internal risk controls, and managing adequate communication between staff, will improve the actions associated with preventing money laundering in said companies.

**Keywords:** Risk management, money laundering, risk plan, Internal and external risk level, Communications plan.

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo se titula: La gestión de riesgos en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú 2021-2022, el cual ha sido desarrollado a través de una estructura que comprende el Planteamiento del Problema, Marco Teórico, Metodología, Hipótesis, Resultados, Discusión, Conclusiones y Recomendaciones.

En el Primer Capítulo: Planteamiento del Problema, se llevó a cabo la descripción de la realidad del problema, la formulación del problema, los objetivos de la investigación, su justificación e importancia, y podemos encontrar también las limitaciones y viabilidad del estudio.

En el segundo Capítulo: Marco Teórico, se realizó la presentación de los antecedentes de las investigaciones tanto nacionales como internacionales. Además, se presentó la base teórica, en la que se abarcan aspectos asociados con las variables de investigación.

El Tercer Capítulo: Hipótesis y variables, comprende las hipótesis tanto generales como específicas, asimismo, la operacionalización de variables

El Cuarto Capítulo: Metodología de la investigación, comprende el tipo, nivel, y diseño metodológico, la población y muestra, así como las técnicas de recolección de datos, las técnicas de procesamiento de datos, y los aspectos éticos.

En el Quinto Capítulo: Resultados, se presenta la información recogida a través de la encuesta, realizado la interpretación de la misma y su presentación mediante las tablas y gráficos respectivos.

Finalmente, en el Sexto Capítulo: Discusión, conclusiones, y recomendaciones, se presenta la contrastación de resultados con otras

investigaciones antecedentes, se muestran las conclusiones a las que se llegó luego de probar las hipótesis, y se brindan recomendaciones a ser aplicadas a partir de los hallazgos del estudio.

## **CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1. Descripción de la realidad problemática**

Se considera al lavado de activos como un proceso a través del cual se lleva a cabo el cambio de grandes cantidades de dinero que se obtienen de manera ilícita, se trata de una acción delictiva que se desarrolla en el escenario económico y por tanto se castiga con pena de cárcel. Es por ello que las entidades financieras bancarias y no bancarias deben desempeñarse vigilando cada una de sus operaciones y transacciones, ya que, al ser entidades que se dedican de manera concreta a manejar flujo de efectivo, deben gestionar con pericia determinadas actividades que permitan realizar un correcto seguimiento a los fondos que manejan y así evitar verse envueltos en causales de lavado de activos (Ortega, Tinto, Pesantez, & Vásquez, 2020).

Acorde con ello la gestión integral del riesgo de prevención de lavado de activos se debe considerar como una pieza fundamental que promueva buenas prácticas y políticas corporativas. Sin embargo, actualmente las empresas de carácter financiero, en especial aquellas no bancarias, no disponen de una adecuada metodología de identificación y evaluación de riesgo en prevención de lavado de activos, operando al margen de la implementación de un sistema de organización interno moderno que delimite las responsabilidades, el grado

de interrelación entre las áreas involucradas y el grado de exposición al riesgo de lavado de activos, así como las medidas para evitarlo (Ortega, Tinto, Pesantez, & Vásquez, 2020).

En América Latina, en Colombia y Ecuador, se ha develado la problemática entorno a la gestión de riesgos en las entidades financieras no bancarias, teniendo dificultades en el análisis del destino de los recursos que reciben de sus clientes y los que ellos emplean para desarrollar sus actividades financieras. En Ecuador el lavado de activos tiende a un mayor impacto debido a la dolarización de la economía, en el caso de Colombia son frecuentes acciones de lavados de activos que se llevan a cabo con dinero proveniente del narcotráfico, ello genera que existan personas que basan su desempeño en el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento de cualquier forma de dinero o cualquier otra clase de bienes que provienen de actividades ilícitas (Ortiz, Flores, Caicedo, & Ordonez, 2021).

En el caso de México también se ha puesto de manifiesto la necesidad de orientar a los contadores en temas de Prevención de Lavado de Activos, para lo cual se deben brindar cursos, talleres y acreditar certificaciones que hagan posible que dichos profesionales tengan conocimientos precisos para actuar en materia de prevención de lavado de activos, ello debido a la tendencia existente al incremento de dicho delito dentro del sistema económico mexicano, además, es necesaria la colaboración conjunta de los directivos de las entidades financieras, de esa manera puedan proponer acciones precisas y pertinentes para gestionar los riesgos dentro de las instituciones que dirigen, ello sería efectivo para orientar el desempeño sobre la base legal vigente en el país (Carballo, 2019).

A nivel nacional, se puede indicar que en Perú las empresas del sector financiero son una masa importante dentro de las acciones de prevención y detección de lavado de activos, para lo cual deben disponer de procedimientos que se oriente a la adopción de políticas internas que eviten filtraciones de casos de lavado dentro de sus sistemas operativos. En el país existen casos en los cuales se ha manifestado que en la economía existe aún el lavado de activos, lo cual a su vez indica que las empresas financieras nacionales aún deben seguir trabajando para promover un sistema financiero sólido, competitivo y confiable (De la Haza, Aguedo, & Rosales, 2018).

En el ámbito local, existe el interés por abordar la problemática en torno a la gestión de riesgos como estrategia en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, aquellas empresas que ofrecen, bajo la modalidad de aportes mensuales, bienes y/o servicios a un grupo de personas y donde cada mes uno de ellos obtiene el bien por el que participó. Ello en la medida que, a partir de conversaciones con trabajadores del área contable de dichas instituciones se ha conocido que muchas de dichas instituciones no cuentan con un sistema establecido para gestionar los riesgos y trabajar de manera vigilante para evitar que entre sus fondos se mueva dinero proveniente de actos de lavado de activos.

Todo lo señalado anteriormente se convierte en una medida problemática debido a que, de continuar operando de esa manera, sin un tratamiento responsable a lo mencionado anteriormente, las empresas podrían ser partícipes del lavado de activos, teniendo que asumir las responsabilidades a nivel legal, lo cual afectaría de manera directa su desempeño financiero, la

integridad y libertad de quienes representan a las instituciones, además de poner en peligro la sostenibilidad de las instituciones en el tiempo.

## **1.2. Formulación del Problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿En qué medida la gestión de riesgos incide en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú 2021-2022?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

- a) ¿Cómo el establecimiento del contexto estratégico y organizacional incide en la identificación de la información del cliente en estas empresas?
- b) ¿De qué manera el plan de riesgos incide en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas?
- c) ¿En qué forma el nivel de riesgos internos y externos incide en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas?
- d) ¿De qué manera el nivel de implementación de controles internos incide en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas?
- e) ¿Cómo la evaluación de la implementación de plan de riesgos incide en el análisis de características económico-financieras en estas empresas?
- f) ¿En qué forma el plan de comunicaciones incide en el análisis de características socio-demográficas en estas empresas?

### **1.3. Objetivos de la Investigación**

#### **1.3.1. Objetivo General**

Demostrar si, la gestión de riesgos incide en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- a) Identificar si el establecimiento del contexto estratégico y organizacional incide en la identificación de la información del cliente en las en estas empresas
- b) Establecer si el plan de riesgos incide en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas.
- c) Determinar si el nivel de riesgos internos y externos incide en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas.
- d) Identificar si el nivel de implementación de controles internos incide en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas.
- e) Establecer si la evaluación de la implementación de plan de riesgos incide en el análisis de características económico-financieras en estas empresas.
- f) Determinar si el plan de comunicaciones incide en el análisis de características socio-demográficas en estas empresas.

### **1.4. Justificación de la Investigación**

La presente investigación se justifica en el sentido teórico debido a que se realizó la compilación de la teoría relevante en cuanto a gestión de riesgos

para prevenir el lavado de activos, con lo cual se desarrolló un estudio de carácter científico que derivó en resultados útiles a ser empleados en futuras investigaciones en la materia, que permitan actualizar y expandir el conocimiento existente respecto a la temática abordada.

La justificación metodológica obedece a que se ha proporcionado un esquema metodológico guía, e instrumentos que pueden adaptarse para desarrollar futuros estudios. Mientras que, se justifica en el plano social debido a que ha generado evidencia valiosa para el sector financiero, en especial para las empresas que son la muestra del estudio, a su vez evidenció la relevancia de la gestión de riesgo en sus operaciones, dando pautas claves que constituyen la base para emprender estrategias de gestión de riesgo que mejoren su desempeño y eviten operar bajo el riesgo de lavado de activos.

#### **1.4.1. Importancia**

De esa manera, esta investigación es importante para contribuir a ampliar el conocimiento y generar una orientación que permita a todo aquel profesional que desempeñe funciones asociadas al manejo de fondos y finanzas en su desempeño, permitiéndole plantear acciones estratégicas a través de las cuales se minimicen los riesgos y la presencia de lavado de activos en las organizaciones que lideran, y con ello contribuir a su vez a combatir dentro de la sociedad y la economía del país el lavado de activos.

#### **1.4.2. Viabilidad de la Investigación**

La investigación es viable debido a que se posee el conocimiento previo para emprender el estudio de la problemática planteada, y se disponen de las

herramientas teóricas y técnicas para desarrollar el estudio de manera pertinente, agenciándose de los recursos necesarios para conseguir la información que permita alcanzar los objetivos del estudio.

### **1.5. Limitaciones**

Por el momento no se han hallado limitaciones sustanciales que impidan desarrollar el estudio.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO**

### **2.1. Antecedentes de la Investigación**

#### **Antecedentes internacionales**

Guevara, P (2019) realizó el estudio *“La gestión del riesgo de lavado de activos y la sostenibilidad de las instituciones financieras del sector económico popular y solidario del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua”* (Tesis de Maestría). Universidad Técnica de Ambato. Ecuador. Con el objetivo de llevar a cabo el análisis de la gestión de riesgos de lavado de activos como una herramienta que posibilite la sostenibilidad de las instituciones financieras en la provincia de Tungurahua. Estudio realizado a nivel descriptivo, con diseño no experimental de corte transversal. La muestra la conformaron 9 Instituciones del Sector Popular y Solidario de la provincia de Tungurahua. Empleando como instrumento al cuestionario. Concluyendo: Las instituciones financieras no mantienen políticas y procedimiento para cumplir con los parámetros básicos que hagan posible prevenir, detectar, y erradicar el blanqueo de capitales, asimismo se halló que la carencia de la determinación de un contexto estratégico dentro de la organización está asociado con una mala identificación de la información de los clientes, lo cual se genera debido a la falta de políticas internas y protocolos para una correcta evaluación de la información del cliente.

Yáñez, A (2020) realizó una investigación titulada *“Análisis y evaluación a la matriz de riesgos de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, orientado al sector asegurador de Ecuador, específicamente a la compañía de Seguros Equinoccial S.A. durante el año 2019”* (Tesis de Maestría), Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Ecuador. Teniendo como objetivo de determinar la efectividad de la gestión de riesgos en la identificación de los factores y criterios para prevenir el lavado de activos en la empresa Seguros Equinoccial S.A. Investigación de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, y diseño no experimental. La muestra fueron 25 trabajadores de la empresa Seguros Equinoccial S.A., a los cuales se aplicaron cuestionarios para recoger los datos del estudio. Concluyendo: Existe la necesidad de llevar a cabo la implementación de la segmentación de los clientes de acuerdo a perfiles de riesgo, para lo cual se hace necesario el planteamiento de políticas que hagan posible que la unidad de cumplimiento detecte transacciones ilícitas, y de esa manera prevenir prácticas de lavado de activos en su desempeño.

Morillo, L. & García, M. (2017) realizaron una investigación titulada *“Viabilidad y efectos de la aplicación del Estándar Australiano como sistema de administración de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo SARLAFT en el Sector Cooperativo ecuatoriano”* (Artículo científico), Revista Publicando, Ecuador. Con el objetivo de determinar la efectividad de la metodológica del proceso para la gestión de riesgo NTC-ISO31000 con base en el Estándar Australiano para prevenir el lavado de activos. El estudio fue

exploratorio, de nivel descriptivo-correlacional, y diseño no experimental. La muestra la conformaron cinco empresas financieras, empleándose como instrumento el cuestionario. Concluyendo: Son necesarias estrategias para lograr replantear la cultura organizacional, fortalecer las políticas de control interno, y determinar con pertinencia responsabilidades y capacitación al personal para manejar adecuadamente el sistema de gestión de riesgos de lavado de activos. Asimismo, se demostró la relevancia de contar con un plan de riesgos para determinar el nivel de solvencia de los clientes a través de una serie de metodologías de identificación de riesgos potenciales.

Peralta, J (2020) desarrolló su estudio “*Sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT) adecuado para Seaboard Overseas Colombia*” (Tesis doctoral), Pontificia Universidad Javeriana, Colombia. Con la finalidad de determinar la manera en que incide el sistema de administración de riesgo para prevenir el lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT) en el desempeño de la Seaboard Overseas Colombia. La investigación fue cuantitativa, de nivel descriptivo-correlacional, y diseño no experimental. La muestra fueron 64 colaboradores, empleándose el cuestionario para recoger los datos, concluyendo: El sistema de administración de riesgo tiene incidencia significativa y positiva en la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT) en Seaboard Overseas Colombia, además, se determinó la necesidad de que la organización lleve a cabo la implementación de un sistema para desarrollar políticas y procedimientos que hagan posible contribuir al control, la medición y evaluación de riesgos.

## **Antecedentes Nacionales**

Varillas, E (2019) llevó a cabo la investigación “*Prevención del lavado de activos en Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa – 2018*” (Tesis de maestría), Universidad San Pedro, Perú. Con el objetivo de determinar de qué manera influye el sistema de prevención y gestión de lavado de activos en la gestión de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa (CMAC Santa). Esta investigación fue de tipo descriptivo, con diseño no experimental, de corte transversal y la recolección de datos se realizó con un cuestionario aplicado a 25 trabajadores de la alta dirección. Conclusión: Se pudo evidenciar que la alta dirección de la CMAC Santa no dispone de una adecuada capacitación en materia Prevención y Gestión de Riesgos Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LAFT), asimismo se estableció que el grado de los riesgos internos y externos debe ser un aspecto fundamental a considerar cuando se establezcan canales de distribución por los cuales los servicios llegarán a sus clientes, de esa manera prevenir riesgos de blanqueamiento de capitales por parte de sus clientes.

Palacios, M (2021) desarrolló el estudio “*El control preventivo empresarial para mitigar el riesgo del lavado de activos de sujetos de activos en el sector de extracción y comercialización de la madera de la provincia de Coronel Portillo del departamento de Ucayali-2017*” (Tesis de maestría), Universidad Nacional de Ucayali, Perú. teniendo como finalidad realizar el análisis de los lineamientos necesario para la estructuración de un sistema el control preventivo empresarial que permita prevenir el riesgo del lavado de

activos en el sector de extracción y comercialización de la madera en la provincia de Coronel Portillo del departamento de Ucayali. Estudio realizado con enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. La muestra la conformaron 64 representantes legales. Para recoger los datos se empleó como instrumento el cuestionario. Concluyendo que: El control preventivo de riesgos dentro de las empresas permite que las empresas detecten aquellos riesgos latentes que se pueden constituir en hechos ilícitos en su desempeño comercial, los cuales se pueden asociar al blanqueo del dinero derivado de hechos ilegales, lo cual hace posible que se prevenga el riesgo de implicarse en acciones de lavado de activos.

Barrenechea, C (2022) realizó la investigación “*La prevención de lavado de activos como estrategia de transparencia en la gestión de las empresas de servicios financieros tecnológicos (FINTECH) en el Perú, 2017-2018*” (Tesis de maestría), Universidad San Martín de Porres, Perú. Con el propósito determinar si la prevención del lavado de activos tiene incidencias sobre la gestión de las empresas de servicios financieros tecnológicos (Fintech) en el Perú. Su metodología asumió un enfoque cuantitativo, nivel descriptivo – correlacional, y diseño no experimental. La muestra fueron 66 administradores, a quienes se aplicaron cuestionarios como instrumentos. Llegando a concluir: La prevención del lavado de activos incide de manera significativa sobre la gestión de las empresas de servicios financieros tecnológicos (Fintech) en el Perú, constituyéndose en una estrategia de transparencia que permite desarrollar una adecuada gestión en las empresas de servicios financieros tecnológicos (Fintech) que permita la prevención de riesgos asociados a los medios de pago de los clientes.

Saire, E (2018) realizó la investigación “*valuación del nivel de implementación del sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales Líderes y Empresarios “DILE” de la ciudad del Cusco – 2016*” ( Tesis de Maestría), Universidad Andina del Cusco, Perú. Con la finalidad de evaluar el nivel de implementación del Sistema de Prevención de lavado de activos y del financiamiento del terrorismo en la Cooperativa, respecto a lo establecido en la Resolución SBS N° 2660– 2015 “Reglamento de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo”, de cumplimiento obligatorio para las entidades del sector financiero. El enfoque del estudio fue cuantitativo, tipo básico, nivel descriptivo, con diseño no experimental de corte transversal. La muestra fueron 23 colaboradores, siendo los instrumentos: Lista de chequeo, cuestionarios y guía de entrevista. Concluyendo: La Cooperativa “DILE” no cumple con la aplicación de lineamientos para gestionar los riesgos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, por lo cual se hace necesaria la aplicación de metodologías para llevar a cabo una adecuada gestión de riesgos que permita evitar la presencia de lavados de activos en las operaciones de la empresa, además, se determinó que la implementación de lineamientos internos de gestión de riesgos en un plan definido, resulta de vital importancia para analizar las características financieras de los clientes y así prevenir el riesgo de acciones ilícitas tales como el lavado de activos.

