

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD



Riesgo operativo y rendimiento de capital en las empresas comerciales
del régimen general de Huaraz, 2021

Tesis para obtener el título profesional de Contadora Pública

Autora:

Bach. Velasquez Mendoza, Carmen Flor
Código ORCID: 0000-0002-3704-8468

Asesor:

Dr. Medrano Acuña, Walter
Código ORCID: 0000-0003-3530-2650

Huaraz – Perú

2022

ÍNDICE

	Pág.
Índice general	I
Índice de tablas	ii
Índice de figuras	iv
Palabras clave	vi
Título	viii
Resumen	ix
Abstract	x
Introducción	1
Metodología	17
Resultados	19
Análisis y Discusión	39
Conclusiones	46
Recomendaciones	49
Referencias Bibliográficas	51
Anexos	54

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 : Los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo.	20
Tabla 2 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo.	21
Tabla 3 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado.	22
Tabla 4 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento.	23
Tabla 5 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión y promueven su presencia y funcionamiento.	24
Tabla 6 : La empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos.	25
Tabla 7 : La empresa determina el contexto en la que opera e identifica los riesgos a las que está expuesta.	26
Tabla 8 : La empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto.	27
Tabla 9 : La empresa cuenta con políticas para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados.	28
Tabla 10 : La empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de su control interno a fin de garantizar su utilidad.	29
Tabla 11 : El rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente y atiende las expectativas de los propietarios.	30
Tabla 12 : Los directivos promueven la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales.	31
Tabla 13 : El beneficio neto obtenido después de pagar impuestos anuales es suficiente y atiende las demandas de los grupos de interés.	32
Tabla 14 : El capital invertido por los propietarios genera suficientes beneficios y se encuentran intactos.	33
Tabla 15 : Las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de ampliar las inversiones.	34
Tabla 16 : Los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos.	35
Tabla 17 : Los gastos de venta son racionales y generalmente son inferiores a los gastos de administración.	36
Tabla 18 : Los gastos extraordinarios de la empresa se encuentran	37

	debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio.	
Tabla 19	: La calidad de los bienes y servicios guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición.	38
Tabla 20	: Los propietarios identifican el nivel de su productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados.	39

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1 : Los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo.	20
Figura 2 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo.	21
Figura 3 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado.	22
Figura 4 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento.	23
Figura 5 : Los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión y promueven su presencia y funcionamiento.	24
Figura 6 : La empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos.	25
Figura 7 : La empresa determina el contexto en la que opera e identifica los riesgos a las que está expuesta.	26
Figura 8 : La empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto.	27
Figura 9 : La empresa cuenta con políticas para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados.	28
Figura 10 : La empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de su control interno a fin de garantizar su utilidad.	29
Figura 11 : El rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente y atiende las expectativas de los propietarios.	30
Figura 12 : Los directivos promueven la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales.	31
Figura 13 : El beneficio neto obtenido después de pagar impuestos anuales es suficiente y atiende las demandas de los grupos de interés.	32
Figura 14 : El capital invertido por los propietarios genera suficientes beneficios y se encuentran intactos.	33
Figura 15 : Las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de ampliar las inversiones.	34
Figura 16 : Los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos.	35
Figura 17 : Los gastos de venta son racionales y generalmente son	36

	inferiores a los gastos de administración.	
Figura 18	: Los gastos extraordinarios de la empresa se encuentran debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio.	37
Figura 19	: La calidad de los bienes y servicios guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición.	38
Figura 20	: Los propietarios identifican el nivel de su productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados.	39

Palabras clave: Riesgo, operaciones, rendimiento y capital.

Keywords: Risk, operations, return and capital.

