

Risk assessment with artificial intelligence and its impact on financial investments: A Systematic Review of the Literature

Yasher Hernan Delfin Silva¹; Patrick Ramon Meza²; Adriana Ceron Vivanco³; Melissa Pairazaman⁴; Aldrin Villalobos Pereira⁵

^{1,4}Universidad Autónoma del Perú, Perú, ydelfin@autonoma.edu.pe, pramon@autonoma.edu.pe, aceronv@autonoma.edu.pe, aparaizaman@autonoma.edu.pe

⁵Universidad de Santiago de Chile, Chile, aldrin.villalobos@usach.cl

Abstract– This article presents the findings of a systematic review on the application of artificial intelligence in risk assessment and its impact on financial investments during the period 2020–2025. The PICO technique and the Prisma method were used to screen the selected articles for analysis, taking into account inclusion and exclusion criteria. The results show that most of the articles address the correlational method, are recently published, and originate from Ecuador, China, and Colombia. Bibliometric analysis using VOSviewer demonstrated that both the concepts and the authors align with emerging areas of research and reflect a growing trend in the literature on this topic. It also reveals increasing academic interest in the subject since 2021, with a higher concentration of publications between 2021 and 2023, demonstrating an upward trend in the incorporation of advanced technological tools in the financial sector. It is concluded that AI in financial investments has demonstrated an impact on three factors (technical, ethical, and compliance), which are necessary for reducing uncertainty, optimizing resource allocation, and anticipating adverse events in business decisions.

Keywords-- risks, finance, investments, artificial intelligence, evaluation.

Evaluación de riesgo con inteligencia artificial y su impacto en las inversiones financieras: Una Revisión Sistemática de la Literatura

Resumen– Este artículo expone los hallazgos de una revisión sistemática sobre la aplicación de la inteligencia artificial en la evaluación de riesgo y su impacto en las inversiones financieras durante el período 2020-2025. Por medio de la técnica PICO y el método Prisma se realizó el tamizaje de los artículos seleccionados para el análisis, teniendo en cuenta los criterios de elegibilidad tanto de inclusión como de exclusión. Los resultados demuestran que la mayoría de los artículos abordan el método correlacional, son de reciente publicación y proceden de Ecuador, China y Colombia. En el análisis bibliométrico con VOSviewer, se demostró que tanto los conceptos como los autores se alinean con sus áreas emergentes y evidencian la tendencia creciente de literatura sobre el tema abordado. También revela un creciente interés académico en la temática a partir del año 2021, con mayor concentración de publicaciones entre 2021 y 2023, evidenciando una tendencia ascendente en la incorporación de herramientas tecnológicas avanzadas en el sector financiero. Se concluye que la IA en las inversiones financieras ha demostrado un impacto en tres factores (técnico, ético y de cumplimiento) siendo necesarios en la reducción de la incertidumbre, además de optimizar la asignación de recursos y anticipar eventos adversos en las decisiones empresariales.

Palabras clave– riesgos, finanzas, inversiones, inteligencia artificial, evaluación.

I. INTRODUCCIÓN

En los últimos años, el cambio económico ha evidenciado la ineficiencia de empresas y agentes económicos provocando burbujas financieras dando señales de análisis de riesgos y supervisión adecuada, generando desconfianza sobre la realidad con el sistema contable. Tanto organizaciones públicas como privadas requieren un control riguroso en la gestión de riesgos, ya que incluso las empresas eficientes son vulnerables a fallas operativas y corrupción [1].

La evaluación de riesgos es un componente fundamental para la toma de decisiones en inversiones financieras, ésta ha experimentado una transformación significativa gracias a la incorporación de técnicas avanzadas de inteligencia artificial. Dichas tecnologías permiten analizar grandes volúmenes de datos, identificar patrones complejos y predecir comportamientos futuros con mayor precisión que los métodos tradicionales [2]. En consecuencia, las finanzas, pertenece aquella rama de la economía que involucra la gestión de recursos financieros, como el flujo de efectivo o capital, así como el dinero entre personas, empresas o entidades gubernamentales, siendo su principal función el de administrar e identificar las fuentes necesarias para obtener recursos monetarios, para luego asignarlos de manera eficiente a los diversos usos y alternativas dentro de la empresa [3].

Diversos estudios plantean que el uso de los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y rotación de cartera son importantes en el análisis del riesgo de las empresas sin importar su tamaño, ya que, estos indicadores financieros facilitan tomar decisiones para administrar y controlar la situación, en especial cuando los indicadores resultan ser influenciados negativamente por cambios en la economía. Esto contrasta con autores que afirman que la evaluación de riesgo se enfoca en medir la magnitud de los posibles daños y su estimación, conllevando a implementar

planes que eviten o reduzcan las condiciones que poseen las organizaciones para gestionar las eventualidades [4] [5]. Igualmente se resaltan ciertos indicadores que se toman en cuenta en la evaluación de riesgos, tales como los costos directos, tasa de interés, la dificultad de transformar en efectivo los activos o pagar las obligaciones, así como la falta de pago de los clientes o terceros que tienen obligaciones con la empresa, falta de controles internos, inestabilidad política, crisis sanitarias y económicas. Trayendo como consecuencias que sus ingresos pueden ser afectados por el aumento del precio de venta para cubrir sus costos, esta incapacidad puede afectar la confianza de las entidades financieras, proveedores, clientes, inversores, que se negarán a ser parte de la intermediación [6].

Así mismo, estudios realizados mediante el uso de algoritmos analizan los riesgos financieros usando datos históricos, donde se comprueba que, de las empresas abordadas, el 99% detecta elementos que perturban la dinámica empresarial, como es el caso contar sesgos en los datos, así como factores de riesgos relacionados con la operatividad y cambios externos [7] [8]. De lo anterior, se puede señalar que la inteligencia artificial (IA) en el ámbito financiero es un recurso invaluable para ofrecer una orientación más particular y dinámica, facilitando a las instituciones financieras el reconocimiento de patrones en las conductas de sus clientes, logrando anticipar tendencias de mercado y brindando respuestas personalizadas a cada cliente [9]. Con ello se ratifica que la IA influye en la toma de decisiones corporativas siendo su uso un hecho posible para que las organizaciones reconozcan y prevengan las amenazas potenciales.