Patrón, J (2017) realizó la investigación “*Gestión de riesgo de lavado de activos y el comportamiento financiero del Banco de la Nación, 2017*” (Tesis de Maestría), Universidad César Vallejo, Perú. Teniendo como objetivo llevar a cabo el análisis del desempeño de un sistema de gestión de riesgos para prevenir el lavado de activos en el Banco de la Nación, en el año 2017. El enfoque del estudio fue cuantitativo, diseño no experimental, nivel descriptivo-correlacional. La muestra fueron 125 colaboradores, empleando el cuestionario para recoger los datos. Concluyendo lo siguiente: Existe relación positiva y significativa entre la gestión de riesgos de lavado de activos y el la prevención de lavado de activos en el Banco de la Nación, 2017; además, existe relación significativa la gestión de riesgos de lavado de activos con las políticas y factores de riesgos de lavado de activos, los productos y/o servicios de la institución, mientras que.

Patrón, J (2021) realizó el estudio “*La auditoría forense, la gestión de riesgos y el lavado de activos en la banca nacional, 2020*” (Tesis doctoral), Universidad César Vallejo, Perú. Teniendo como finalidad analizar la incidencia de un sistema de procesos y supervisión de riesgos en el control preventivo la de operaciones sospechosas de lavado de activos. Estudio realizado con un enfoque cualitativo y tipo básico, diseño no experimental. La muestra la constituyeron 25 profesionales entre contadores y administradores, siendo el instrumento la guía de entrevista y el cuestionario. Llegando a concluir: Existe incidencia significativa y positiva del sistema de procesos y supervisión de riesgos sobre el control preventivo la de operaciones sospechosas de lavado de activos. Además se demostró la existencia de diversos factores influyentes

en la prevención de lavado de activos, tales como el control de las actividades empresariales mediante auditorías, determinación de supervisiones, preparación periódica de reportes de control de riesgos, asimismo, se determinó que es necesaria una comunicación eficaz dentro de la empresa para conocer a mayor profundidad las características demográficas, sociales, y culturales de los clientes, lo cual permita una mejor toma de decisiones.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Origen de la gestión de riesgos**

Los antecedentes de la gestión de riesgo se sitúan en la aparición del término gestor de riesgos, lo cual data entre los años de 1940 y 1950. En aquella época la gestión de riesgos estaba caracterizada por su enfoque en la gestión interna de las empresas referente a la seguridad de los trabajadores y a proteger los activos empresariales, asimismo, la gestión de riesgo se realizaba por áreas individuales, administrando de manera individualizada la gestión, además, la gestión de riesgos se encontraba asociada a industrias particulares tales como aquellas empresas de seguros, empresas del sector financiero, destacando la gestión de riesgos crediticios y la gestión de proyectos. En las últimas décadas dicho concepto fue evolucionando, de modo tal que la gestión de riesgos en las empresas está asociada a un conjunto de procesos que interrelacionan diversas acciones para lograr la administración integral del riesgo, lo cual se constituye en un sistema holístico que posibilita la gestión de una amplia gama de riesgos (Martínez & Blanco, 2017).

Luego de la segunda guerra mundial las empresas tomaron conciencia de la existencia de circunstancias que podían convertirse en riesgos controlables, provocando incertidumbre e inestabilidad, lo cual despertó el interés por llevar a cabo un control preventivo que fuera capaz de prepararlas para los cambios que se generaban en el contexto interno y externo. Hacia los años 2008 y 2009, como consecuencia de la crisis económica internacional el sistema económico mundial experimentó un descenso en la actividad económica, generándose un aumento en el nivel de riesgo y la incertidumbre, dicho panorama hizo cobrar fuerza a la gestión de riesgos, con la finalidad de responder a la incertidumbre y salvaguardar sus recursos. De esa manera, la administración de riesgos hizo posible que las organizaciones tomen conciencia de las amenazas que pueden suscitarse y que tengan la capacidad para detectar las señales de peligro (Rodríguez, 2022).

Dentro del ámbito epistemológico se conciben diversos desplazamientos semánticos del concepto de riesgo a lo largo del tiempo. El término riesgo proviene del árabe rizq, el cual luego del año 1500, al introducirse la imprenta, se extendió hacia el lenguaje comercial y jurídico, en la antigüedad se encontraba asociado a peligro, fortuna, azares, suerte o providencia. En el año 1999 los gobiernos de Australia y Nueva Zelanda emitieron la norma de Administración de Riesgos (AS/NZS 4360, 1999) que se convirtieron junto a las de Canadá (CAN/CSA Q850-97) en únicas para su tiempo. Hacia el año 2010 la Organización Internacional de Normalización (ISO) determinó las primeras normas de riesgos, las cuales tomaron el nombre de normas ISO 31000 e ISO 31010, la primera

brindaba pautas y conceptos de riesgo, mientras que la segunda se encontraba orientada al establecimiento de técnicas de evaluación y medición de riesgos (Soler, Varela, Oñate, & Naranjo, 2018).

En el campo empresarial se hace notable un incremento significativo por el interés en implementar la gestión de riesgo como una estrategia gerencial, dicho auge se inició aproximadamente a mediados de la década de 1990, derivada el otro del notable cambio dentro del entorno competitivo, los mismos que se reafirmaron con la aparición de estrategias cambiantes dentro de las organizaciones para gestionar el riesgo. De esa manera se fue produciendo una nueva tendencia hacia la producción de material científico referente a la gestión del riesgo, constituyéndose en un conjunto de lineamientos vinculados al logro de objetivos empresariales, de esa manera empezaron a notarse los cambios en los modelos empresariales, destacando la preocupación por la gestión de riesgo en el accionar administrativo (Hasper, Correa, Benjumea, & Valencia, 2017).

### **2.2.2. Definición de la gestión de riesgos**

Se entiende a la gestión de riesgos como un conjunto de actividades que desarrollan las organizaciones con el fin de realizar el análisis, identificación, evaluación de riesgos, y establecer su clasificación, lo cual haga posible reducir las consecuencias de los riesgos presentes en el entorno interno y externo, es decir, se trata de actividades coordinadas que sirven para llevar un control y direccionar el desempeño de la organización previniendo los riesgos, llevando a cabo la aplicación de procedimientos, prácticas y políticas, la gestión de una

adecuada comunicación, el establecimiento del contexto, así como tareas asociadas a identificar, analizar, evaluar, y monitorear los riesgos (Soler, Varela, Oñate, & Naranjo, 2018).

La gestión de riesgos se asume como un proceso que abarca lineamientos para realizar el análisis del contexto, la identificación de riesgos, análisis, y el planteamiento de un tratamiento adecuado para mitigar el impacto de las circunstancias adversas que puedan suscitarse. Se trata de normativas a través de las cuales se orienta el actuar de las empresas, dichas normas alinean e interrelacionan tareas preventivas y correctivas que hacen posible el control de los niveles de riesgos organizacionales (Brito, 2018).

Es un proceso que generalmente se lleva a cabo dentro de las áreas administrativas de las empresas, con el apoyo de la dirección y la integración de todo el personal, llevándose a cabo a través de una serie de estrategias diseñadas para identificar potenciales eventos de riesgo dentro de la organización, y de esa manera brindar seguridad razonable del logro de los objetivos (Martínez & Blanco, 2017). En ese sentido, también pueden considerarse como un conjunto de herramientas y técnicas que sirven para apoyar en la toma de decisiones empresariales más certeras, de manera lógica al considerar la incertidumbre, y con ello la posibilidad de eventos futuros y los efectos que ellos pueden traer sobre los objetivos empresariales, en ese sentido, el objetivo de la gestión de riesgos será prevenir dichos eventos y mitigar sus efectos (Castillo, Reina, & Quiñonez, 2017).

### **2.2.3. Estimación de riesgos**

Se trata de un proceso complejo que está asociado al establecimiento de estrategias y las tareas de planificación. Para desarrollar esta actividad es necesario que se parta de cero, considerando que los riesgos anteriores, si bien son un precedente, no determinan los riesgos futuros dado el escenario cambiante en el cual se desenvuelven las organizaciones, por lo que, la estimación de riesgos implica el conocimiento de su causa, y los efectos de los mismos a las metas empresariales. Para desarrollar la estimación de riesgos existen diversas herramientas, dentro de las más frecuentes se encuentran los cuestionarios, entrevistas, diagramas de flujos, auditorías, supervisiones, entre otros (Zabala, 2020).

La labor de identificación de riesgos es un proceso integral, el cual debe seguir un conjunto de pasos pertinentes para lograr una adecuada identificación, por ende, no debe realizarse de manera intuitiva, tampoco debe considerarse únicamente el valor de su pérdida potencial, sino considerar los criterios de amenaza y vulnerabilidad, y todos aquellos factores que evidencien cuál sería el foco de atención, cuáles serían los riesgos que se hacen presentes con mayor fuerza y tienen una mayor tendencia a producir efectos adversos. Existen diferentes modelos para identificar los riesgos, los cuales se diferencian de acuerdo a la caracterización del contexto, no obstante, deben realizar siguiendo los mismos pasos y con el mismo carácter minucioso para una adecuada estimación (Soler, Varela, Oñate, & Naranjo, 2018).

#### **2.2.4. Dimensiones de la gestión de riesgos**

Acorde con el planteamiento de Lizarzaburu, et al. (2017), quien se basó en el enfoque de trabajo de la Norma ISO 31000, se comprende que el proceso de gestión de riesgo dentro de las organizaciones empresariales debería considerar como una pieza fundamental de la gestión empresarial, y adaptarse al rubro de negocio de la organización, abordando la cultura y desarrollando prácticas gestión integrales, lo cual implica el desarrollo de un conjunto de acciones estratégicas que pueden agruparse en tres dimensiones: Establecimiento del contexto y evaluación de riesgos, tratamiento de riesgos, y monitoreo y comunicación.

- a) Establecimiento del contexto y evaluación de riesgos: Dentro de las empresas se encuentra su contexto interno, el cual abarca su misión, visión, políticas, objetivos, estrategias, metas, responsabilidades, su estructura, cultura, entre otros. Mientras que, en su desempeño debe interrelacionarse con su entorno, lo cual constituye un contexto externo, dentro del cual se consideran aspectos tales como las regulaciones legales, la competencia, el contexto económico, político y cultural, el nivel de tecnología, entre otros. En ese sentido la acción de establecer el contexto requiere un conocimiento integral de la organización a fin de identificar aquellos factores internos y externos de los cuales se deben prevenir y aquellos recursos que se pueden emplear como fortalezas. Luego de ello se realiza la fase de evaluación de riesgos, en la cual se inicia por la determinación de la amenaza, previa evaluación del listado de riesgos del contexto, clasificándose

en tipos de amenazas, reconociéndose el impacto que puede causar, determinándose luego la priorización de riesgos y el establecimiento de los controles pertinentes (Arévalo, Cedillo, & Moscoso, 2017).

- b) Tratamiento de riesgos: En esta fase se lleva a cabo el establecimiento e implementación de las acciones necesarias para mitigar los riesgos, es decir, se desarrolla un conjunto de estrategias para asumir, reducir, transferir, e incluso eliminar los riesgos. Todo ello se materializa en un plan de tratamiento de riesgos, el cual parte de la priorización de los riesgos para poder determinar recursos, responsabilidades y actividades que se asumirán, todo ello considerando las posibles restricciones que pueden presentarse a nivel legal, económico, político, técnico, cultural, entre otros (Arévalo, Cedillo, & Moscoso, 2017).
- c) Monitoreo y comunicación: La fase de monitoreo está orientada a llevar el control y seguimiento del desempeño de las actividades para gestionar los riesgos, verificar si se están cumpliendo y desarrollando las estrategias planteadas para mitigar los riesgos, ello a su vez hace posible que se puedan detectar nuevos riesgos que pueden suscitarse ante cambios internos y externos. Asimismo, la comunicación es primordial, por ende el plan de comunicación debe diseñarse de forma tal que haga posible generar conciencia en los miembros de la empresa sobre la prevención y el tratamiento de riesgos, brindando información correcta para un adecuado análisis, y permitir que los miembros de

la organización se mantengan informados de los riesgos presentes en el entorno, las estrategias asumidas para su tratamiento y prevención, y de esa manera contribuir en la planificación del proceso de gestión de riesgos (Arévalo, Cedillo, & Moscoso, 2017).

#### **2.2.5. Lavados de activos**

El lavado de activos se cataloga como una acción delictiva, a través de la cual se blanquean capitales que han sido obtenidos de manera ilícita, acción que es desarrollada de manera habitual en aquellos países en los que existe una débil legislación para perseguir y castigar este delito. El lavado de activos implica que el capital ilícito se invierte, sustituye, o transforma en algún tipo de negocio lícito, con lo cual, se incorpora dentro del sistema económico, financiero, y legal. En base a lo señalado, anteriormente al lavado de activos se le conocía como blanqueo, ya que se consideraba como un proceso a través del que se lavaba una y otra vez el capital sucio hasta lograr que la riqueza generada no tenga rastros de su origen ilícito (Duque, Molina, & Ossa, 2018).

Puede considerarse por tanto al lavado de activos como un acto de delincuencia organizada, vinculado a diversos comportamientos criminales que se ejecutan por una organización de personas que se asocian con el fin de enriquecerse al margen de la ley, creando así una sociedad delictiva que persigue fines particulares de naturaleza netamente económica (Arrias, Moreno, & Robles, 2021).

En conclusión, el lavado de activos es un acto por el cual se introduce en el sistema económico activos de procedencia ilícita, maquillándolos con apariencia de legalidad al vincularlos a actividades

lícitas, con lo cual delincuentes y organizaciones criminales disfrazan de legalidad su riqueza ocultando su fuente generadora (Vergara, Egas, Cifuentes, & Troya, 2019).

#### **2.2.6. Orígenes del lavado de activos**

Los indicios del lavado de activos se encuentran en la edad media, a partir de la usura, ello debido a que los mercaderes y prestamistas medievales convertían sus ganancias provenientes de la usura en ganancias lícitas. Acotando que eran épocas en las que se vivía en un mundo profundamente cristiano, en el cual cobrar intereses por préstamos o sacar ganancia de las transacciones comerciales era considerado como un acto delictivo que debía ser castigado. Es así que, entre los siglos IX y X, se determinó castigar severamente a los banqueros y mercaderes que cometieran usura, lo cual los llevó a que encontraran con prontitud la manera de camuflar el interés, señalando que el dinero generado provenía de un donativo voluntario del prestatario o que era parte de la multa cobrada por no haber sido devuelto el dinero en el plazo pactado, de esa manera, se disfrazaba la usura de modo que era casi imposible descubrirla (Vergara, Egas, Cifuentes, & Troya, 2019).

#### **2.2.7. Fases procesales del lavado de activos**

Tal como mencionaban Vergara, et al. (2019), el lavado de activos se lleva a cabo a través de un conjunto de acciones, empleándose determinadas técnicas, sistemas o métodos para lograr cometer el acto ilícito, los cuales se materializan en tres fases, las cuales se definen a continuación:

- a) Fase de ocultación y colocación: Se trata del primer paso, en esta fase se va reuniendo todos los activos que provienen de diferentes actividades ilícitas, ello con la finalidad de distribuirlo dentro de un territorio distinto al que se generó, de esa manera se busca ubicarlos en un lugar distinto al que se realizaron las actividades ilícitas, es así que, luego que se tienen los activos ocultos se va preparando la colocación de los mismos, para ser distribuido el efectivo en diversos establecimiento de procedencia indeterminada. En esta fase se trata que el dinero se distribuya de modo tal que sea casi imposible rastrearlo.
- b) Fase de ensombrecimiento o enmascaramiento: Se trata de la fase en que primordialmente se busca esconder el origen de los recursos ilícitos, ello se realiza a través de diversas transacciones creando negocios para colocar dichos recursos, generando diversas formas de proteger su identidad, mezclando dinero ilícito dentro del sistema económico y financiero, generando un candado de seguridad para que las autoridades fiscales tengan la posibilidad de detectar el acto delictivo.
- c) Fase de reintegración o reinversión: Esta es la última fase del proceso, en la cual el capital ilícitamente conseguido ya obtuvo la apariencia legal que se buscaba darle. De esa manera, se entiende que la reintegración del dinero de proveniencia ilícita es la fase en la que el dinero ilícito es inyectado en el sistema económico y financiero de manera lícito, habiendo sido lavado o blanqueado, con lo cual puede

ser usado sin mayores problemas en cualquier actividad o regresar a reinvertirse para seguir generando riqueza ilícita.