En la misma línea, existen estudios que evalúan los riesgos financieros a los que se enfrentan las empresas, donde se destaca que un riesgo financiero ligeramente inferior afecta la modelación econométrica de las empresas ubicadas en el sector florícola de Ecuador [10], otros que de forma similar presentan resultados que demuestran la existencia de un mayor impacto en la predicción del riesgo crediticio a partir de modelos predictivos basados en IA, teniendo en cuenta que se deben ajustar periódicamente para mantener la credibilidad en el tiempo [11].

Por otra parte, autores especialistas en el tema [12] indican que cuando se tiene un riesgo de liquidez, la empresa no tiene la posibilidad de poder vender sus acciones, ya que involucra un riesgo de devaluación de la acción por razones de fluctuaciones del mercado, más sin embargo al disminuir su precio, se genera la incapacidad de recuperar su valor, debido a una proyección mal ejecutada en base a los datos financieros ambiguos que gestiona la unidad empresarial. No obstante, ciertas investigaciones [13], sostienen que la gestión de riesgos financieros mide la posibilidad de que ocurra un evento negativo relacionado al funcionamiento del mercado, en cambio estudios de mayor complejidad [14] se focalizan en

el caso del sistema financiero europeo, el cual la banca no es el más adecuado para financiar empresas emergentes arriesgadas, por lo que los modelos de negocio innovadores, presentan un alto nivel de riesgo y pueden ser difíciles de evaluar para los intermediarios.

En el ámbito peruano, los estudios focalizados en los distritos [15] [16] afirman desde los fundamentos teóricos de la administración bancaria, que la inversión financiera se encarga de determinar la manera en que la compañía financia sus actividades, para lo cual es necesario crear estrategias que optimicen la gestión de los flujos de efectivo cuando tienen excedentes o cuando la oferta del mercado proyecta un aumento llamativo de su rentabilidad. Dichas acciones pudieran coincidir con entornos favorables, donde el aumento de la inversión tiene relación positiva con el crecimiento económico peruano, es decir, cuando el mercado interno atrae a inversionistas locales y extranjeros, trayendo mayores beneficios empresariales y competitivos, así como también un repunte de las inversiones en instrumentos financieros como acciones, bonos y pagarés [17] [18].

De lo mencionado anteriormente, el estudio se justifica por la relevancia que tiene la IA y sus aplicaciones en el mundo financiero, ya que esta innovación está transformando los análisis predictivos agregando a su vez eficiencia en la evaluación de riesgos, lo que es esencial para acelerar la toma de decisiones en inversiones financieras, pasando del análisis y cálculos manuales al uso de herramientas tecnológicas que brindan una mayor capacidad de procesamiento de datos e identifican patrones complejos que les sirven a las empresas para mejorar sus pronósticos financieros beneficiándose a mediano y largo plazo.

En tal sentido, se plantea el siguiente objetivo general: Analizar lo que se conoce de la Evaluación de riesgo con inteligencia artificial y su impacto en las inversiones financieras, mediante una revisión de artículos científicos publicados entre los años 2020 y 2025. Por lo tanto, se expone la siguiente pregunta de investigación: ¿De qué manera la evaluación de riesgo con inteligencia artificial impacta en las inversiones financieras entre los años 2020 y 2025?

II. METODOLOGÍA

La presente investigación es de tipo teórico básico, remite a localizar recientes criterios sobre evaluación de riesgo con inteligencia artificial y su impacto sobre las inversiones financieras, con la finalidad de incrementar las ideas y cambiar las actuales. Este tipo de estudio busca compilar toda la evidencia empírica que cumpla criterios de elegibilidad previamente definidos para dar respuesta a una pregunta de investigación planteada [20]. Para responder a dicha exigencia, se emplean procedimientos metódicos y explícitos diseñados para reducir los sesgos y, de este modo, ofrecer resultados más sólidos sobre los cuales basar conclusiones y decisiones informadas. En este sentido, se sigue la técnica PICO [20], la cual toma en cuenta la pregunta de investigación: ¿De qué manera la evaluación de riesgo con inteligencia artificial impacta en las inversiones financieras entre los años 2020 y 2025? Luego de ello, se indica que la intervención será aplicada por medio de la revisión de artículos, haciendo un análisis de los aportes, cuyos resultados serán la comparación de hallazgos.

Para la sistematización y búsqueda de los artículos se emplea el método PRISMA, siendo una guía en la presentación de revisiones donde el análisis de datos y el establecimiento de criterios (inclusión y exclusión) hace que

la transparencia y la calidad sean elementos notables en los estudios [21]. Dichos criterios se definieron para garantizar la validez interna y pertinencia a la temática, además la restricción temporal (2020-2025) responde a los requerimientos de vigencia, debido a la rápida evolución de las herramientas tecnologías en el área financiera.

En este sentido, los criterios de inclusión que se tomaron en cuenta para el descarte de los artículos son: Tipo de estudio: documental, cuantitativo y descriptivo. Otro de los elementos es la unidad de análisis y el periodo de estudio, el cual no debió superar a los últimos cinco años, así como la procedencia de los artículos.