#### **2.2.8. Dimensiones de la prevención del lavado de activos**

Acorde con lo señalado por De la Haza, Aguedo, & Rosales (2018), la prevención del lavado de activos en las organizaciones implica abordar elementos claves para la identificación y evaluación de los riesgos que pueden propiciar tal práctica delictiva, es decir, establecer una base de control dentro de la cual se desarrollen medidas de prevención de lavado de activos, las cuales deben estar basadas en los riesgos presentes en cada contexto, identificando los riesgos potenciales para plantear políticas internas claras y precisas que hagan posible reducir la posibilidad que se filtre dinero ilícito en las operaciones diarias, todo ello es un proceso de continuo control y seguimiento, mismo que implica basar la prevención en tres dimensiones fundamentales: Factor de riesgo clientes, Factor de riesgo productos y/o servicios, Factor de riesgo Zona geográfica.

a) Factor de riesgo clientes: Implica aplicar una política de conocimiento del cliente, es decir, recabar la información necesaria que permita el conocimiento oportuno de cada uno de los sujetos con los cuales se pacta una relación económica o comercial. En ese sentido, como parte de la prevención del lavado de activos se debe conocer a los clientes, determinándose aquellas características claves que permiten conocer con precisión y veracidad la identidad y el perfil empresarial de todos los clientes, lo cual implica disponer de procedimientos particularmente rigurosos de identificación de la información, identificando con ello riesgos y orientando el establecimiento de una política específica de

conocimiento del cliente que se adapte a su tipo de actividades (De la Haza, Aguedo, & Rosales, 2018).

- b) Factor de riesgo productos y/o servicios: Indistintamente del tipo del producto o servicio prestado brindado, y de los canales empleados para brindar el mismo, las empresas deben disponer de lineamientos específicos mediante los cuales puedan dar seguimiento al flujo de ingreso de activos y el movimientos de los mismos a través de sus distintos productos y canales, de esa manera, un oportuno seguimiento permitirá determinar aquellos productos y canales que presentan mayores niveles de riesgo (De la Haza, Aguedo, & Rosales, 2018).
- c) Factor de riesgo Zona geográfica: Este factor está centrado en la identificación del riesgo y el planteamiento de acciones preventivas establecidas en base al análisis del contexto físico en el que se lleva a cabo la transacción, el cual puede ser nacional o internacional en relación con la ubicación territorial de la organización empresarial (De la Haza, Aguedo, & Rosales, 2018).

### 2.3. Definición de términos básicos

- **Activos:** Se encuentra compuesto por todos aquellos bienes y derechos que son propiedad de un agente económico, tales como las cuentas por cobrar, inventarios, el efectivo, las propiedades muebles y toda aquella representación que posea valor monetario (Moreno, 2016).
- **Análisis costo-beneficio:** Se trata de un método a través del cual se identifican y cuantifican los beneficios que se pueden obtener a partir de la

puesta en marcha de una determinada acción, sopesando ello con los costos económico y sociales que puedan generarse de dicha acción, de manera que se pueda determinar si la acción desarrollada genera más costos o beneficios, brindando información relevante para la toma de decisiones cuya intención es (Lara & Franco, 2017).

- **Canales de distribución:** Se trata de aquella vía o camino mediante el que el producto o servicio es transferido hasta llegar a su consumidor final, es decir, los canales pueden ser directos o indirectos (Zabala, 2020)
- **Cliente:** Se trata del sujeto, empresa u organización que lleva a cabo una acción de compra de productos o servicios de forma voluntaria, con los cuales busca satisfacer determinadas necesidades, generándose una transacción económica con otra persona u organización que oferta el bien (López, 2017).
- **Corrupción:** Se trata de una actividad orientada a ofrecer diversos beneficios a los sujetos a cambio de favores particulares, con lo cual ambas partes actúan en búsqueda del beneficio propio y en perjuicio de un tercero (Zabala, 2020).
- **Gestión de riesgos:** Proceso que abarca lineamientos para realizar el análisis del contexto, la identificación de riesgos, análisis, y el planteamiento de un tratamiento adecuado para mitigar el impacto de las circunstancias adversas que puedan suscitarse (Brito, 2018).
- **Lavado de Activos:** Acto de delincuencia organizada, vinculado a diversos comportamientos criminales que se ejecutan por una organización de personas que se asocian con el fin de enriquecerse al margen de la ley,

creando así una sociedad delictiva que persigue fines particulares de naturaleza netamente económica (Ponce, Piedrhita, & Villagómez, 2019).

- **Segmentación:** Proceso a través del cual se identifican, clasifican y separa en grupos los riesgos, asociándolos de acuerdo a determinadas características de similitud, ya sean estos internos o externos, otorgándoles una clasificación y en base a ello un tratamiento distinto (Zabala, 2020).
- **Normas ISO:** Se trata de un conjunto de lineamientos de aceptación internacional que se crearon con la finalidad de brindar a las empresas una orientación para determinar acciones con cierto grado de homogeneidad respecto a la gestión, prestación de servicios y dotación de productos en la ejecución de sus operaciones (Valencia & Orozco, 2017) .

## **CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES**

### **3.1. Hipótesis General**

La gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022.

### **3.2. Hipótesis Específicas**

H1: El establecimiento del contexto estratégico y organizacional tiene incidencia significativa en la identificación de la información del cliente en estas empresas.

H2: El plan de riesgos incide de manera significativa en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas.

H3: El nivel de riesgos internos y externos incide significativamente en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas.

H4: El nivel de implementación de controles internos tiene incidencia significativa en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas.

H5: La evaluación de la implementación del plan de riesgos incide de manera significativa sobre el análisis de características económico-financieras en estas empresas.

H6: El plan de comunicaciones tiene incidencia significativa sobre el análisis de características socio-demográficas en estas empresas.

### **3.2. Operacionalización de variables**

#### **VARIABLES**

##### **Variable independiente (X)**

Gestión de riesgos

X1. Establecimiento del contexto estratégico y organizacional

X2. Plan de riesgos

X3. Nivel de implementación de controles internos.

X4. Evaluación de la implementación de plan de riesgos

X5. Evaluación de la implementación de plan de riesgos

X6. Plan de comunicaciones

**Escala de medición:** Ordinal

##### **Variable dependiente (Y)**

Lavado de activos

Y1. Identificación de la información del cliente.

Y2. Nivel de solvencia de cliente

Y3. Análisis de peligros vinculados a los canales de distribución.

Y4. Análisis vinculados a medios de pago.

Y5. Análisis de características económico-financieras

Y6. Análisis de características socio-demográficas

**Escala de medición:** Ordinal

## **CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION**

### **4.1. Diseño Metodológico**

#### **4.1.1. Tipo de investigación**

El enfoque de la investigación fue cuantitativo, el cual, acorde con el planteamiento de Hernández, Fernández, y Baptista (2014), es aquel enfoque en el que los estudios se realizan a través de un conjunto de pasos sistemáticos y ordenados, partiendo de la observación de un determinado fenómeno para establecer una hipótesis y los objetivos de la investigación, en base a los cuales, se llevan a cabo procedimientos de estimación estadística y el posterior análisis de resultados para contrastar cada una de las hipótesis del estudio y determinar las conclusiones.

Además, fue de tipo aplicada, el cual, acorde con el planteamiento de Ander (2011), caracteriza a aquellos estudios que emplean el conocimiento científico existente para desarrollar una serie de procedimientos de investigación científica que permitan estudiar una determinada problemática observada, con el fin de generar conocimiento que contribuya a mejorar la situación abordada dentro de un campo específico.

#### **4.1.2. Nivel de investigación**

El nivel de investigación es descriptivo – Explicativo. Siendo el nivel descriptivo, de acuerdo con Ñaupas, Valdivia, Palacios, y Romero (2014), aquel que está orientado a describir los principales rasgos que caracterizan a las variables en estudio, evidenciando su estructura o comportamiento. Mientras que, el nivel explicativo es definido por Caballero (2014) como aquel nivel desarrollado en estudios con el propósito es explicar las causas que generan una determinada situación, de tal manera que se establezca cómo un conjunto de fenómenos son los causantes de una situación.

#### **4.1.2. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación es no experimental de corte transversal, siendo el diseño no experimental, según con Palella & Martin (2012), aquel que designa a los estudios en los que la recolección de datos se efectúa sin intervenir en ninguna de las variables analizadas, realizándose el estudio de las mismas en sus condiciones naturales. En tanto que, los diseños transversales, según manifestaba Bernal (2010), son aquellos en los cuales el proceso de recolección de datos se efectúa en un único momento determinado.

#### **4.2. Población y muestra**

**Población:** La población, tal como mencionaba Arias, Villasis, & Miranda (2016), hace alusión a un grupo de casos, sujetos y objetos, que poseen ciertos criterios o características definidas, delimitas y accesibles que se constituyen en elementos de interés para llevar a cabo una determinada investigación.

La Población objetivo de estudio, estará conformada por 120 trabajadores entre oficiales de cumplimiento, subgerente de gestión integral de

riesgos, auxiliar contable funcionarios, supervisores de ventas, jefes de contabilidad de empresas de fondos colectivos en Perú a octubre del 2022. El número de administradores y contadores ejercientes de cada empresa de fondos colectivos se presenta en la siguiente tabla:

**Tabla 1.**  
*Trabajadores ejercientes de empresas de fondos colectivos en Perú. Octubre del 2022*

Empresas de fondos colectivos	Oficial de cumplimiento	Subgerente de gestión integral de riesgos	Jefe de contabilidad	Auxiliar contable	Funcionarios	Supervisor de ventas
EFC1	1	1	1	2	7	3
EFC 2	1	1	1	2	8	3
EFC 3	1	1	1	2	8	4
EFC 4	1	1	1	2	8	4
EFC 5	1	1	1	3	9	6
EFC 6	1	1	1	3	7	4
EFC 7	1	1	1	2	7	5
Total	7	7	7	16	54	29

Nota: Elaboración: Propia

**Muestra:** Para determinar la muestra se utilizó el muestreo probabilístico, empleando la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 p * q * N}{E^2(N - 1) + Z^2 p * q}$$

Donde:

Z=Nivel de confianza =1.96

p= Probabilidad de ocurrencia del evento= 0.5

q= Probabilidad de no ocurrencia del evento=0.5

E= Error de estimación=0.05

N= Tamaño de la población= 120

$$n = \frac{3.8416 * 0.25 * 120}{0.0025 * 119 + 0.9604}$$

$$n = \frac{115.248}{1.26} = 92$$

En tal sentido la muestra estará conformada por 92 trabajadores entre oficiales de cumplimiento, subgerente de gestión integral de riesgos, auxiliares contables, funcionarios, supervisores de ventas, jefes de contabilidad de empresas de fondos colectivos en Perú a octubre del 2022.

**Tabla 2.**

*Muestra de trabajadores ejercientes de empresas de fondos colectivos en Perú. Octubre del 2022*

Agentes	Muestra optima
Oficial de cumplimiento	7
Subgerente de gestión integral de riesgos	7
Jefe de contabilidad	7
Auxiliar contable	12
Funcionarios	40
Supervisor de ventas	19
<b>TOTAL</b>	<b>92</b>

Nota: Elaboración: Propia

#### 4.3. Técnicas de recolección de datos

La técnica empleada para obtener la información fue la encuesta, la cual, según (Kuznik, Hurtado, & Espinal (2010) se trata de una técnica empleada en las investigaciones de carácter social debido a su pertinencia y facilidad para recoger los datos, trasladando a los sujetos de una muestra un conjunto de interrogantes de manera directa e indirecta referente a un determinado tema en investigación. Es por ello que, en el presente estudio, al tratarse de una investigación de carácter científico, y considerando la pertinencia para recoger los datos de la muestra escogida, se determinó el uso de la encuesta.

El instrumento de recolección de datos del estudio será el cuestionario, empleándose dos cuestionarios, uno para cada variable, los cuales están compuestos cada uno por 7 interrogantes con opciones de respuesta en escala Likert de 5 puntos (1=Nunca, 2=Casi nunca, 3=A veces, 4=Casi siempre, 5=Siempre). Los cuáles serán sometidos a la prueba de validez por juicio de expertos, y la prueba de confiabilidad a través de una prueba piloto a 20 sujetos.

#### **4.4. Técnicas para el procesamiento de la información**

La técnica de estadística descriptiva, la cual abarca el uso de tablas de frecuencias, porcentajes, porcentajes acumulados, medidas de tendencia central, de variabilidad, entre otros. Permitió realizar representaciones estadísticas, gráficas y textos. Luego se realizó la estadística inferencial para establecer relaciones entre las variables y dimensiones (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.282).

La estadística inferencial permitirá comprender tanto los métodos como los procedimientos para deducir propiedades en relación a una población a partir de la muestra. Para la contrastación de hipótesis se empleará la correlación de Spearman, ya que ayudo a relacionar las variables y dimensiones del presente estudio (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 304).

#### **4.5. Aspectos éticos**

En base a la literatura de Ñaupas, Mejía, Novoa y Villagómez (2014) la investigación fue asumida con responsabilidad y seriedad por parte de la investigadora, para que de esta manera el resultado del trabajo sea confiable y durante el tiempo duración del trabajo se ha se ha realizado de acuerdo con los

valores éticos que caracterizan a un profesional (p.462). A continuación, se detallan los criterios con sus respectivas características:

**Confidencialidad:** Se asegurará la protección de la identidad de la institución y las personas que participan como informantes de la investigación.

**Objetividad:** El análisis de la situación encontrada se basará en criterios técnicos e imparciales.

**Originalidad:** Se citarán las fuentes bibliográficas de la información mostrada, a fin de demostrar la inexistencia de plagio intelectual.

**Veracidad:** La información mostrada será verdadera, cuidando la confidencialidad de ésta.

**Derechos laborales:** La propuesta de solución propiciará el respeto a los derechos laborales en la entidad de estudio.

## CAPÍTULO V: RESULTADOS

### 5.1. Resultados de la encuesta

A continuación, se muestran los resultados estadísticos, los cuales se han realizado sobre una muestra de 92 trabajadores de empresas de fondos colectivos en Perú.

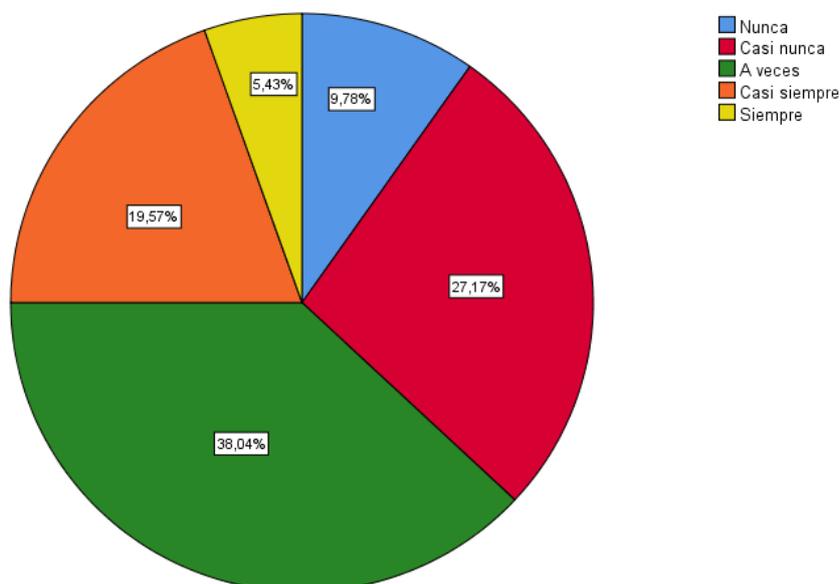
**Tabla 3.**

*Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nunca	9	9,8	9,8	9,8
Casi nunca	25	27,2	27,2	37,0
A veces	35	38,0	38,0	75,0
Casi siempre	18	19,6	19,6	94,6
Siempre	5	5,4	5,4	100,0
Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 1.** Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Referente a la pregunta N°1, el 38.04% de los encuestados señaló que solamente a veces el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades, el 27.17% respondió que casi nunca ello debe ser tomado en cuenta, el 19.57% respondió casi siempre, el 9.78% nunca, y solamente un 5.43% señaló que siempre debe ser tomado en cuenta el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa para prevenir adversidades.

Con los resultados obtenidos se evidencia que el mayor porcentaje de encuestado equivalente a 27.17% respondió que casi nunca ello debe ser tomado en cuenta el establecimiento del contexto estratégico y organizacional para prevenir adversidades en la empresa. De lo cual se puede observar que para la mayor parte de los encuestados resulta relevante pero no indispensable

establecer un contexto estratégico y organizacional dentro de la empresa a fin de gestionar riesgos en la empresa que pongan en peligro su desempeño.