También forma parte de los elementos el idioma de los artículos, siendo el español el criterio aplicado, permitiendo un análisis enfocado en las economías emergentes. De igual manera, se consideraron los repositorios virtuales: Scielo, Dialnet, Springer Open y Redalyc, priorizando el acceso abierto. Así mismo se toma en cuenta el estado de la publicación, seleccionando artículos que abordan los temas de “evaluación de riesgo” “inteligencia artificial” “impacto en las inversiones” “financieras”. Para una búsqueda eficiente, se utilizaron operadores booleanos, que mejoraron la localización de los artículos. Por ello se presenta el plan de búsqueda, que expone los repositorios revisados y la cadena booleana aplicada en cada uno en la siguiente tabla:

TABLA I.
Plan de búsqueda

Repositorio	Cadena Booleana
Scielo:	(Evaluación) OR (riesgo) OR (Inversiones financiera) OR (Inteligencia artificial)
Dialnet:	(Evaluación de riesgo) OR (Inversiones) OR (financieras) OR (Inteligencia artificial)
Springer Open:	(Financial risk) OR (Investments) OR (Artificial intelligence).
Redalyc:	(Evaluación) OR (riesgo) OR (Inversiones financieras) OR (Inteligencia artificial)

Una vez aplicados los filtros de búsqueda y depuración, los resultados se delimitaron específicamente al tema de investigación, obteniendo lo siguiente: Scielo: En la primera búsqueda se obtuvieron 69 resultados, luego de aplicar los filtros se obtuvo 22 resultados y quedaron 9 para la elección final de los 30 artículos. Dialnet: En la primera búsqueda se obtuvo 4359 resultados, luego de aplicar los filtros se obtuvo 3012 resultados y quedaron 14 para la elección final de los 30 artículos. Springer Open: En la primera búsqueda se obtuvo 2365 resultados, luego de aplicar los filtros se obtuvo 6 resultados para la elección final de los 30 artículos. Redalyc: En la primera búsqueda se obtuvo 442931 resultados, luego de aplicar los filtros se obtuvo 2802 resultados y quedaron 1 para la elección final de los 30 artículos.

Se excluyeron aquellos artículos que no fueron publicados entre el año 2020 al año 2025, de igual manera no se incluyeron aquellos documentos que no tenían relación con los temas abordados en el estudio. Todo ello, responde al equilibrio entre accesibilidad, actualidad y relevancia temática del presente estudio.

Al final se elaboró una tabla de sistematización conformada por 30 artículos científicos, aplicando los criterios descritos y extrayendo los documentos de los siguientes repositorios: Redalyc (1), SciELO (16), Dialnet (7), Springer Open (6) quedando sólo artículos publicados entre los años 2020 al 2025 en idioma castellano y alineados a los temas de las variables en cuestión.

En la visualización de los resultados se utiliza la aplicación VOSviewer [22], el cual sirvió para realizar el análisis bibliométrico de los documentos considerados en el estudio y es considerado una herramienta que permite la transformación de conjuntos de datos bibliográficos por medio de mapas visuales que hacen fácil la identificación de patrones, teniendo en cuenta las palabras claves, autores, citaciones entre otros elementos, además de generar transparencia, objetividad y reproducibilidad de textos reconocidos académicamente, con la finalidad de fortalecer la organización de la información, optimizar el manejo de grandes cantidades de datos y apoyar en la revisión crítica de los hallazgos a partir de una estrategia de búsqueda adecuada. A continuación, se presenta el diagrama de flujo, donde se resalta el proceso de filtración de la búsqueda de los artículos para su análisis:

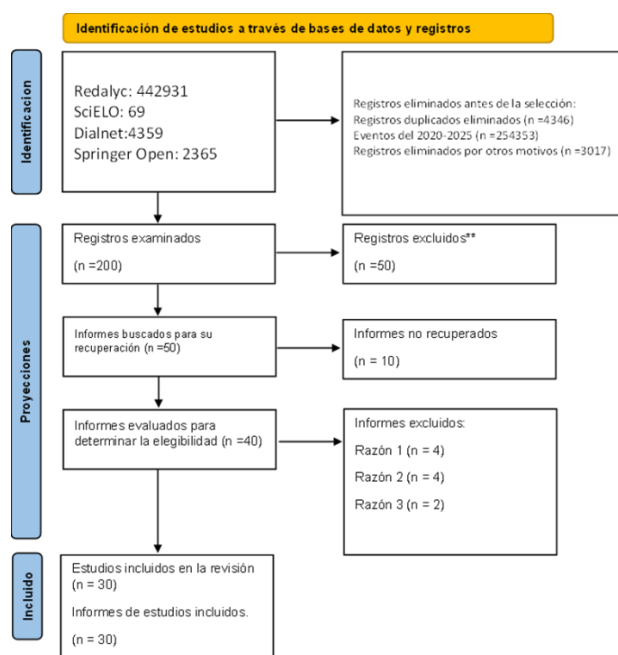


Fig. 1. Diagrama de Flujo del Método PRISMA

III. RESULTADOS

La integración de la inteligencia artificial en finanzas transforma la gestión de riesgos e inversiones, introduciendo nuevas dimensiones e incertidumbres técnicas, éticas y reguladoras, según el análisis de treinta artículos científicos. Además, se destaca la identificación de diferentes modelos analíticos utilizados para el análisis financiero, siendo los supervisados (regresión logística, árboles de decisión y redes neuronales) y no supervisados (clustering y detección de anomalías), ambos demuestran mayor precisión en las predicciones del riesgo, ya que son entrenados con datos etiquetados o utilizando patrones que facilitan la identificación de patrones ocultos [11]. Por lo que la evidencia encontrada nos demuestra que la elección del modelo depende del tipo de riesgo evaluado, lo disponible de los datos y su transparencia.

En la figura 2 a continuación, se muestra la distribución temporal de los estudios incluidos en la revisión sistemática sobre la evaluación de riesgo con inteligencia artificial y su impacto en las inversiones financieras. Se observa una clara concentración de publicaciones entre 2022 y 2025, lo cual evidencia un creciente interés académico por esta temática,

especialmente a partir del año 2021, dicha tendencia refleja la consolidación del tema como una línea emergente de investigación en finanzas y tecnología.



Fig. 2. Análisis según base de datos con VOSviewer

De esta manera, el año 2020 presenta una baja producción, posiblemente por el contexto inicial del tema y los efectos de la pandemia. En contraste, destaca la alta frecuencia de publicaciones en 2025, lo que indica que se trata de un tema vigente y en expansión. La variabilidad entre artículos refleja el dinamismo propio de investigaciones interdisciplinarias y tecnológicas.

En el enfoque metodológico, la distribución observada respalda la validez temporal del estudio y confirma que los artículos seleccionados son recientes y relevantes para el análisis. En conjunto, se demuestra que la inteligencia artificial aplicada a la evaluación de riesgos financieros es una línea investigativa en desarrollo, desarrollada en estudios de tipo experimental, utilizando la correlación como método aplicativo, todo ello demuestra el impacto creciente tanto en el ámbito académico como práctico.

Seguidamente, los artículos científicos proceden en su mayoría de Ecuador con 7 artículos (23.3%) y China con 6 artículos (20.0%), le sigue Colombia con 4 artículos (13.3%), Brasil y Perú, con 2 artículos (6.7%) cada uno. Finalmente, los países que aportan 1 artículo cada uno (3.3%) son: Argentina, España, Francia, India, Indonesia, Irán, Nigeria, Estados Unidos y Venezuela, representando en conjunto el 30.1% del total de publicaciones analizadas.

Esta distribución evidencia un interés significativo por parte de Asia y América del Sur en el uso de inteligencia artificial aplicada a la gestión del riesgo en inversiones financieras. El liderazgo de China puede atribuirse a su alto nivel de desarrollo tecnológico, mientras que la participación destacada de países como Colombia, Ecuador y Brasil demuestra un compromiso creciente de Latinoamérica con la transformación digital en los mercados financieros.

En suma, los datos revelan una cobertura geográfica diversa en la producción científica sobre esta temática, lo cual reafirma su importancia global y su relevancia tanto para economías emergentes como desarrolladas, en un contexto donde la inteligencia artificial se posiciona como herramienta clave para la toma de decisiones estratégicas en las finanzas contemporáneas.

A continuación, se presenta la figura 3, la cual refleja el análisis bibliométrico realizado con VOSviewer, donde se visualiza una red de conceptos relacionados con la inteligencia artificial (IA) y su impacto en las inversiones financieras, cubriendo el período de 2020 a 2025.

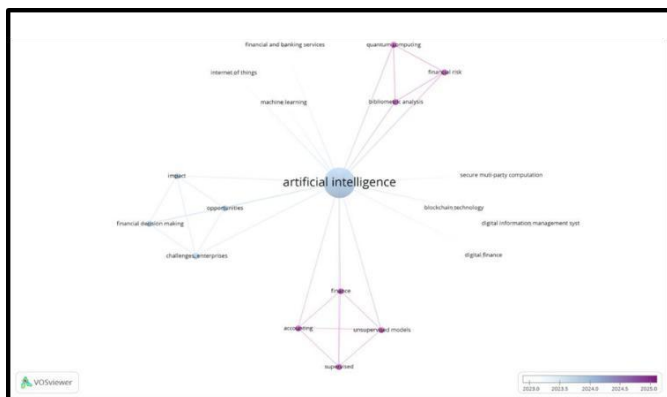


Fig. 3. Análisis bibliométrico con VOSviewer

En otras palabras, el nodo central, "artificial intelligence" (inteligencia artificial), se conecta con varias áreas clave: impact (impacto) y opportunities (oportunidades), que indican el interés en cómo la IA afecta el sector financiero y las posibilidades que ofrece. Temas tecnológicos como machine learning (aprendizaje automático), blockchain Technology (tecnología blockchain), y digital finance (finanzas digitales), que reflejan las áreas de innovación y aplicación de la IA en finanzas. Aspectos de gestión y análisis de riesgos como financial risk (riesgo financiero), financial decision making (toma de decisiones financieras), y digital information management system.

Por consiguiente, la línea de tiempo en la parte inferior derecha, que va desde 2020 a 2025, muestra un incremento en la publicación y discusión de temas relacionados con la IA, señalando una tendencia creciente en la literatura académica y la investigación en estos temas durante este período. La relación entre conceptos como supervised y unsupervised models (modelos supervisados y no supervisados) indica el enfoque en diferentes tipos de modelos de IA utilizados en evaluación de riesgos y decisiones de inversión. Dicho mapa respalda el tema principal sobre la evaluación de riesgo utilizando la IA y las inversiones financieras, mostrando que las áreas emergentes y términos claves han aumentado su presencia en la literatura entre el periodo estudiado. Lo dicho, se visualiza en la figura 4, la cual representa una red de coautoría generada con VOSviewer, donde cada nodo representa a un autor y las líneas (aristas) indican relaciones de colaboración entre ellos, es decir, que han publicado trabajos en conjunto. A través de la revisión de los 30 artículos se generó una conexión de distintos autores que tienen una idea similar sobre las variables mencionadas durante el estudio.

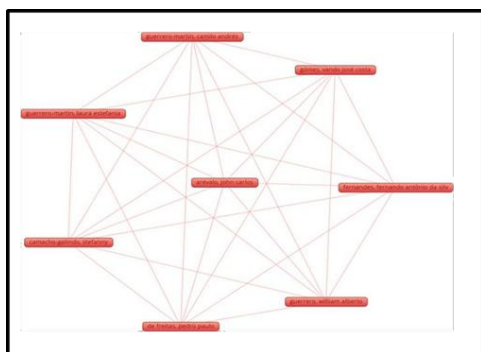


Fig. 4. Relación entre autores con VOSviewer

En la tabla siguiente, se tiene en cuenta que las definiciones de riesgo, inteligencia artificial (IA) e inversiones financieras tienen predominancia entre las coincidencias y matices que relacionan las opiniones de los autores con los conceptos descritos.