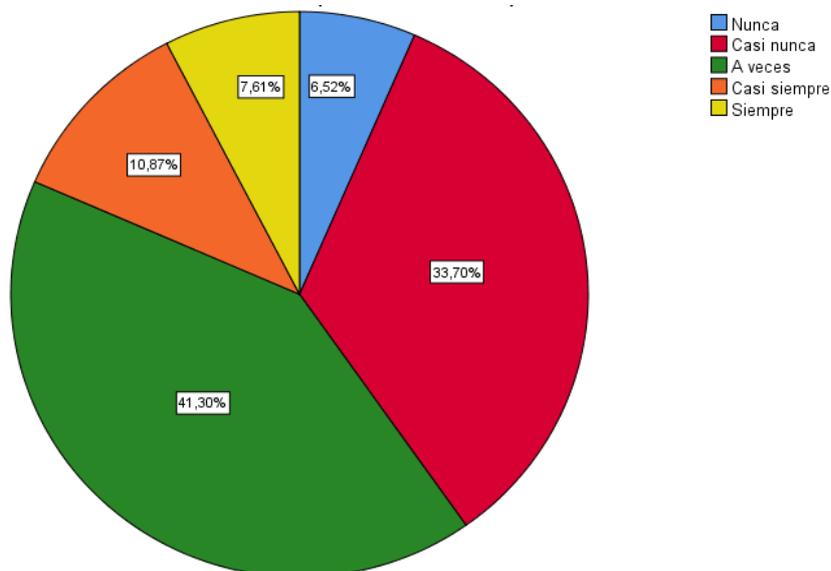
**Tabla 4.**

*En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	6,5	6,5	6,5
	Casi nunca	31	33,7	33,7	40,2
	A veces	38	41,3	41,3	81,5
	Casi siempre	10	10,9	10,9	92,4
	Siempre	7	7,6	7,6	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 2.** *En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?*



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Referente a las respuestas dadas a la pregunta N° 2, se observa que el 41.30% de los encuestados considera que a veces el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa, ante tal pregunta el 33.70% respondió casi nunca, un 10.87% tuvo

como respuesta casi siempre, un 7.61% siempre, y solamente un 6.52% señaló que el plan de riesgos nunca debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa.

Según muestran los resultados, el 41.30%, porcentaje predominante de los encuestados, considera que a veces el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa, en base a lo cual, se pudo conocer que en su mayor porcentaje los encuestados señalan que casi siempre ello es relevante, es decir, reconocen su importancia para poder gestionar los riesgos empresariales.

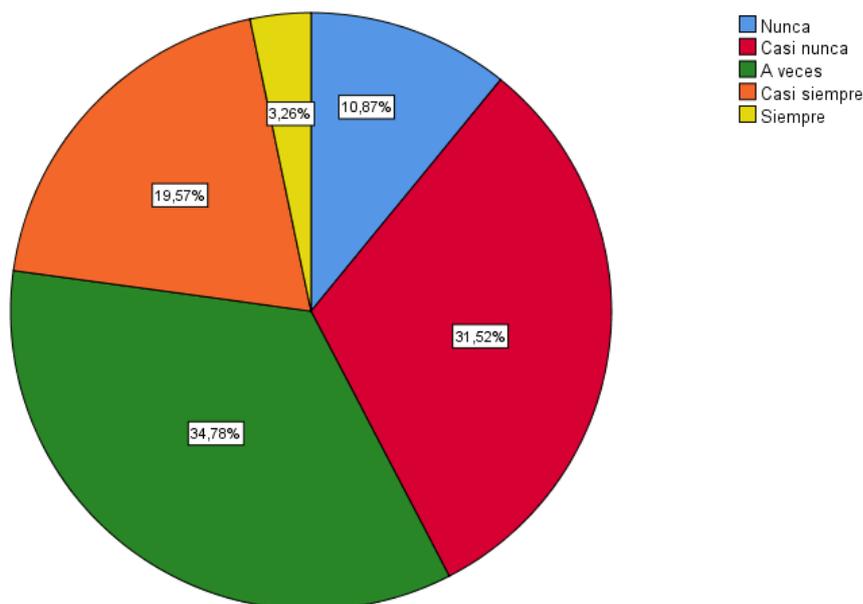
**Tabla 5.**

*Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	10	10,9	10,9	10,9
	Casi nunca	29	31,5	31,5	42,4
	A veces	32	34,8	34,8	77,2
	Casi siempre	18	19,6	19,6	96,7
	Siempre	3	3,3	3,3	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 3.** Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto?



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

En cuanto a la pregunta N° 3, el 34.78% de los encuestados indicó que solamente a veces los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto en la empresa, al respecto, el 31.52% señaló que dicha acción no es necesaria de realizarse casi nunca, en tanto que el 19.57% indicó que es necesaria casi siempre, existiendo un 10.87% que mencionó que nunca ello debería ser realizado, y un 3.26% respondió siempre.

Según las respuestas brindadas por los encuestados, el 34.78% indicó que solamente a veces los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto en la empresa, por lo cual, se hace evidente que no tienen nociones claras y precisas referente a temas de gestión de riesgos, y es por ello que no reconocen como necesaria una labor tan importante como el reconocer los niveles de riesgos internos y externos a fin de generar medidas preventivas que puedan reducir y/o evitar sus efectos negativos.

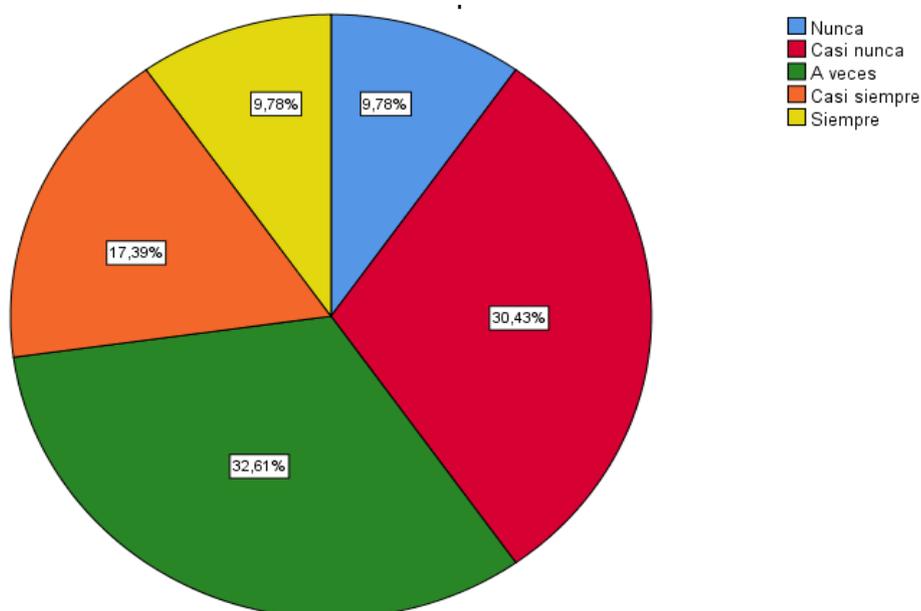
**Tabla 6.**

*Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	9	9,8	9,8	9,8
	Casi nunca	28	30,4	30,4	40,2
	A veces	30	32,6	32,6	72,8
	Casi siempre	16	17,4	17,4	90,2
	Siempre	9	9,8	9,8	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 4.** *Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa?*



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

En cuanto a la pregunta N°4, el 32.61% de los encuestados considera que a veces la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa, mientras que, solamente un 9.78% de los encuestados manifestó que la implementación de los referidos controles nunca se asocia con el cumplimiento de las metas en la empresa.

De esa manera, acorde con las respuestas obtenidas, el 32.61% de los encuestados considera que a veces la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa, lo cual hace evidente que los controles internos son actividades importantes dentro de la empresa para lograr que los trabajadores alineen sus esfuerzos al logro de las metas empresariales, direccionando las actividades un mejor desempeño.

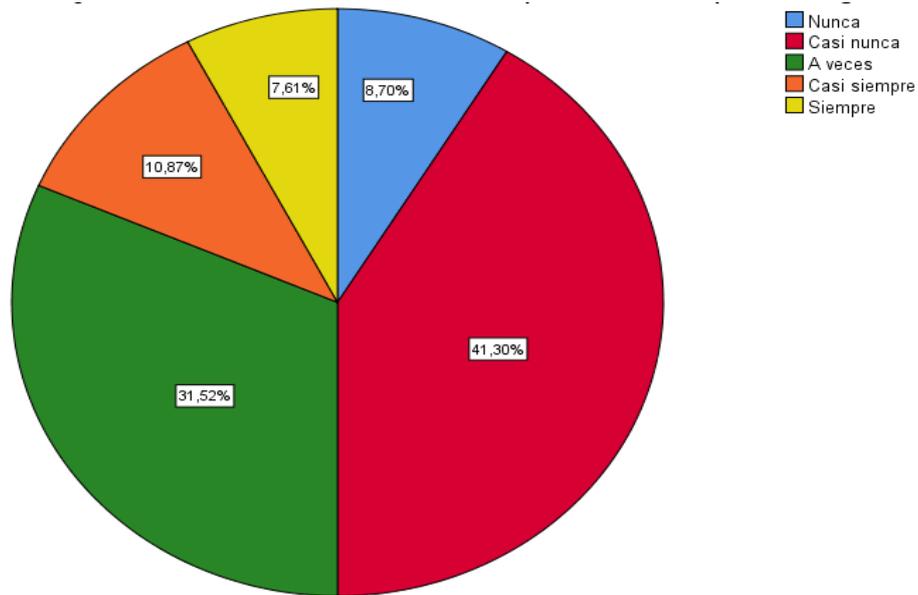
**Tabla 7.**

*En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	8,7	8,7	8,7
	Casi nunca	38	41,3	41,3	50,0
	A veces	29	31,5	31,5	81,5
	Casi siempre	10	10,9	10,9	92,4
	Siempre	7	7,6	7,6	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 5.** En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

En la pregunta N°5, el 41.30% de los encuestados señaló que casi nunca debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa, mientras que, solamente un 7.61% de los encuestados señaló que siempre debería darse la práctica continua de evaluar la implementación del referido plan.

Según los resultados mostrados, el 41.30% de los encuestados señaló que casi nunca debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa, es decir, tal como lo manifiestan las respuestas brindadas, existe desconocimiento en los trabajadores sobre aspectos importantes a llevar a cabo en la gestión de riesgo, es por ello que no consideran prioritaria una labor tan relevante como la evaluación continua a un plan de riesgos que se implemente en la empresa.

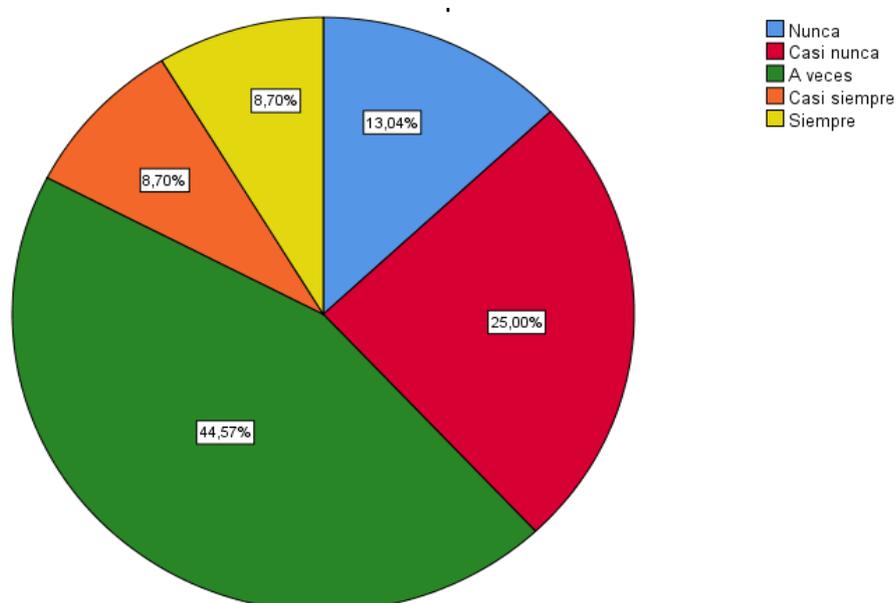
**Tabla 8.**

*Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	13,0	13,0	13,0
	Casi nunca	23	25,0	25,0	38,0
	A veces	41	44,6	44,6	82,6
	Casi siempre	8	8,7	8,7	91,3
	Siempre	8	8,7	8,7	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 6.** *Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa?*



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Referente a la pregunta N° 6, el 44.57% de los encuestados considera que solamente a veces el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa, por su parte un 8.70% de los encuestados señalaron que siempre debería ser comunicado.

Lo señalado pone en evidencia que el 44.57% de los encuestados considera que solamente a veces el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa, es decir, gran parte de los trabajadores se necesita

mayor difusión de información asociada a gestionar los riesgos en la empresa, y sobre todo reconocer su importancia, de modo tal que los trabajadores puedan estar prestos a mantenerse informados de cada uno de los riesgos presentes y trabajar por evadirlos.

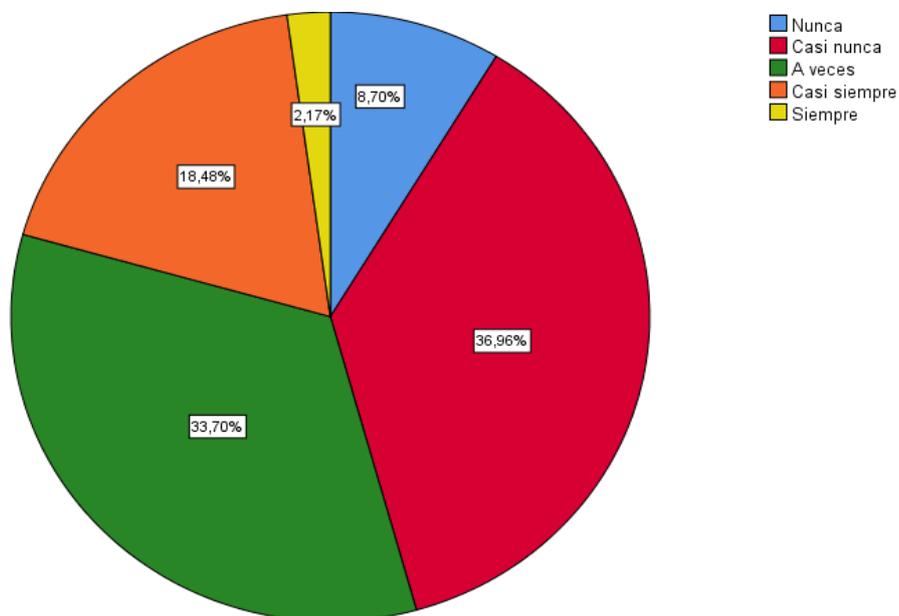
**Tabla 9.**

*Ud. cree ¿que la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro de la organización?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	8,7	8,7	8,7
	Casi nunca	34	37,0	37,0	45,7
	A veces	31	33,7	33,7	79,3
	Casi siempre	17	18,5	18,5	97,8
	Siempre	2	2,2	2,2	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 7.** *Ud. cree ¿que la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro de la organización?*



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Ante la pregunta N°7, el 36.96% de los encuestados manifestó que casi nunca la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro

de la organización, y solamente un porcentaje minoritario correspondiente a 2.17% consideró que la gestión de riesgo debería manejarse de esa manera casi siempre.

Es así que, El 36.96% de los encuestados manifestó que casi nunca la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro de la organización, en ese sentido, lo referido indica que no existe una cultura de gestión de riesgo entre los trabajadores de la empresa, no reconocen su importancia, y evidenciaría que como tal dicha práctica presenta serias deficiencias que pueden poner en riesgo el desempeño de la empresa.

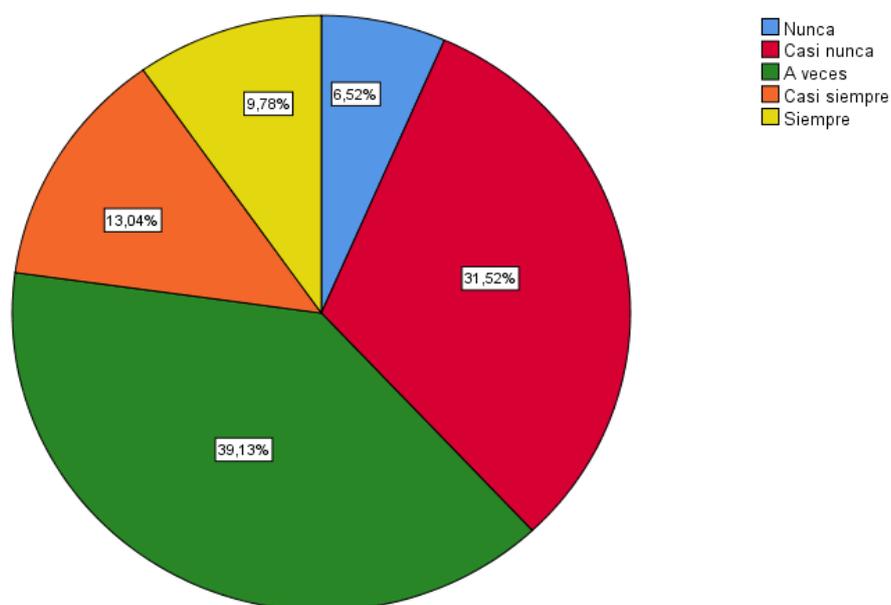
**Tabla 10.**

*Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	6,5	6,5	6,5
	Casi nunca	29	31,5	31,5	38,0
	A veces	36	39,1	39,1	77,2
	Casi siempre	12	13,0	13,0	90,2
	Siempre	9	9,8	9,8	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 8.** *Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva?*



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Ante la pregunta N°8, el 39.13% de los encuestados manifestó que a veces las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva, y un 6.52% señaló que dichas metodologías nunca se aplican de manera efectiva.