TABLA II

Contraste entre definiciones de las variables

Definición de riesgo	Definición de IA	Definición de inversiones financieras
Se aborda como los riesgos financieros asociados a las operaciones crediticias, incluyendo escenarios de estrés que afectan la solvencia crediticia y la salud financiera de la entidad [24].	Definida como el conjunto de herramientas y técnicas capaces de analizar grandes volúmenes de datos para identificar, medir, controlar y mitigar dichos riesgos, desarrollando modelos sofisticados que capturan relaciones complejas entre variables.	Aunque su foco es el riesgo crediticio, menciona cómo la IA mejora la toma de decisiones en la concesión de préstamos, lo cual impacta directamente en las estrategias de inversión financiera de la institución
El riesgo en las organizaciones se refiere a la posibilidad de fallas operativas, fraudes o corrupción, que pueden afectar la eficiencia y la confianza en los sistemas financieros. La gestión adecuada del riesgo es esencial para anticipar y mitigar amenazas, permitiendo a las empresas mantener su competitividad y estabilidad [1].	La inteligencia artificial se presenta como una herramienta clave para la prevención y mitigación de riesgos financieros. Mediante algoritmos supervisados y no supervisados, la IA permite detectar anomalías, anticipar fraudes y optimizar la gestión de recursos, mejorando la toma de decisiones y la eficiencia en los procesos contables y de auditoría.	El artículo menciona que la transformación digital y la inteligencia artificial facilitan la planificación financiera y la política de inversiones, permitiendo a las organizaciones adaptarse a contextos cambiantes y tomar decisiones más informadas sobre la asignación de recursos y la gestión de portafolios.
La inteligencia artificial introduce nuevos factores de riesgo en finanzas, como la interpretabilidad limitada de modelos y la necesidad de gestionar incertidumbres [23].	La IA utiliza algoritmos de aprendizaje automático para mejorar la predicción en entornos financieros inciertos, facilitando tareas como calificación crediticia, control de fraude y predicción macroeconómica, transformando la economía y supervision financiera.	Aunque el artículo se centra más en riesgos y IA, menciona que la predicción y análisis avanzado con IA impactan indirectamente en decisiones de inversión, mejorando la gestión y evaluación de oportunidades en mercados financieros.
Se entiende como la duda propia de que los resultados anticipados de una inversión no se realicen, lo que podría resultar en pérdidas económicas [28].	—	Se refiere a la distribución de recursos financieros en diversos instrumentos o activos con la expectativa de conseguir rendimientos futuros, evaluando el nivel de riesgo implicado.
Se define como la posibilidad de que eventos imprevistos impacten de manera adversa el desempeño financiero, y que puede ser atenuada a través de modelos predictivos fundamentados en inteligencia artificial [26].	Se presenta como un conjunto de metodologías computacionales que facilitan a las máquinas el aprendizaje, el razonamiento y la toma de decisiones autónomas basándose en datos.	—
La inteligencia artificial se asocia a algoritmos complejos, afectando la supervisión y control financiero [27].	Tecnologías que imitan procesos cognitivos humanos para examinar grandes cantidades de información y asistir en la toma de decisiones financieras.	Método por el cual se asignan recursos a activos financieros con el objetivo de optimizar el retorno ajustado al riesgo.

Lo dicho anteriormente, contraste teóricamente con estudios especializados [24], quienes enfatizan en el riesgo financiero asociado al crédito, mientras que autores divergentes [1] amplían la noción al agregar los fraudes, corrupción y fallas operativas, confluyendo ambos en la necesidad de gestionar riesgos para garantizar estabilidad en la banca. Por otro lado, descubrimientos recientes introducen una perspectiva diferente al señalar que la IA también genera riesgos propios por la complicación de sus modelos, aunque coincide en que esta tecnología mejora la predicción y control financiero entre los analistas bancarios [25]. En cuanto a la IA, destacan su rol para mitigar riesgos y optimizar decisiones [24], lo que enlaza con quienes examinan el valor de los modelos predictivos basados en tecnologías emergentes [26]. A su vez, las posturas coincidentes sostienen la idea de que estas tecnologías calcan procesos cognitivos humanos para apoyar ciertas decisiones que involucran inversiones y sean a largo plazo [27]. En relación con las inversiones, la mayoría de los autores definen el concepto en términos de asignación de recursos con expectativas de rendimiento, lo que coincide con posturas que vinculan la IA con el impacto que tendrá en la planificación de las actividades de las empresas y las acciones de los banqueros que suelen basarse en datos y predicciones, dejando de lado las emociones y actuando con la racionalidad característica de los analistas del sector [28].

En definitiva, los hallazgos encontrados muestran que la gestión de riesgos, la IA y las inversiones se entretajan como ejes complementarios, debido a su dinámica social y avances tecnológicos que actualizan los conceptos y definiciones para que los tomadores de decisión tomen en cuenta las repercusiones de los pronósticos y redefinan lo que se conoce, además de amplificar la eficiencia y precisión de los avances tecnológicos en la manera con la que se viene realizando la toma de decisiones en el área financiera y contable. En la tabla siguiente, se resaltan los factores de impacto en la evaluación de riesgo, expuestos a continuación:

TABLA III

Contraste del factor de impacto de la evaluación de riesgo con IA en las inversiones

Factor de impacto	Impacto en inversiones
Técnico	El riesgo técnico implica fallas en supervisión y control interno que generan ineficiencias y pérdidas en la gestión financiera, afectando la confiabilidad y eficacia de las inversiones [29].
	La inteligencia artificial y la tecnología anticipan y mitigan riesgos técnicos, mejorando la precisión y eficiencia en procesos financieros y auditoría [30].
Ético	El riesgo ético surge de la falta de transparencia y conductas indebidas que afectan la confianza en las inversiones, requiriendo formación y control humano para su mitigación [27].
	La ética en la gestión financiera previene fraudes y corrupción, impactando directamente la percepción y seguridad de las inversiones [31].
De cumplimiento	El riesgo de cumplimiento es la posibilidad de incumplir leyes y regulaciones, lo que puede acarrear sanciones y pérdidas financieras en las inversiones [32].
	El control interno y auditoría son esenciales para garantizar el cumplimiento normativo y reducir riesgos legales que afectan la estabilidad y rentabilidad de las inversiones [29].