De esa manera, el porcentaje mayoritario equivalente al 39.13% de los encuestados indicó que a veces las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva, ello hace evidente la necesidad de implementar mejorar en el proceso de revisión y registro de la información de los clientes, lo cual implica la puesta en marcha de metodologías de manera oportuna, con capacitación al personal para que sus efectos sean positivos y sustentables.

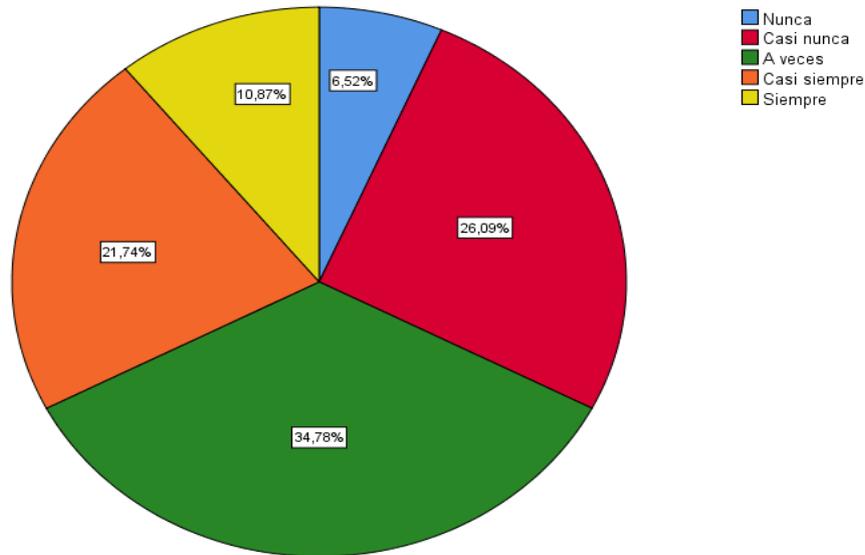
**Tabla 11.**

*En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	6,5	6,5	6,5
	Casi nunca	24	26,1	26,1	32,6
	A veces	32	34,8	34,8	67,4
	Casi siempre	20	21,7	21,7	89,1
	Siempre	10	10,9	10,9	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 9.** En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa?



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

A la pregunta N° 9, un 34.78% de los encuestados señalaron que a veces la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa, y un 6.52% indicó que nunca dicha evaluación aporta información veraz para el mencionado fin.

Los resultados evidencian que predomina en el 34.78% de los encuestados la consideración de que solo a veces la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa, en ese sentido, los resultados muestran que la mayor parte de los trabajadores de las empresas en análisis consideran como una actividad necesaria a la evaluación del nivel de solvencia, ya que la misma logra que se dispongan de datos útiles para la evaluación de los clientes y toma de decisiones empresariales.

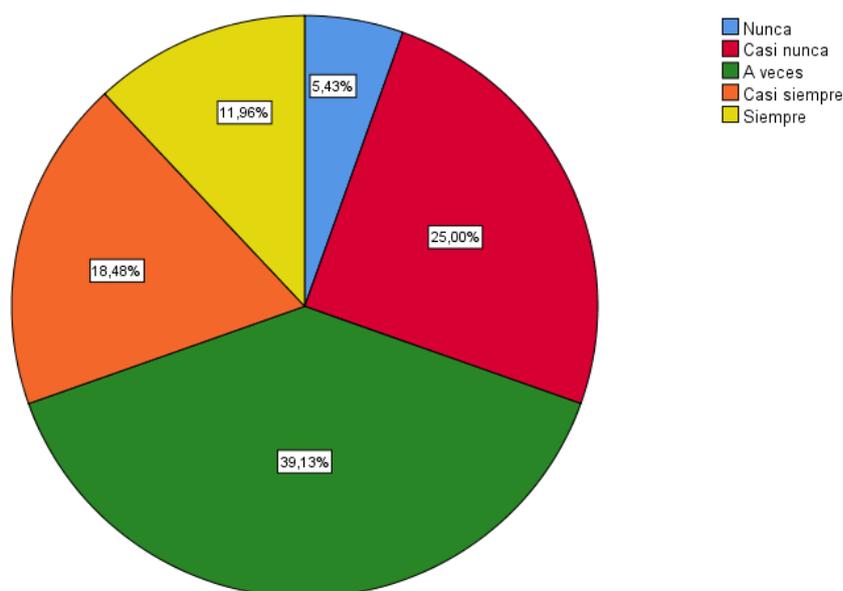
**Tabla 12.**

*En su opinión ¿el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución brinda información valiosa para reducir el lavado de activos?*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nunca	5	5,4	5,4	5,4
Casi nunca	23	25,0	25,0	30,4
A veces	36	39,1	39,1	69,6
Casi siempre	17	18,5	18,5	88,0
Siempre	11	12,0	12,0	100,0
Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 10.** *En su opinión ¿el Análisis de peligros vinculados a los canales de distribución brinda información valiosa para reducir el lavado de activos?*



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

En cuanto a la pregunta N° 10, se aprecia que el 39.13% de los encuestados señaló que en las empresas que laboran solamente a veces el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución brinda información valiosa para reducir el lavado de activos.

Tal como indican los resultados, existe una tendencia en el 39.13% de los encuestados a indicar que en las empresas en que laboran solamente a veces el

análisis de peligros vinculados a los canales de distribución brinda información valiosa para reducir el lavado de activos. Es así que, lo manifestado indica que las empresas carecen de adecuadas prácticas para la determinación de prevención de riesgos en sus canales de distribución de acuerdo a características claves de sus clientes y de esa manera efectivizar su desempeño y reducir el riesgo de lavado de activos en las empresas, siendo necesario poner mayor énfasis en aspectos claves tales como la solvencia y riesgo de los clientes para la toma de decisiones en la dotación de sus servicios.

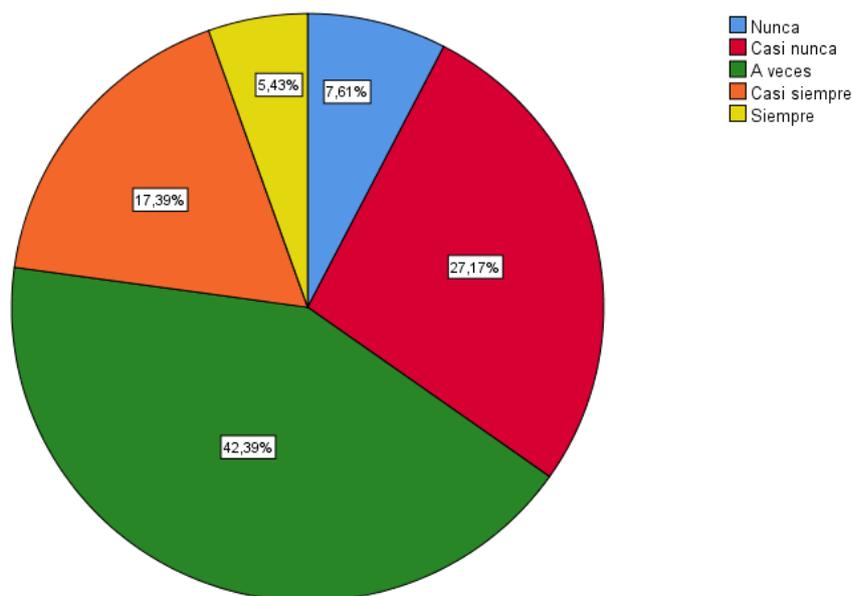
**Tabla 13.**

*Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través del análisis vinculado a medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	7	7,6	7,6	7,6
	Casi nunca	25	27,2	27,2	34,8
	A veces	39	42,4	42,4	77,2
	Casi siempre	16	17,4	17,4	94,6
	Siempre	5	5,4	5,4	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 11.** *Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través de los diferentes medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?*



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Referente a la pregunta N° 11, el 42.39% de los encuestados señala que a veces el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través de los diferentes medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos.

Según se muestra en los resultados, el porcentaje mayoritario de la muestra equivalente al 42.39% señala que a veces el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través. En ese sentido, acorde con el criterio de los clientes, no existe un adecuado sistema de control y seguimiento a las operaciones de sus clientes, es decir, no se cuenta con metodologías efectivas que permitan analizar el comportamiento de los clientes y determinar en base a ello alertas para evitar prácticas de lavado de activos.

**Tabla 14.**

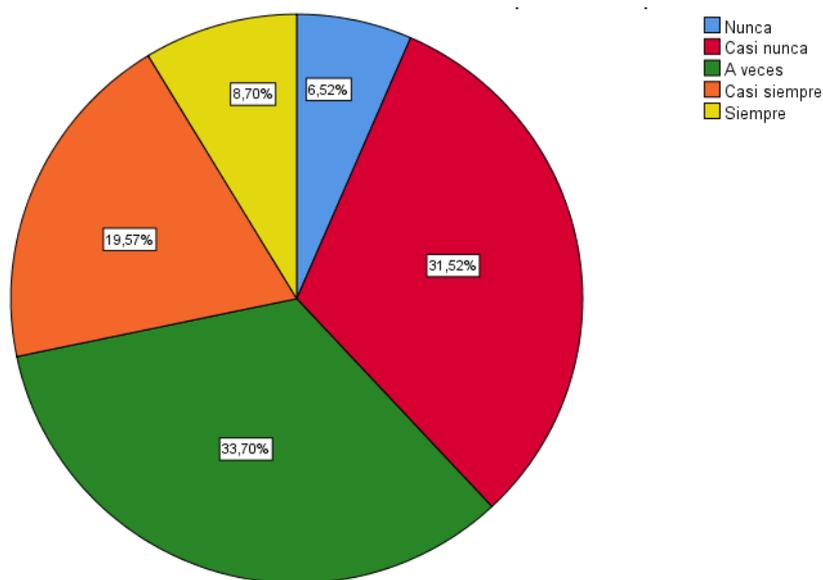
*En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	6,5	6,5	6,5
	Casi nunca	29	31,5	31,5	38,0
	A veces	31	33,7	33,7	71,7
	Casi siempre	18	19,6	19,6	91,3

Siempre	8	8,7	8,7	100,0
Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 12.** En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña?



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Para la pregunta N° 12, la respuesta del 33.70% de los encuestados indicaron que solo a veces al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña.

Acorde con lo señalado un 33.70% de los encuestados considera que solo a veces al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña. Dichas respuestas indicarían que dentro de las empresas analizadas no existe un adecuado control y análisis de sus clientes, ya que no se tiene como pauta fundamental abordar el factor económico y financiero del contexto social en el que se desempeñan sus clientes, lo cual debería ser clave a fin de detectar de manera oportuna algún riesgo en cuanto a la veracidad de la información brindada o la legalidad de las transacciones de sus clientes.

**Tabla 15.**

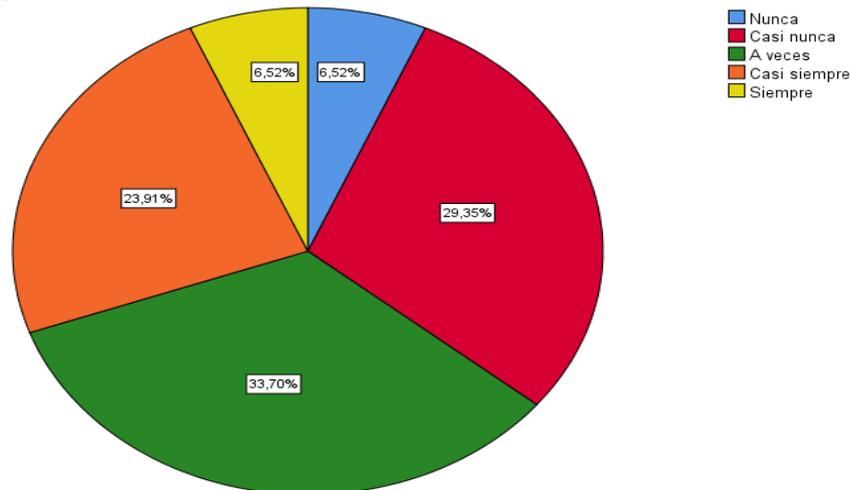
*Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	6,5	6,5	6,5
	Casi nunca	27	29,3	29,3	35,9
	A veces	31	33,7	33,7	69,6
	Casi siempre	22	23,9	23,9	93,5
	Siempre	6	6,5	6,5	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 13.** *Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado*

de activos?



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Referente a la pregunta N° 13, un 33.70% de los encuestados indicaron que a veces se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos.

Según los resultados un 33.70% de los encuestados, lo cual representa el porcentaje predominante, considera que a veces se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos. De esa manera, se hace evidente la necesidad de poner énfasis en el establecimiento de un adecuado plan de prevención de la práctica de lavado de activos, en el cual se puedan considerar pautas claves que permitan establecer un protocolo formal que rija en la práctica empresarial a fin de evitar que sus clientes lleven a cabo prácticas ilícitas de lavado de activos a través de sus fondos.

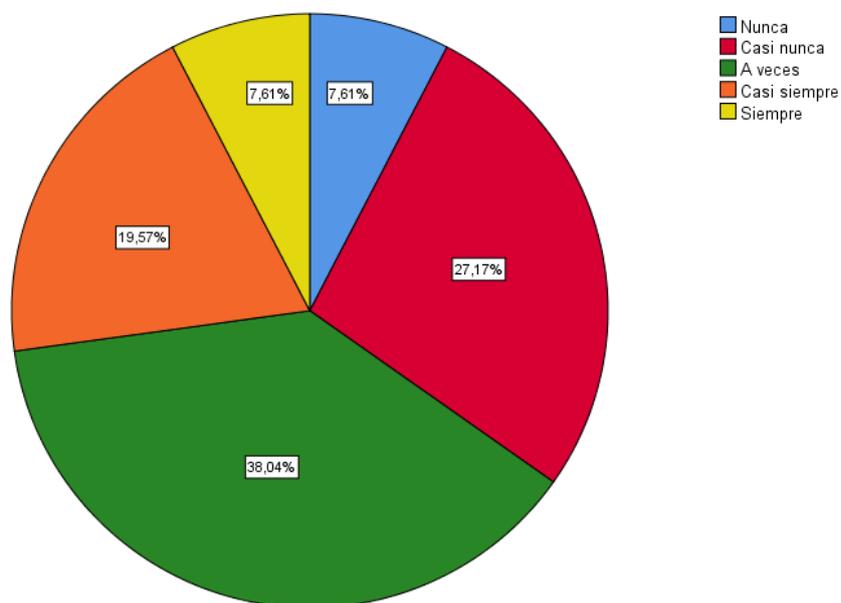
**Tabla 16.**

*Ud. cree ¿que las medidas adoptadas para prevenir el lavado de activos aportan crecimiento sostenible de la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	7	7,6	7,6	7,6
	Casi nunca	25	27,2	27,2	34,8
	A veces	35	38,0	38,0	72,8
	Casi siempre	18	19,6	19,6	92,4
	Siempre	7	7,6	7,6	100,0
	Total	92	100,0	100,0	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Figura 14.** ¿Ud. cree que se cuenta con un protocolo formal para prevenir el lavado de activos en la empresa?



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

En base a la pregunta N° 14, el 38.04% de los encuestados manifestaron que solamente a veces perciben que las medidas adoptadas para prevenir el lavado de activos aportan crecimiento sostenible dentro de las empresas en las que laboran.

Los resultados mostrados permiten evidenciar que existe un porcentaje predominante de 38.04% que considera que solamente a veces perciben que las medidas adoptadas para prevenir el lavado de activos aportan crecimiento sostenible dentro de las empresas en las que laboran. Es así que, ello refleja que

la empresa no dispone de una cultura de prevención de lavado de activos, ni de un plan formal que oriente su práctica, en ese sentido, razón por la cual no se habrían determinado acciones claras para prevenir dicho riesgo delictivo de manera oportuna, lo cual las tornaría en una situación de riesgo para su desempeño.

## 5.2. Validez y confiabilidad.

### Nivel de confianza (alfa de cronbach)

**Tabla 17.**

*Estadística de fiabilidad*

Alfa de cronbach	Nº de elementos
0.875	14

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

A través de la tabla 16 se presentan los resultados hallados con el programa estadístico SPSS, empleando la prueba Alfa de cronbach, a partir de lo cual se halló un valor de 0.875, el mismo que indica que las preguntas y resultados de la encuesta del presente trabajo de investigación cuentan con un alto grado de confiabilidad.

**Tabla 18.**

*Estadísticas de total de elementos*

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?	67,1413	311,463	,894	,843

2. En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?	67,1848	321,669	,715	,827
3. Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto?	67,2500	341,772	,833	,912
4. Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa?	67,1087	351,065	,861	,871
5. En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?	67,3043	351,489	,799	,938
6. Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa?	67,2283	331,145	,9860	,771
7. Ud. cree ¿que la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro de la organización?	67,2935	340,869	,816	,831
8. Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva?	67,0978	321,320	,878	,956
9. En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa?	66,9348	326,919	,833	,897
10. En su opinión ¿se considera los niveles de solvencia de los clientes para la evaluación y el nivel de riesgo para seleccionar el canal de distribución a emplear?	66,9130	341,113	,854	,877
11. Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través de los diferentes medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?	67,1196	3351,117	,932	,894

12. En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña?	67,0543	340,513	,933	,956
13. Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos?	67,0326	321,438	,891	,946
14. ¿Ud. cree que se cuenta con un protocolo formal para prevenir el lavado de activos en la empresa?	67,0543	331,612	,717	,824

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

### 5.3. Contrastación de hipótesis

**Hipótesis específica 1:** El establecimiento del contexto estratégico y organizacional tiene incidencia significativa en la identificación de la información del cliente en las en estas empresas.

a. Hipótesis nula (Ho): El establecimiento del contexto estratégico y organizacional no incide significativamente en la identificación de la información del cliente en estas empresas.

b. Hipótesis alternante (Hi): El establecimiento del contexto estratégico y organizacional sí incide significativamente en la identificación de la información del cliente en estas empresas.

c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2_t = X^2_{Crítico} = 26.296$

d. Prueba Estadística:  $X^2_c = X^2_{calc} = \sum (oi - ei)^2 / ei$ ,  $X^2_c = 59.178$

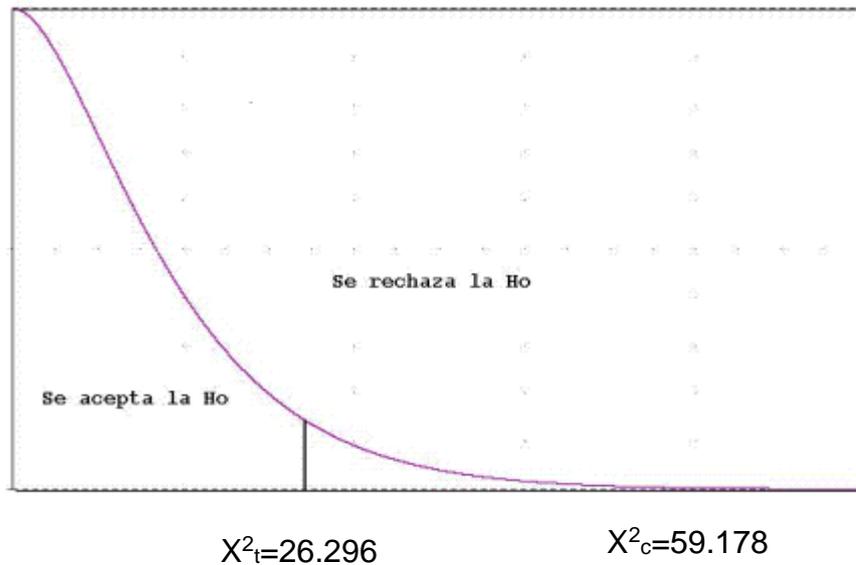
Dónde:

- oi = Valor observado
- ei = Valor esperado

- $X^2_c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS.

e. Decisión:  $H_0$  se rechaza

**Figura 15.** Prueba de chi-cuadrado N° 1



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Con un nivel de significación igual a 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, por lo cual, se concluye “El establecimiento del contexto estratégico y organizacional SI incide en la identificación de la información del cliente en las en estas empresas”, aseveración que se ha probado empleando la Prueba No Paramétrica a través del software SPSS, de lo cual se adjunta evidencias en la tabla de contingencia y el resultado de la prueba estadística Chi cuadrado.

**Tabla 19.**

*Tabla cruzada 1. Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?\*8. Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa*

en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva?

		8. Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva?					Total
		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	
1. Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?	Nunca	0	1	1	3	4	9
	Casi nunca	0	6	9	5	5	25
	A veces	2	14	15	4	0	35
	Casi siempre	1	6	11	0	0	18
	Siempre	3	2	0	0	0	5
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>29</b>	<b>36</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>92</b>

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

#### Tabla 20.

*Prueba Chi-cuadrado Establecimiento del contexto estratégico y organizacional\*identificación de la información del cliente*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado	59,178 <sup>a</sup>	16	,000
Razón de verosimilitud	52,027	16	,000
Asociación lineal por lineal	28,386	1	,000
N de casos válidos	92		

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Hipótesis específica 2:** El plan de riesgos incide de manera significativa en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas.

- Hipótesis nula (Ho): El plan de riesgos **NO** incide de manera significativa en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas.
- Hipótesis alternante (Hi): El establecimiento del contexto estratégico y organizacional **SÍ** incide de manera significativa en la identificación de la información del cliente en estas empresas.

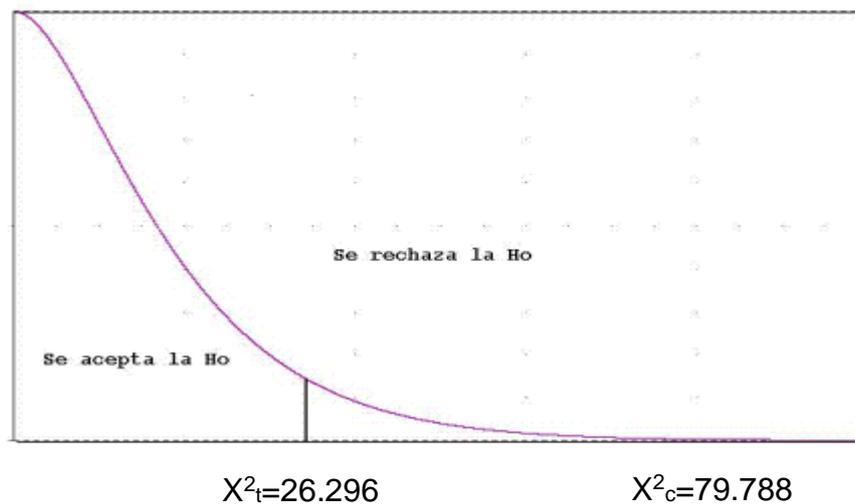
- c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2_t = X^2_{Crítico} = 26.296$
- d. Prueba Estadística:  $X^2_c = X^2_{calc} = \sum(o_i - e_i)^2 / e_i$ ,  $X^2_c = 79.788$

Dónde:

- $o_i$  = Valor observado
- $e_i$  = Valor esperado
- $X^2_c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS.

- e. Decisión:  $H_0$  se rechaza

**Figura 16.** Prueba de chi-cuadrado N° 2



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Dado un nivel de significación de 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, con lo cual se concluye que “El establecimiento del contexto estratégico y organizacional SÍ incide en la identificación de la información del cliente en estas empresas”, lo cual se ha corroborado mediante la Prueba No Paramétrica con el uso del software SPSS.

**Tabla 21.**

*Tabla cruzada 2. En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?\*9. En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa?*

		9. En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa?					
		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	Total
2. En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?	Nunca	0	0	0	1	5	6
	Casi nunca	0	5	11	11	4	31
	A veces	1	12	17	7	1	38
	Casi siempre	1	4	4	1	0	10
	Siempre	4	3	0	0	0	7
	<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>24</b>	<b>32</b>	<b>20</b>	<b>10</b>

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Tabla 22.**

*Prueba Chi-cuadrado plan de riesgos\*determinación del nivel de solvencia de clientes*

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado	79,788 <sup>a</sup>	16	,000
Razón de verosimilitud	57,973	16	,000
Asociación lineal por lineal	36,625	1	,000
N de casos válidos	92		

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Hipótesis específica 3:** El nivel de riesgos internos y externos incide significativamente en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas.

- a. Hipótesis nula (Ho): El nivel de riesgos internos y externos **NO** incide significativamente en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas.

b. Hipótesis alternante ( $H_i$ ): El nivel de riesgos internos y externos **SI** incide significativamente en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas.

c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2_t = X^2_{Crítico} = 26.296$

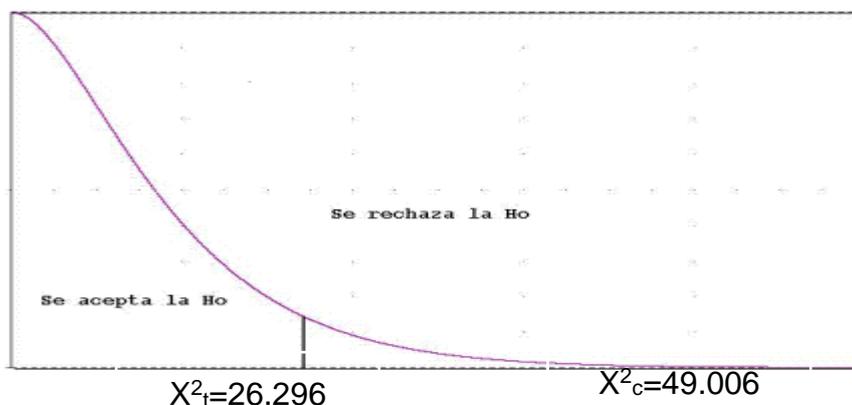
d. Prueba Estadística:  $X^2_c = X^2_{calc} = \sum(o_i - e_i)^2 / e_i$ ,  $X^2_c = 49.006$

Dónde:

- $o_i$  = Valor observado
- $e_i$  = Valor esperado
- $X^2_c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS.

e. Decisión:  $H_0$  se rechaza

**Figura 17.** Prueba de chi-cuadrado N° 3



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Con un nivel de significación equivalente a 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, por lo que se concluye que “El nivel de riesgos internos y externos SI incide en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas”, ello se ha determinado mediante la Prueba No Paramétrica empleando el software SPSS.

**Tabla 23.**

*Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto?\*10. En su opinión ¿se considera los niveles de solvencia de los clientes para la evaluación y el nivel de riesgo para seleccionar el canal de distribución a emplear?*

		10. En su opinión ¿se considera los niveles de solvencia de los clientes para la evaluación y el nivel de riesgo para seleccionar el canal de distribución a emplear?					Total
		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	
3. Usted cree	Nunca	0	0	2	3	5	10
¿Qué los	Casi	0	7	11	7	4	29
niveles de	nunca						
riesgos internos	A veces	2	11	12	5	2	32
y externos	Casi	1	4	11	2	0	18
deben ser	siempre						
identificados y	Siempre	2	1	0	0	0	3
administrados							
para mitigar su							
impacto?							
Total		5	23	36	17	11	92

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Tabla 24.**

*Prueba Chi-cuadrado nivel de riesgos internos y externos\*análisis de peligros vinculados a los canales de distribución.*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado	49,006 <sup>a</sup>	16	,000
Razón de verosimilitud	37,987	16	,002
Asociación lineal por lineal	20,481	1	,000
N de casos válidos	92		

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Hipótesis específica 4:** El nivel de implementación de controles internos tiene incidencia significativa en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas.

a. Hipótesis nula (Ho): El nivel de implementación de controles internos **NO** incide significativamente en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas.

b. Hipótesis alternante (Hi): El nivel de implementación de controles internos **SI** incide significativamente en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas.

c. Nivel de significación  $\alpha= 5\%$ ,  $X^2_t = X^2_{Crítico}= 26.296$

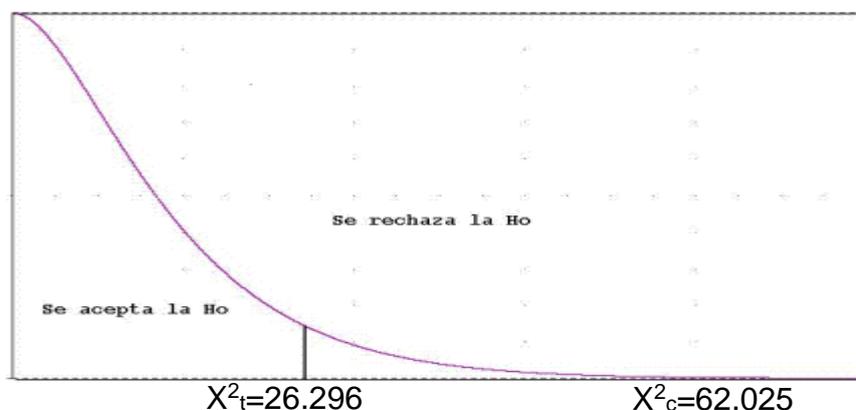
d. Prueba Estadística:  $X^2_c = X^2_{calc} = \Sigma(o_i - e_i)^2 / e_i$ ,  $X^2_c = 62.025$

Dónde:

- $o_i$  = Valor observado
- $e_i$  = Valor esperado
- $X^2_c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS.

e. Decisión:  $H_0$  se rechaza

**Figura 18.** Prueba de chi-cuadrado N° 4



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

A partir de un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que “El nivel de implementación de controles internos SI incide en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas”, ello se comprobó empleando la Prueba No Paramétrica a través el software SPSS.

**Tabla 25.**

*Tabla cruzada 4. Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa?\*11. Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través de los diferentes medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?*

		11. Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través de los diferentes medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?						
		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	Total	
4. Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa?	Nunca	0	0	5	2	2	9	
	Casi nunca	0	5	10	10	3	28	
	A veces	0	11	16	3	0	30	
	Casi siempre	2	5	8	1	0	16	
	Siempre	5	4	0	0	0	9	
<b>Total</b>		<b>7</b>	<b>25</b>	<b>39</b>	<b>16</b>	<b>5</b>	<b>92</b>	

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Tabla 26.**

*Prueba Chi-cuadrado nivel de implementación de controles internos incide en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado	62,025 <sup>a</sup>	16	,000
Razón de verosimilitud	58,569	16	,000
Asociación lineal por lineal	33,610	1	,000
N de casos válidos	92		

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Hipótesis específica 5:** La evaluación de la implementación del plan de riesgos incide de manera significativa sobre el análisis de características económico-financieras en estas empresas.

a. Hipótesis nula (Ho): La evaluación de la implementación del plan de riesgos **NO** incide significativamente sobre el análisis de características económico-financieras en estas empresas.

b. Hipótesis alternante (Hi): La evaluación de la implementación del plan de riesgos **SI** incide significativamente sobre el análisis de características económico-financieras en estas empresas.

c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2_t = X^2_{Crítico} = 26.296$

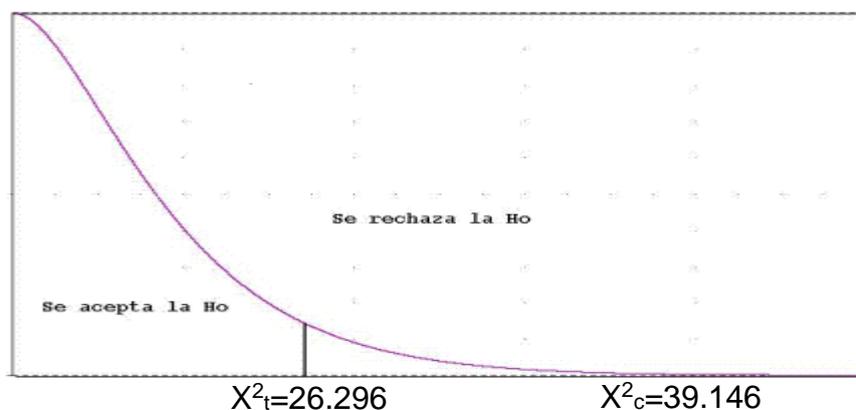
d. Prueba Estadística:  $X^2_c = X^2_{calc} = \sum (oi - ei)^2 / ei$ ,  $X^2_c = 39.146$

Dónde:

- $oi$  = Valor observado
- $ei$  = Valor esperado
- $X^2_c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS.

e. Decisión:  $H_0$  se rechaza

**Figura 19.** Prueba de chi-cuadrado N° 5



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que “La gestión contable como proveedor de la información necesaria para la toma de decisiones ante un mercado competitivo SI se relaciona con los gastos de administración”, lo cual ha sido probado mediante la Prueba No Paramétrica usando el software SPSS.

**Tabla 27.**

*Tabla cruzada 5. En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?\*12. En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña?*

		12. En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras del contexto social en el que se desempeña?					
		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	Total
5. En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?	Nunca	0	0	3	2	3	8
	Casi nunca	0	10	15	8	5	38
	A veces	2	11	10	6	0	29
	Casi siempre	1	4	3	2	0	10
	Siempre	3	4	0	0	0	7
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>29</b>	<b>31</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>92</b>

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Tabla 28.**

*Prueba Chi-cuadrado evaluación de la implementación del plan de riesgos \*análisis de características económico-financieras*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado	39,146 <sup>a</sup>	16	,001
Razón de verosimilitud	40,478	16	,001
Asociación lineal por lineal	22,861	1	,000
N de casos válidos	92		

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Hipótesis específica 6:** El plan de comunicaciones tiene incidencia significativa sobre el análisis de características socio-demográficas en estas empresas.

- a. Hipótesis nula (Ho): El plan de comunicaciones **NO** incide de manera significativa sobre el análisis de características socio-demográficas en estas empresas.