Lo antes expuesto, resalta varias coincidencias entre los autores mencionados, destacando el riesgo técnico como el cumplimiento de realizar un control interno bajo la supervisión de analistas financieros, subrayando que la ausencia de estos mecanismos hace que las ineficiencias financieras y vulnerabilidad legal sean tomadas en cuenta por las empresas que aplican la IA [29]. En sintonía, estudios coinciden en un aporte notable, donde señalan que la aplicación de tecnologías como la IA permite anticipar y mitigar riesgos técnicos, reforzando la idea de eficiencia y precisión en las operaciones que involucran la gestión financiera [30]. Por su parte, existe evidencias [27] que resaltan la falta de ética y transparencia, factores que deterioran la confianza en las inversiones, ideas que comparten quienes complementan que la ética financiera es un mecanismo preventivo contra el fraude y la corrupción que afecta las actividades de análisis asertivo entre los gerentes de las empresas [31]. Finalmente, [32] enfatizan el riesgo de incumplimiento normativo como factor de sanciones y pérdidas, convergiendo con quienes resaltan la necesidad de auditoría y control para asegurar estabilidad y rentabilidad en el uso de la IA en las empresas bancarias [29]. Por esta razón, los hallazgos reflejan una relación entre técnica, ética y cumplimiento, mostrando que la integración de controles, ética profesional y tecnología hace fortalecer los elementos de confianza y sostenibilidad de las inversiones realizadas con aplicativos que conduzcan a los pronósticos asertivos entre los especialistas bancarios.

IV. DISCUSIÓN

La revisión bibliográfica de artículos científicos durante el periodo 2020–2025, nos demuestra que la inteligencia artificial (IA) ha tomado un papel protagónico en el ámbito financiero, transformando la auditoría, la gestión del riesgo crediticio, el asesoramiento tributario y la forma en que se toman decisiones en entornos complejos. Es así que en los estudios analizados se evidencia cómo la IA permite automatizar procesos tradicionales de auditoría, mejorar la precisión en la detección de fraudes, y generar informes en tiempo real, optimizando así la eficiencia operativa y el cumplimiento regulatorio [33].

Por otro lado, la mayoría de los autores integran perspectivas psicológicas y tecnológicas para demostrar que la IA no solo facilita procesos automatizados, sino que también puede complementar las distintas formas de razonamiento humano [34]. Entre los enfoques se destaca la importancia de considerar aspectos emocionales, lógicos y analíticos en el desarrollo de sistemas inteligentes de apoyo a la toma de decisiones financieras. Por ello, sostienen que el uso de modelos predictivos basados en IA ha permitido a las entidades financieras evaluar la solvencia crediticia de forma más precisa. También señalan que, pese a sus beneficios, la IA en este contexto requiere una atención especial a la calidad de los datos, la transparencia algorítmica y los principios éticos para prevenir sesgos en el análisis crediticio [35].

En la misma línea, los investigadores ratifican cómo la IA ha automatizado procesos como la planificación tributaria, la generación de reportes y la asesoría financiera personalizada en Ecuador. Si bien reconocen las ventajas en eficiencia y precisión, también alertan sobre limitaciones como las brechas tecnológicas, la desigualdad en el acceso a herramientas inteligentes y la necesidad de establecer marcos legales adecuados [36] [37].

De manera que los estudios contrastados reflejan que la IA está redefiniendo la gestión financiera desde múltiples

ángulos: operacional, cognitivo, crediticio y tributario. Su implementación efectiva requiere no solo tecnología robusta, sino también criterios éticos, normativos y humanos que garanticen su integración responsable, segura y equitativa en los sistemas financieros modernos.

Es necesario considerar la presencia de sesgos en los estudios revisados, lo cual pudiera influir en la interpretación de resultados, debido a que existen sesgos de tipo algorítmicos que se derivan de los datos de entrenamiento, siendo estos reproducibles de forma desigual, lo que afectaría la equidad en la toma de decisiones financieras [18].

V. CONCLUSIONES

A partir del análisis realizado en esta revisión sistemática de la literatura entre los años 2020 y 2025, se concluye que la inteligencia artificial (IA) ha transformado de manera significativa la evaluación de riesgos en el ámbito financiero, al permitir un procesamiento más preciso y automatizado de grandes volúmenes de datos. Este avance ha superado las limitaciones de los modelos tradicionales, mejorando la capacidad predictiva y facilitando decisiones estratégicas más seguras en entornos complejos y volátiles. La aplicación de la IA en las inversiones financieras ha demostrado un impacto en tres factores claves, en lo técnico, ético y de cumplimiento, siendo estos necesarios en la reducción de la incertidumbre, además de optimizar la asignación de recursos y anticipar eventos adversos, fortaleciendo así la rentabilidad y la sostenibilidad de las decisiones empresariales.

Asimismo, el estudio revela un creciente interés académico en esta temática a partir del año 2021, con mayor concentración de publicaciones entre 2021 y 2023, lo cual evidencia una tendencia ascendente en la incorporación de herramientas tecnológicas avanzadas en el sector financiero. Destaca también la participación de países como Ecuador, China y Colombia, lo cual demuestra que tanto economías desarrolladas como emergentes están apostando por la transformación digital para mejorar la gestión del riesgo financiero.

Sin embargo, este avance no está exento de desafíos, ya que la implementación efectiva de la IA requiere una infraestructura tecnológica adecuada, talento humano capacitado y marcos regulatorios que garanticen la transparencia, la ética y la supervisión de los sistemas algorítmicos. Aunque la IA permite automatizar tareas rutinarias y detectar fraudes con mayor precisión, su uso no reemplaza la supervisión humana, sino que la complementa, permitiendo a los profesionales enfocarse en el análisis estratégico y la innovación.