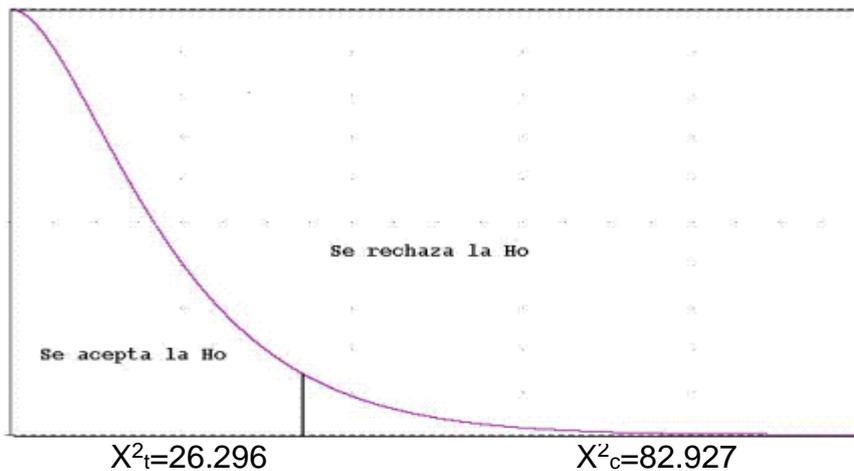
- b. Hipótesis alternante (Hi): La evaluación de la implementación del plan de riesgos **SI** incide de manera significativa sobre el análisis de características económico-financieras en estas empresas.
- c. Nivel de significación  $\alpha = 5\%$ ,  $X^2_t = X^2_{Crítico} = 26.296$
- d. Prueba Estadística:  $X^2_c = X^2_{calc} = \sum(o_i - e_i)^2 / e_i$ ,  $X^2_c = 82.927$

Dónde:

- $o_i$  = Valor observado
- $e_i$  = Valor esperado
- $X^2_c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS.

- e. Decisión:  $H_0$  se rechaza

**Figura 20.** Prueba de chi-cuadrado N° 6



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que “La evaluación de la implementación del plan de riesgos SI incide en el análisis de características económico-financieras en estas empresas”, lo que se ha probado aplicando la Prueba No Paramétrica empleando el software SPSS.

**Tabla 29.**

*Tabla cruzada 6. Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa?\*13. Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos?*

		13. Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos?					
		Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre	Total
6. Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa?	Nunca	0	0	2	5	5	12
	Casi nunca	0	9	7	6	1	23
	A veces	1	12	19	9	0	41
	Casi siempre	0	3	3	2	0	8
	Siempre	5	3	0	0	0	8
Total		6	27	31	22	6	92

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Tabla 30.**

*Prueba Chi-cuadrado plan de comunicaciones\*análisis de características socio-demográficas*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado	82,927 <sup>a</sup>	16	,000
Razón de verosimilitud	60,167	16	,000
Asociación lineal por lineal	29,297	1	,000
N de casos válidos	92		

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

### **Hipótesis general:**

La gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022.

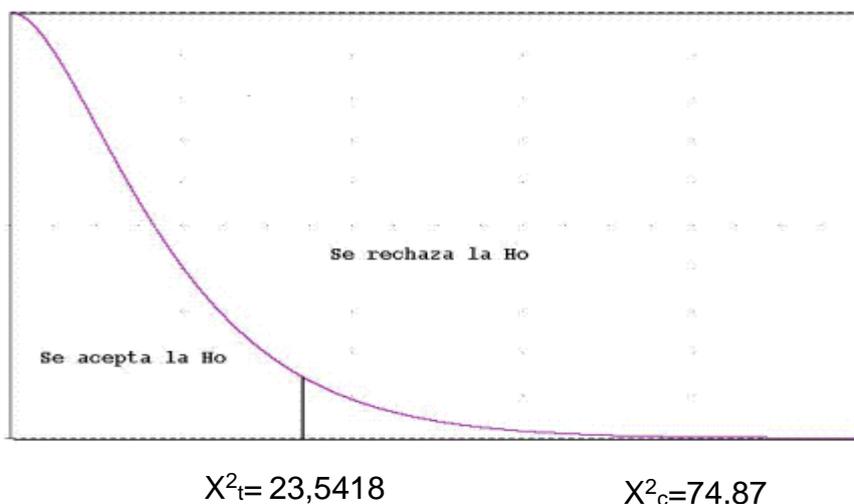
- a. Hipótesis Nula (H0): La gestión de riesgos no incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022.
- b. Hipótesis alternante (Hi): La gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022.
- c. Nivel de significación  $\alpha= 5\%$ ,  $X^2_t = X^2_{Crítico}= 26.296$
- d. Prueba Estadística:  $X^2_c = X^2_{calc} = \sum(o_i - e_i)^2 / e_i$ ,  $X^2_c = 60.87$

Dónde:

- $o_i$  = Valor observado
- $e_i$  = Valor esperado
- $X^2_c$  = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS.

- e. Decisión: Ho se rechaza

**Figura 21.** Prueba de chi-cuadrado N° 6



Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que “La gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022”, lo que se ha probado aplicando la Prueba No Paramétrica empleando el software SPSS.

**Tabla 31.**

*Tabla cruzada 6. Gestión de riesgos\*Prevención de lavado de activos*

		Prevención de lavado de activos			Total
		Deficiente	Regular	Bueno	
Gestión de riesgos	Deficiente	3	2	12	17
	Regular	3	28	20	51
	Bueno	6	16	2	24
Total		12	46	34	92

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

**Tabla 32.**

*Prueba Chi-cuadrado gestión de riesgos\*prevención de lavado de activos*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado	74,987 <sup>a</sup>	15	,000
Razón de verosimilitud	60,167	15	,000
Asociación lineal por lineal	29,297	1	,000
N de casos válidos	92		

Nota: Elaborada a partir de los datos de la encuesta aplicada a la muestra del estudio

## **CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES, Y RECOMENDACIONES**

### **6.1. Discusión**

Las evidencias reforzadas con las pruebas estadísticas para analizar el objetivo general de la investigación permitieron determinar que la gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022. Este resultado es coincidente con lo hallado en el estudio de Saire (2018), quien en su investigación pudo determinar que se hace relevante la incidencia que tiene una adecuada gestión de riesgos para evitar la presencia de lavados de activos en las operaciones empresariales.

De esa manera, es posible señalar que el hallazgo del presente estudio refuerza lo señalado por el citado autor, destacando con ello la incidencia positiva que genera la implementación de una adecuada gestión de riesgos para prevenir acciones asociadas al lavado de activos.

Asimismo, el análisis de los datos recabados, a través de las pruebas estadísticas pertinentes, permitió identificar que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional incide de manera significativa en la identificación

de la información del cliente. Dicho hallazgo guarda similitud con lo evidenciado por el estudio de Guevara (2019) en el cual se halló que la carencia de la determinación de un contexto estratégico dentro de la organización está asociada con la una mala identificación de la información de los clientes, lo cual se genera debido a la falta de políticas internas y protocolos para una correcta evaluación de la información del cliente.

En ese sentido, a través de lo evidenciado en ambos resultados mencionados puede inferirse que para lograr recabar información adecuada sobre los clientes, e identificar aquella que resulta relevante para poder detectar cualquier riesgo que vincule el actuar del cliente con acciones ilícitas, es necesario que se determinen las condiciones, políticas, lineamientos, metodologías, materiales, en otras acciones, a través de las cuales se establezca un contexto estratégico y organizacional que favorezca la reducción de riesgos asociados a lavado de activos por parte de los clientes.

La investigación también pudo determinar que el plan de riesgos incide de manera significativa en la identificación del nivel de solvencia del cliente, resultado que concuerda con el hallazgo del estudio realizado por Morillo & García (2017) en el que se demostró la relevancia de contar con un plan de riesgos para determinar el nivel de solvencia de los clientes a través de una serie de metodologías de identificación de riesgos potenciales.

De la confrontación de ambos hallazgos, es posible evidenciar que planificar la puesta en marcha de acciones estratégicas para gestionar el riesgo, dentro de pautas claras contenidas en un plan de riesgos, resulta una

acción clave para brindar soporte al momento de evaluar y analizar la información referente al nivel de solvencia de los clientes.

Se conoció también que el nivel de riesgos internos y externos incide de manera significativa en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas. Este resultado es concordante con lo descrito en la investigación de Varillas (2019), en el que se determinó que el grado de los riesgos internos y externos es un factor que debe considerarse al momento de establecer los canales de distribución por los cuales los servicios llegarán a sus clientes, asumiendo determinados riesgos.

Es decir, ambos estudios refuerzan la importancia asignada a la acción de identificar y definir el nivel de los riesgos internos y externos dentro de la entidad, debido a que ello serviría para realizar un análisis adecuado que a su vez derive a una acertada toma de decisiones para lograr establecer los canales de distribución que resultan más idóneos para ofrecer sus servicios a sus diversos tipos de clientes.

El análisis de los hallazgos permitió identificar que el nivel de implementación de controles internos tiene incidencia significativa sobre el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas. Este resultado se encuentra alineado con lo señalado en el estudio de Barrenechea (2022), en el que se halló que un adecuado control interno se considera una estrategia de transparencia que incide significativamente en la gestión de las empresas de servicios financieros para prevenir riesgos asociados a los medios de pago.

En ese sentido, los hallazgos señalados destacan que llevar a cabo un adecuado nivel de controles internos en las entidades, lo cual lleva inmerso acciones y medios de control que se ajustan a las características de la empresa, es necesario para lograr un análisis adecuado de los riesgos asociados a los medios de pago que utilizarán los clientes para cumplir con sus obligaciones de pago a la empresa.

Además, los resultados indicaron que la evaluación de la implementación de plan de riesgos se relaciona de manera significativa con el análisis de características económico-financieras en estas empresas. Resultado que concuerda con lo indicado en el estudio de Saire (2018), en el que se llegó a determinar que la implementación de lineamientos internos de gestión de riesgos en un plan definido, resulta de vital importancia para analizar las características financieras de los clientes y así prevenir el riesgo de acciones ilícitas tales como el lavado de activos.

En referencia a los hallazgos mostrados, es posible afirmar que existen evidencias que demuestran la necesidad de evaluar y dar seguimiento a la implementación de un plan de riesgo en las entidades, ello tendría sentido en la medida que permitiría detectar pautas claves para consolidar con mayor precisión un análisis que permita identificar las características de los clientes en el plano económico y financiero que permitan alertar de cualquier desbalance en las mismas que den indicio al peligro de lavado de activos.

Así también, de los resultados analizados se halló que el plan de comunicaciones tiene incidencias significativas en el análisis de características socio-demográficas en estas empresas. Resultado que se encuentra en concordancia con lo hallado en el estudio de Patrón (2021), en el que se determinó que es necesaria una comunicación eficaz dentro de la empresa para conocer a mayor profundidad las características demográficas, sociales, y culturales de los clientes, lo cual permita una mejor toma de decisiones.

En ese sentido, los hallazgos permiten inferir que para desempeñar un adecuado análisis de las características socio-demográficas de los clientes, es necesario que las entidades adopten un conjunto de protocolos que permitan establecer una comunicación efectiva, a través de la cual se pueda recabar de manera precisa información necesaria, completa, y relevante sobre dichos ámbitos del cliente, todo lo cual, debe materializarse en un plan de comunicaciones, el cual marcará la pauta que seguirá el personal al momento de ponerse en contacto y atender al cliente, y en lo posterior, socializar la información para que ésta sea clara y esté disponible a todo el personal inmerso en la evaluación y seguimiento de los clientes, y en la toma de decisiones que se asocien a la gestión para propiciar la reducción de los riesgos en lavado de activos.

## **6.2. Conclusiones**

- a. Los resultados del estudio permitieron determinar que la gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022. Ello debido a que, dentro de los hallazgos se determinó que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional, implementar un plan de riesgos, desarrollar

controles internos que permitan la determinación del nivel de riesgos internos y a su vez los externos, además de una evaluación constante de las acciones para gestionar los riesgos y una adecuada comunicación entre el personal, logrará mejorar las acciones asociadas a prevenir el lavado de activos en dichas empresas.

- b. Del análisis de los datos obtenidos se identificó que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional si incide en la identificación de la información del cliente en estas empresas. Al establecer aspectos estratégicos como lineamientos, metodologías, medios y materiales, un contexto con una ruta clara para el análisis de riesgo acorde a las características de desempeño de la empresa, será posible identificar con mayor precisión datos claves que son fundamentales en la evaluación del cliente y toma de decisiones en la empresa.
- c. Mediante los resultados hallados se estableció que el plan de riesgos incide en la identificación del nivel de solvencia en estas empresas. Contar con un plan de riesgos implica plantear acciones y medios para emplearse en la gestión de diversos riesgos asociados a las operaciones de la empresa y el contexto de la misma, dentro de lo cual se abordan pautas claves para analizar información precisa que permita conocer con mayor certeza el nivel de solvencia de los clientes.
- d. Luego de evaluar los datos obtenidos se identificó que el nivel de riesgos internos y externos incide en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas. Determinar el nivel de riesgos dentro del contexto interno y externo de las entidades permite analizar con mayor precisión el contexto de desempeño y con ello detectar aquellos peligros que

se asocian a los canales a través de los cuales dichas empresas llevan sus servicios a sus clientes.

- e. Con el procesamiento estadístico de los datos de la investigación se identificó que el nivel de implementación de controles internos tiene incidencia sobre los análisis vinculados a medios de pago en estas empresas. Realizar acciones de seguimiento y control del desempeño de las empresas, del historial de desempeño de sus clientes, y los riesgos inmersos en el contexto empresarial, permite identificar factores claves para el análisis de los riesgos asociado a los medios de pago establecidos para sus clientes.
- f. Los resultados analizados permitieron establecer que la evaluación de la implementación de plan de riesgos se relaciona con el análisis de características económico-financieras en estas empresas. El oportuno seguimiento y evaluación del desempeño de las acciones contenidas en el plan de riesgo implementado por las empresas es una actividad necesaria para reconocer aquellas características claves que evidencian con mayor certeza el ámbito económico y financiero de los clientes.
- g. Con los datos del estudio fue posible determinar que el plan de comunicaciones tiene incidencias en el análisis de características socio-demográficas en estas empresas. Es relevante contar con un plan de comunicaciones que permita recabar información clara y precisa, así como procesarla y socializarla, de modo tal que se cuente con información útil al momento de analizar el ámbito socio-demográfico de los clientes, y así realizar un análisis más consistente.

### **6.3. Recomendaciones**

1. A los empresarios, considerar la posibilidad de establecer un cronograma con el personal para dar seguimiento a las acciones desarrolladas como parte de la gestión de riesgos, de esa manera contrastar las percepciones de ambos equipos y lograr que se interrelacionen para realizar un mejor manejo de la gestión de riesgos como una manera de prevenir la presencia de lavado de activos.
2. Los responsables de la gestión empresarial podrían considerar la designación de personal que realice el seguimiento del establecimiento del contexto estratégico y organizacional en las instituciones, el cual esté orientado a crear un protocolo formal para evaluar e identificar de manera oportuna la información brindada por el cliente.
3. A los empresarios, considerar la contratación de los servicios de profesionales externos en materia de gestión de riesgos, los cuales contribuyan en el establecimiento de un plan de riesgos, el cual sea aplicable en todo proceso de evaluación del cliente, y de manera imperante en sus niveles de solvencia.
4. Los encargados de la gestión de riesgos pueden plantearse la posibilidad de realizar evaluaciones permanentes de los niveles de riesgos tanto internos como externos, para lo cual se puede establecer un cronograma y diseñar formatos de control y de incidencias a través de los cuales se pueda alertar de dichos riesgos.
5. Sería conveniente que los encargados de la gestión de riesgos implementen un plan de control interno, el cual aborde acciones estratégicas con las que se puedan analizar los diversos riesgos de la empresa, y se oriente el tratamiento a los riesgos que se presentan vinculados a los medios de pago.
6. El encargado del seguimiento en la gestión de riesgos en las empresas puede considerar establecer un cronograma de evaluación del desempeño del plan de

riesgos en las empresas, lo cual permita un mejor desempeño y a su vez un análisis pertinente referente a las características económico-financieras de los clientes.

7. El personal encargado de la gestión de riesgo en conjunto con el personal pertinente, pueden platearse reunirse para diseñar y determinar un plan de comunicaciones, el cual indique pautas claras en la manera en que se debe entablar la comunicación con los potenciales clientes, de modo tal que ello resulte importante para identificar las características socio-demográficas de los mismos.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

- Ander, E. (2011). *Aprender a investigar. Nociones básicas para la investigación social*. Brujas.
- Arévalo, F., Cedillo, I., & Moscoso, S. (2017). Metodología Ágil para la Gestión de Riesgos Informáticos. *Revista Killkana Técnica*, 1(2), 31-42.  
[https://www.researchgate.net/profile/Priscila-Cedillo/publication/321176840\\_Metodologia\\_Agil\\_para\\_la\\_Gestion\\_de\\_Riesgos\\_Informaticos/links/5b7a5f5ca6fdcc5f8b55b00f/Metodologia-Agil-para-la-Gestion-de-Riesgos-Informaticos.pdf?\\_sg%5B0%5D=started\\_experiment\\_](https://www.researchgate.net/profile/Priscila-Cedillo/publication/321176840_Metodologia_Agil_para_la_Gestion_de_Riesgos_Informaticos/links/5b7a5f5ca6fdcc5f8b55b00f/Metodologia-Agil-para-la-Gestion-de-Riesgos-Informaticos.pdf?_sg%5B0%5D=started_experiment_)
- Arrias, J., Moreno, P., & Robles, G. (septiembre-octubre de 2021). Análisis comparativo sobre la tipificación y sanción del delito de lavado de activos entre la legislación ecuatoriana y venezolana. *Universidad y Sociedad*, 13(5), 20-26. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v13n5/2218-3620-rus-13-05-20.pdf>
- Barrenechea, C. (2022). *La prevención de lavado de activos como estrategia de transparencia en la gestión de las empresas de servicios financieros tecnológicos (FINTECH) en el Perú, 2017-2018* [Tesis de Maestría, Universidad San Martín de Porres]. Repositorio USMP. [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9992/berrenechea\\_scc.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9992/berrenechea_scc.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación. administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. PEARSON EDUCACIÓN.
- Brito, D. (2018). El riesgo empresarial. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(1), 269-277. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000100269](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000100269)

- Caballero, A. (2014). *Metodología integral innovadora para planes y tesis. La metodología del cómo formularlos*. CENGAGE Learning.
- Carballo, D. (2019). Prevención de lavado de activos. *Misceláneo*, 1(1), 52-55.  
<https://contaduriapublica.org.mx/wp-content/uploads/2020/08/Prevencion-de-lavado-de-activos.pdf>
- Castillo, J., Reina, M., & Quiñonez, H. (2017). La administración de empresas y la gestión de los riesgos. *Dominio de las Ciencias*, 3(1), 521-534.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6234732>
- De la Haza, A., Aguedo, B., & Rosales, M. (2018). Ni dejar hacer ni dejar pasar: el compromiso de las instituciones bancarias peruanas frente al lavado de activos a través de la implementación de una metodología por riesgo. *Derecho PUCP*, 1(80), 281-331.  
<https://doi.org/10.18800/derechopucp.201801.008>
- Duque, E., Molina, J., & Ossa, N. (2018). Operación del sistema de autocontrol y gestión del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en empresas del sector comercial. *Revista Cintex*, 23(1), 32-42.  
<https://revistas.pascualbravo.edu.co/index.php/cintex/article/view/306>
- Guevara, P. (2019). *La gestión del riesgo de lavado de activos y la sostenibilidad de las instituciones financieras del sector económico popular y solidario del segmento 1 y 2 de la provincia de Tungurahua* [Tesis de Maestría, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Universidad Técnica de Ambato.  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29749/1/T4522M.pdf>
- Hasper, J., Correa, J., Benjumea, M., & Valencia, A. (2017). Tendencias en la investigación sobre gestión del riesgo empresarial: un análisis bibliométrico.

- Revista Venezolana de Gerencia*, 22(79), 506-520.  
<https://www.redalyc.org/journal/290/29055964010/29055964010.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación 6ta Edición*. McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Kuznik, A., Hurtado, A., & Espinal, A. (2010). El uso de la encuesta de tipo social en Traductología. Características metodológicas. *Monografías de Traducción e Interpretación*, 1(2), 315-344.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265119729015>
- Lara, I., & Franco, O. (2017). Análisis del costo - beneficio, una herramienta de gestión. *es un método de toma de*, 1(1), 1-14.  
<http://eumed.net/ce/2017/2/costo-beneficio.html>
- Lizarzaburu, E., Barriga, G., Noriega, L., López, L., & Mejía, P. (2017). Gestión de Riesgos Empresariales: Marco de Revisión ISO 31000. *Revista Espacios*, 38(59), 1-21. <http://revistaespacios.com/a17v38n59/a17v38n59p08.pdf>
- López, M. (2017). *Importancia de la calidad del servicio al cliente*. Sonora: El buzón de Pacioli.  
<https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/no82/pacioli-82.pdf>
- Martínez, R., & Blanco, M. (2017). Gestión de riesgos: reflexiones desde un enfoque de gestión empresarial emergente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 22(80), 693-707.  
<https://www.redalyc.org/journal/290/29055967009/29055967009.pdf>
- Moreno, J. (2016). *Contabilidad Básica* (4ta ed.). Ciudad de México: Grupo Editorial Patria.

- <https://books.google.com.pe/books?id=X9bhBAAAQBAJ&pg=PA15&lpg=PA15&dq=%22%E2%80%9CEI+activo+esta+integrado+por+los+bienes+y+derechos+que+son+propiedad+de+un+ente+econ%C3%B3mico,+como+el+efectivo,+las+cuentas+por+cobrar+a+clientes,+inventarios,+propiedades>
- Morillo, L., & García, M. (2017). Viabilidad y efectos de la aplicación del Estándar Australiano como sistema de administración de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo SARLAFT en el Sector Cooperativo ecuatoriano. *Revista Publicando*, 10(2), 167-177. <https://core.ac.uk/download/pdf/236644983.pdf>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2014). *Metodología de la investigación*. Ediciones de la U.
- Ortega, N., Tinto, J., Pesantez, J., & Vásquez, E. (2020). Gestión del riesgo de LA/FT y lógica difusa en bancos con calificación AA factor cliente. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 5(3), 255-285. <http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i3.898>
- Ortiz, M., Flores, J., Caicedo, W., & Ordonez, M. (2021). Prevención del riesgo de lavado de activos. Caso Colombia y Ecuador. *Revista Universidad de Guayaquil*, 133(2), 27-40. <https://doi.org/10.53591/rug.v133i2.1391>
- Palacios, M. (2021). *El control preventivo empresarial para mitigar el riesgo del lavado de activos de sujetos de activos en el sector de extracción y comercialización de la madera de la provincia de Coronel Portillo del departamento de Ucayali-2017* [Tesis de Maestría, Universidad Nacional de Ucayali]. Repositorio UNU. <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5144>
- Palella, S., & Martins, F. (2012). *Metodología de la Investigación Cuantitativa*. FEDUPEL.

- Patrón, J. (2017). *Gestión de riesgo de lavado de activos y el comportamiento financiero del Banco de la Nación, 2017* [Tesis de Maestría, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/8875/Patr%  
%b3n\\_BJL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/8875/Patr%c3%b3n_BJL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Patrón, J. (2021). *La auditoría forense, la gestión de riesgos y el lavado de activos en la banca nacional, 2020* [Tesis doctoral, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/70833/Patron  
\\_BJL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/70833/Patron_BJL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Peralta, J. (2020). *Sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT) adecuado para Seaboard Overseas Colombia* [Tesis doctoral, Pontificia Universidad Javeriana]. Repositório Institucional Pontificia Universidad Javeriana. [https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/54041/Sistema%  
20de%20administraci%  
%20de%20riesgo%20de%20lavado%20de%  
%20activos%20y%20financiaci%  
%20del%20terrorismo%20%28SARLAFT%  
29%20adecuado%20para%20Seaboard%20Overseas%20Colom  
bia.pdf](https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/54041/Sistema%20de%20administraci%c3%b3n%20de%20riesgo%20de%20lavado%20de%20activos%20y%20financiaci%c3%b3n%20del%20terrorismo%20%28SARLAFT%29%20adecuado%20para%20Seaboard%20Overseas%20Colombia.pdf)
- Ponce, A., Piedrhita, P., & Villagómez, R. (2019). Toma de decisiones y responsabilidad penal frente al lavado de activos en Ecuador. *Política Criminal*, 14(28), 365-384. [https://www.scielo.cl/scielo.php?pid=S0718-  
33992019000200365&script=sci\\_arttext&tlng=en](https://www.scielo.cl/scielo.php?pid=S0718-33992019000200365&script=sci_arttext&tlng=en)
- Rodríguez, L. (2022). Desarrollo histórico de la gestión de riesgos empresariales en el marco del control interno y la contabilidad en Cuba: Antes y después de la

- Resolución 60 de 2011. *De Computis - Revista Española de Historia de la Contabilidad*, 19(1), 103-122. <http://dx.doi.org/10.26784/issn.1886-1881.19.1.7290>
- Saire, E. (2018). *Evaluación del nivel de implementación del sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Intelectuales Líderes y Empresarios "DILE" de la ciudad del Cusco - 2016* [Tesis de Maestría, Universidad Andina del Cusco]. Repositorio Digital Universidad Andina del Cusco. <https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/2665/RESUMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Soler, R., Varela, P., Oñate, A., & Naranjo, E. (enero-abril de 2018). La gestión de riesgo: el ausente recurrente de la administración de empresas. *Revista Ciencia UNEMI*, 11(26), 51-62. <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661257005/582661257005.pdf>
- Valencia, F., & Orozco, M. (2017). Metodología para la implementación de un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información basado en la familia de normas ISO/IEC 27000. *Revista Iberoamericana de Sistemas y Tecnologías de Información*, 1(22), 73-88. <https://doi.org/10.17013/risti.22.73-88>
- Varillas, E. (2019). *Prevención del lavado de activos en Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa - 2018* [Tesis de maestría, Universidad San Pedro]. Repositorio Universidad San Pedro. [http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/13437/Tesis\\_63038.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/13437/Tesis_63038.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vergara, Y., Egas, F., Cifuentes, L., & Troya, M. (2019). Estrategias para mitigar el riesgo de lavado de activos en sectores empresariales del Ecuador. *Revista*

*electrónica*      *Ciencia*      *Digital*,      3(1),      149-169.

<https://www.cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/CienciaDigital/article/view/277/667>

Yáñez, A. (2020). *Análisis y evaluación a la matriz de riesgos de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, orientado al sector asegurador de Ecuador, específicamente a la compañía de Seguros Equinoccial S.A. durante el año 2019* [ Tesis de Maestría, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. Repositorio Digital UCSG <http://201.159.223.180/bitstream/3317/15823/1/T-UCSG-POS-MAE-311.pdf.pdf>

Zabala, T. (2020). *Mitigación del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo*. Editorial Politécnico Grancolombiano. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/libro/787563.pdf>

## **ANEXOS**

**Anexo N° 01**  
**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**Título: La gestión de riesgos en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en Perú, 2021-2022.**

**Autor: Vladimir Janampa Jara**

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
<p><b>Problema General:</b></p> <p>¿En qué medida la gestión de riesgos incide en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú 2021-2022?</p>	<p><b>Objetivo General:</b></p> <p>Demostrar si, la gestión de riesgos incide en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022.</p>	<p><b>Hipótesis General:</b></p> <p>La gestión de riesgos incide de manera significativa en la prevención de lavado de activos en las empresas de fondos colectivos en el Perú, 2021-2022.</p>	<p>VARIABLE INDEPENDIENTE</p> <p>X: Gestión de riesgos</p> <p><u>Indicadores</u> X1: Establecimiento del contexto estratégico y organizacional X2: Plan de riesgos X3: Nivel de riesgos internos y externos. X4: Nivel de implementación de controles internos. X5: Evaluación de la implementación de plan de riesgos X6: Plan de comunicaciones</p>	<p><b>TIPO DE INVESTIGACIÓN:</b></p> <p>Aplicada</p> <p><b>NIVEL DE INVESTIGACIÓN:</b></p> <p>Descriptiva explicativa</p>
<p><b>Problemas Específicos:</b></p> <p>¿Cómo el Establecimiento del contexto estratégico y organizacional incide en la identificación de la información del cliente en las en estas empresas?</p> <p>¿De qué manera el plan de riesgos incide en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas?</p> <p>¿En qué forma el nivel de riesgos internos y externos incide en el análisis de peligros vinculados a los</p>	<p><b>Objetivos Específicos:</b></p> <p>Identificar si el establecimiento del contexto estratégico y organizacional incide en la identificación de la información del cliente en las en estas empresas</p> <p>Establecer si el plan de riesgos incide en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas.</p> <p>Determinar si el nivel de riesgos internos y externos incide en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas.</p>	<p><b>Hipótesis Específicas:</b></p> <p>El establecimiento del contexto estratégico y organizacional tiene incidencia significativa en la identificación de la información del cliente en las en estas empresas.</p> <p>El plan de riesgos incide de manera significativa en la determinación del nivel de solvencia de clientes en estas empresas.</p> <p>El nivel de riesgos internos y externos incide significativamente en el análisis de peligros vinculados a los canales de distribución en estas empresas.</p>	<p>VARIABLE DEPENDIENTE</p> <p>Y: Lavado de activos</p> <p><u>Indicadores</u> Y1: Identificación de la información del cliente. Y2: Nivel de solvencia de cliente.</p>	<p><b>MÉTODO DE ESTUDIO</b></p> <p>Hipotético -deductivo</p> <p><b>DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN:</b></p> <p>No experimental de corte transversal</p> <p><b>POBLACIÓN Y MUESTRA:</b></p> <p>La población la constituyen 120 trabajadores de empresas de fondos colectivos en Perú a octubre del 2022, y la muestra está constituía por 92 trabajadores: 7 oficiales de cumplimiento, 7 subgerentes de gestión integral de riesgos, 7 jefes de contabilidad, 12</p>

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>canales de distribución en estas empresas?</p> <p>¿De qué manera el nivel de implementación de controles internos incide en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas?</p> <p>¿Cómo la evaluación de la implementación de plan de riesgos incide en el análisis de características económico-financieras en estas empresas?</p> <p>¿En qué forma el plan de comunicaciones incide en el análisis de características socio-demográficas en estas empresas?</p>	<p>Identificar si el nivel de implementación de controles internos incide en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas.</p> <p>Establecer si la evaluación de la implementación de plan de riesgos incide en el análisis de características económico-financieras en estas empresas.</p> <p>Determinar si el plan de comunicaciones incide en el análisis de características socio-demográficas en estas empresas.</p>	<p>El nivel de implementación de controles internos tiene incidencia significativa en el análisis de riesgos vinculados a medios de pago en estas empresas.</p> <p>La evaluación de la implementación del plan de riesgos incide de manera significativa sobre el análisis de características económico-financieras en estas empresas.</p> <p>El plan de comunicaciones tiene incidencia significativa sobre el análisis de características socio-demográficas en estas empresas.</p>	<p>Y<sub>3</sub>: Análisis de peligros vinculados a los canales de distribución.</p> <p>Y<sub>4</sub>: Análisis vinculado a medios de pago.</p> <p>Y<sub>5</sub>: Análisis de características económico-financieras</p> <p>Y<sub>6</sub>: Análisis de características socio-demográficas</p>	<p>auxiliares contables, 40 funcionarios, y 19 supervisores de ventas. Se empleó la fórmula de muestro aleatorio simple:</p> $\frac{Z^2 p * q * N}{E^2 (N - 1) + Z^2 p * q}$ <p>Z = 1.96 E = 0.05 p = 0.5 q = 0.5 N = 120</p> $n = \frac{3.8416 * 0.25 * 120}{0.0025 * 119 + 0.9604}$ <p>n = 92</p> <p><b>TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS</b> Encuesta</p> <p><b>TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN:</b> Programa estadístico SPSS</p>

## ANEXO N° 02: INSTRUMENTOS DE EVALUACIÓN

La presente encuesta tiene como finalidad recabar información necesaria para el desarrollo de un estudio de carácter científico, el cual aborda la temática **“LA GESTION DE RIESGOS EN LA PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS EN LAS EMPRESAS DE FONDOS COLECTIVOS EN EL PERU 2021-2022.”**, en ese sentido, se solicita su colaboración respondiendo a cada una de las interrogantes marcando con un aspa (X) en el espacio correspondiente, según la alternativa que considere apropiada. Asimismo, hacer de su conocimiento que la presente encuesta es de carácter anónimo y sus respuestas serán empleadas netamente con fines académicos. Se le agradece por anticipado su colaboración

1. Considera usted ¿que el establecimiento del contexto estratégico y organizacional en la empresa debe ser tomado en cuenta para prevenir adversidades?
  - a) Siempre ( )
  - b) Casi siempre ( )
  - c) A veces ( )
  - d) Casi nunca ( )
  - e) Nunca ( )
  
2. En su opinión ¿el plan de riesgos debe ser elaborado y aprobado oportunamente por parte de los responsables de la empresa?
  - a) Siempre ( )
  - b) Casi siempre ( )
  - c) A veces ( )
  - d) Casi nunca ( )
  - e) Nunca ( )
  
3. Usted cree ¿Qué los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados para mitigar su impacto?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

4. Considera usted ¿Qué la implementación de controles internos garantiza el logro de objetivos y metas de la empresa?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

5. En su opinión ¿debe evaluarse de manera continua la implementación del plan de riesgos en la empresa?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

6. Considera usted ¿Qué el plan de riesgos debe ser comunicado oportunamente a todo el personal de la empresa?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

7. Ud. cree ¿que la gestión de riesgos debe manejarse de manera técnica y oportuna dentro de la organización?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

8. Considera usted ¿Qué las metodologías de la empresa en cuanto a la identificación de la información del cliente se realizan de manera efectiva?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

9. En su opinión ¿la evaluación del nivel de solvencia de los clientes aporta información veraz para la empresa?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

10. En su opinión ¿el Análisis de peligros vinculados a los canales de distribución brinda información valiosa para reducir el lavado de activos?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

11. Usted cree ¿que el seguimiento realizado a las operaciones de los clientes a través del análisis vinculado a medios de pago genera alertas en cuanto a lavado de activos?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

12. En su opinión, ¿al momento de identificar al cliente se toma en cuenta las características económicas - financieras para la detección de operaciones sospechosas?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

13. Considera usted ¿que se segmenta a los clientes de acuerdo a las características socio-demográficas para realizar evaluaciones preventivas de lavado de activos?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )
- e) Nunca ( )

14. Ud. cree ¿que las medidas adoptadas para prevenir el lavado de activos aportan crecimiento sostenible de la empresa?

- a) Siempre ( )
- b) Casi siempre ( )
- c) A veces ( )
- d) Casi nunca ( )

e) Nunca

( )