En definitiva, la inteligencia artificial representa una herramienta clave para impulsar una gestión financiera más eficiente, informada y resiliente. Su adopción responsable y ética en la evaluación de riesgos es fundamental para mejorar la confianza en los mercados, fortalecer la competitividad empresarial y promover un crecimiento sostenible en el ámbito de las inversiones financieras.

RECONOCIMIENTO

Se agradece a la Universidad Autónoma del Perú por su apoyo y asesoría en el desarrollo de la investigación. Igualmente, a los estudiantes que participaron por su compromiso y esfuerzo para lograr los objetivos del estudio.

DIVULGACIÓN SOBRE EL USO DE IA Y DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL AUTOR.

Los autores declaran que hicieron uso de la inteligencia artificial en la traducción y corrección gramatical. Con ello se garantiza que los resultados asistidos con IA se revisaron,

validaron y editados por los mismos. Además, se asumen las responsabilidades de exactitud, originalidad e integridad de todo el contenido en el manuscrito, incluyendo los componentes asistidos con IA.

REFERENCIAS

- [1] E. Castillo, De la A. Muñoz, "Auditoría del futuro, la prospectiva y la inteligencia artificial para anticipar riesgos en las organizaciones". Novasinergia, vol. 6, No. 1, pp. 105-119, 2023. <https://doi.org/10.37135/ns.01.11.07>
- [2] D. Bonilla, "Las tecnologías de la información y la comunicación en los ERP para la gestión empresarial: Un análisis bibliométrico". Ciencias Administrativas, vol. 25, pp. 147, 2024. <https://doi.org/10.24215/23143738e147>
- [3] R. Reasco, J. Barros, J. Díaz, G. Ledesma, "Las finanzas y la administración de operaciones como herramienta de análisis para la toma de decisiones gerenciales". Observatorio de la Economía Latinoamericana, 2019, <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/finanza-s-administracion-operaciones.html>
- [4] K. Coronel, P. Morales, M. Peralta, A. Tepán, "Análisis de los Riesgos Financieros de las Grandes Empresas Cuanacas en el Contexto del Covid-19". Revista Economía y Negocios, vol. 15, No. 1, pp. 101-123, 2023. <https://doi.org/10.29019/eyn.v15i1.1225>
- [5] C. Shearer. "Multiple Intelligences in Gifted and Talented Education: Lessons Learned From Neuroscience After 35 Years". Roeper Review, vol. 42, No. 1, pp. 49-63, 2020. <https://doi.org/10.1080/02783193.2019.1690079>
- [6] L. Morán, N. Pincay, O. Abrigo y L. Rojas. "Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador". Acta universitaria, vol. 31(e3139), pp. 1-18, 2021, <https://doi.org/10.15174/au.2021.3139>
- [7] B. Gavilanes, O. Betancourt y T. Cunalata. "Aplicación de la Inteligencia Artificial para la Detección de Riesgos Financieros: Un Estudio de Programación Computacional". Revista sigma, vol. 11, No. 1, pp. 117-125, 2023. <https://doi.org/10.24133/fm72c767>
- [8] Z. Coello, J. Concha, "Análisis de la incidencia de la IA aplicada en el asesoramiento financiero y tributario de 2020-2024. ", JESSR, vol. 5, no. 1, pp. 245-264, Jan. 2025, doi: <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v5/n1/175>
- [9] R. Páez. "Impacto de la Inteligencia Artificial en la toma de decisiones financieras corporativas". Revista Ingenio Global, vol. 2, No. 1, pp. 46-54, 2023, <https://doi.org/10.62943/rig.v2n1.2023.61>
- [10] A. Jácome, C. De la Torre. "Evaluación del Riesgo Financiero en las Pequeñas y Medianas Empresas del Sector Flóricola". Revista de investigación sigma, vol. 10 No. 02, 2023, <https://doi.org/10.24133/ris.v10i02.3157>
- [11] R. Serrano, F. R. Flores, «Evolución de los modelos de predicción de riesgo crediticio: Una revisión bibliométrica de técnicas basadas en inteligencia artificial», Business Innova Sciences, vol. 5, n.º 3, sep. 2024, <http://doi.org/10.5281/zenodo.13844854>
- [12] F. Nunes da Conceição. "Inversiones en acciones: comenzar como un pequeño inversor". Ejes de economía y sociedad, Vol 5, No. 9, pp. 422-432. 2021, <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=759781282024>
- [13] A. Medina, A. Galicia y M. González. "Inclusión financiera de sectores vulnerables con perspectiva de género: modelo de análisis de riesgos con inteligencia artificial basada en un pensamiento complejo". J Innov Entrep, vol. 14, No. 4, 2025. <https://doi.org/10.1186/s13731-025-00463-2>
- [14] A. Claveres, J. Frie, "Europa puede mejorar su apoyo al capital de riesgo para impulsar el crecimiento y la productividad". IMF, 2024, <https://www.imf.org/es/Blogs/Articles/2024/07/15/europe-can-better-support-venture-capital-to-boost-growth-and-productivity>
- [15] I. Balsategui, S. Gorjón y J. Marqués, "La inteligencia artificial en el sistema financiero: implicaciones y avances bajo la perspectiva de un banco central". Revista de Estabilidad Financiera, vol. 47, pp. 6-20, 2024, https://www.bde.es/f/webbe/GAP/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/RevistaEstabilidadFinanciera/24/1_REF47_Artificial.pdf, <https://doi.org/10.53479/38235>
- [16] Y. Gonzales, M. Estrada, y C. Hercules, "Las ventajas y desventajas de la aplicación de la inteligencia artificial en las ciencias empresariales: The advantages and disadvantages of the application of artificial intelligence in business sciences". LATAM Revista Latinoamericana De Ciencias Sociales Y Humanidades, vol. 5, No. (5), pp. 5442-5451. 2024, <https://doi.org/10.56712/latam.v5i5.3001>
- [17] D. Sánchez, M. Philco, J. Salinas y J. Pico, "Impacto de la Inteligencia Artificial en la Precisión y Eficiencia de los Sistemas Contables Modernos", JESSR, vol. 4, no. 3, pp. 1-12, 2024, <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v4/n3/117>

- [18] Mehrabi, N., Morstatter, F., Saxena, N., Lerman, K. y Galstyan, A., "A survey on bias and fairness in machine learning". *ACM Computing Surveys (CSUR)*, vol. 54, No. 5, pp. 1-35. 2021, <https://dl.acm.org/doi/abs/10.1145/3457607>
- [19] M. Sánchez, "Cuando las inversiones se popularizan. Finanzas digitales e inversores amateurs en Argentina". *Estudios sociológicos*, vol 42, pp. e2531. 2024, <https://doi.org/10.24201/es.2024v42.e2531>
- [20] A. Sandoval, "Metodología para la Revisión Sistemática de Literatura Crítica sobre los Desarrollos". *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, vol 8 no. 2, pp. 1007-1025, 2024 https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i2.10546
- [21] J. M. Page, J. E. McKenzie, P. M. Bossuyt, I. Boutron, T. C. Hoffmann, C. D. Mulrow, L. Shamseer, J. M. Tetzlaff, E. A. Akl, S. E. Brennan, R. Chou, J. Glanville, J. M. Grimshaw, A. Hróbjartsson, M. M. Lalu, T. Li, E. W. Loder, E. M. Wilson, S. McDonald, L. A. McGuinness, L. A. Stewart, J. Thomas, A. C. Tricco, V. A. Welch, P. Whiting, D. Moher, J. J. Nuñez, G. Urrútia, M. Romero, y S. Fernández, "Declaración PRISMA 2020: una guía actualizada para la publicación de revisiones sistemáticas". *Revista Española de Cardiología*, vol. 74, No. 9, pp. 790-799. 2020, <https://doi.org/10.1016/j.recesp.2021.06.016>.
- [22] A. Kirby, "Exploratory bibliometrics: Using VOSviewer as a preliminary research tool". *Publications*, vol 11, No. 1, pp 10. 20213, <https://doi.org/10.3390/publications11010010>
- [23] A. Alonso, C. Martínez. "Inteligencia artificial y finanzas: una alianza estratégica". Banco de España. 2022, <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8614903>
- [24] J. León, J. P. Fray, G. Hurel, J. Cerezo, "Inteligencia artificial aplicada a riesgos de crédito en entidades financieras". En *Memorias INPIN*, Universidad Laica Vicente Rocafructe, pp.141-152, 2023, <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9958835>
- [25] R. Martínez, I. Melero, L. García, F. Hernández, "Comparison of corporate insolvency prediction in Spain employing financial ratios in analytical models and machine learning". *Academia Revista Latinoamericana de Administración*, vol. 38, No. 1, pp. 134-155, 2025, <https://doi.org/10.1108/ARLA-04-2024-0060>
- [26] J. Pérez, L. Martínez, "Aplicación de la inteligencia artificial en la gestión del riesgo financiero". *Revista Latinoamericana de Finanzas*, vol. 8, No. 4, 2020, <https://www.redalyc.org/journal/7219/721980753006/html/>
- [27] A. Hernández, C. Jiménez, "Ética y responsabilidad en la gestión financiera". *Revista Española de Ética Empresarial*, vol. 12, No. 2, pp. 45-60, 2023, <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9630811>
- [28] M. García, R. López, "Análisis del impacto del riesgo en las decisiones de inversión financiera". *Revista de Economía y Finanzas*, vol. 12, No. 3, 2023, <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9958835>
- [29] J. Molina, M. Fernández, "Auditoría y gestión de riesgos en la empresa moderna". *Revista de Auditoría y Control*, vol. 1, No. 1, pp.105-120, 2023, http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2631-26542023000100105
- [30] L. Morán, "Aplicación de tecnologías emergentes en la gestión de riesgos financieros". *Gaea: Journal of Environmental and Social Sciences Research*, vol. 5, No. 1, pp. 175-190, 2023 <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v5/n1/175>
- [31] M. Lemun, J. Gutiérrez, "La ética como factor clave en la gestión financiera sostenible". *Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, vol 19, No. 4, pp. 200-215. 2020, <https://doi.org/10.18273/revuin.v19n4-2020004>
- [32] L. Aparicio, "Control interno y cumplimiento normativo en la auditoría financiera". *Journal of Cleaner Production*, vol 345, pp. 132617, 2022 <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2022.132617>
- [33] B. Suárez, L. Morán, T. Manjarres, A. Suárez, "Inteligencia artificial como estrategia para gestionar los procesos de auditoría financiera". *Revista Estrategia Organizacional*, vol. 13, No. 1, pp. 57-72. 2024, <https://doi.org/10.22490/25392786.7818>
- [34] P. Vargas, C. Coral, C. Zambrano, C. Zambrano, A. Muñoz, "Multiple intelligences and financial decisions: An exploration". *Psicogente*, vol 27, No. 51, pp. 70-88, 2024 <https://doi.org/10.17081/psico.27.51.6311>
- [35] F. Villacres, P. Cerezo, H. Franco, L. Gavilánez, "Inteligencia artificial aplicada a riesgos de crédito en entidades financieras". En *Memorias INPIN*, Universidad Laica Vicente Rocafructe, pp. 141-152, 2023, <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9958835>
- [36] C. Zavala, J. Ramírez, "Análisis de la incidencia de la IA aplicada en el asesoramiento financiero y tributario de 2020- 2024". *Journal of Economic and Social Science Research*, vol 5, No. 1, p.p. 245-264, 2025, <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v5/n1/175>