Línea de investigación:

Área	Ciencias sociales
Sub área	Economía y negocios
Disciplina	Economía
Línea de investigación	Gestión económica financiera



CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado “**Riesgo operativo y rendimiento de capital en las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021**” del (a) estudiante: **Carmen Flor Velásquez Mendoza**, identificado(a) con **Código N° 1416100038**, se ha verificado un porcentaje de similitud del **26%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 3 de Marzo de 2023


UNIVERSIDAD SAN PEDRO
CHIMBOTE

Dr. LUIS VENEGAS GORDILLO
RECTOR (e)



NOTA:

Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

Título:

**RIESGO OPERATIVO Y RENDIMIENTO DE CAPITAL EN LAS
EMPRESAS COMERCIALES DEL RÉGIMEN GENERAL DE HUARAZ,
2021.**

Resumen

El objetivo de la presente investigación fue, determinar que el riesgo operativo influye en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021, el estudio fue descriptivo, no experimental - transversal.

La técnica aplicada fue la encuesta con el instrumento, cuestionario, la población-muestra fue de 30 colaboradores de quince empresas, la muestra fue convencional y estuvo conformado por los directivos y funcionarios, los mismos que formaron parte de la unidad de análisis.

La investigación confirma que el riesgo operativo influye significativamente en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, siendo necesario mejorar procesos, ya que el 47% de los encuestados respondió estar totalmente insatisfecho que los directivos implementan principios del entorno de control y evaluación de riesgos; el 57% reveló estar totalmente insatisfecho que los directivos implementan principios del componente información y comunicación; el 57% explicó estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos; el 53% indicó estar totalmente insatisfecho que los directivos promuevan la sostenibilidad financiera valorando factores sociales y ambientales; y el 60% dijo estar totalmente insatisfecho que los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos.

Abstract

The objective of the present investigation was to determine that operational risk influences the return on capital of commercial companies of the general regime of Huaraz, 2021, the study was descriptive, not experimental - cross-sectional.

The technique applied was the survey with the instrument, questionnaire, the population-sample was 30 employees from fifteen companies, the sample was conventional and was made up of managers and officials, the same ones who were part of the analysis unit.

The investigation confirms that operational risk significantly influences the return on capital of commercial companies of the Huaraz general regime, making it necessary to improve processes, since 47% of those surveyed responded that they were totally dissatisfied that manager implement control environment principles. and risk assessment; 57% revealed that they were totally dissatisfied that managers implement principles of the information and communication component; 57% explained that they were totally dissatisfied that the company has strategic risk management policies; 53% indicated that they were totally dissatisfied that managers promote financial sustainability by valuing social and environmental factors; and 60% said they were totally dissatisfied that administration expenses are rational and are generally lower than income.

I. Introducción

1.1 Antecedentes y fundamentación científica

Molina (2018) en su tesis titulada “El riesgo operativo y su influencia en las pequeñas y medianas empresas”, reconoce que es importante que todos los funcionarios participen en la gestión del riesgo operacional y comprendan sus responsabilidades en la mitigación de este riesgo y utilicen adecuadamente las herramientas desarrolladas para este fin, porque es importante identificar procesos para reestructurar y evaluar los procesos existentes y diseñar sistemas basados en modelos sobre aquellos modelos que permiten la implementación de soluciones que identifican efectos a mediano plazo en las operaciones y el personal. Asimismo, las actividades de seguimiento deben planificarse de tal forma que se controlen las variables que inciden en el riesgo operacional; la gestión de riesgos debe ser vista como una herramienta para lograr una rentabilidad estable a largo plazo, que traiga beneficios como una mayor competitividad, menores tiempos de espera y una mejor cadena de valor.

Paez y Galindo (2017) en su tesis denominada “El riesgo operativo dentro del sector financiero interpolado al sector real de la construcción”, reconoce que gestionar los riesgos es una parte clave del mundo de los negocios, su proporcionada implementación ayuda a satisfacer y asegurar las necesidades de los clientes internos y externos que tienen un tema de riesgo más seguro que anticipar al lado de la persona o comunidad adecuada. variables y posibles errores en el desarrollo de su negocio; El riesgo operacional se refiere a la probabilidad de pérdidas directas o indirectas relacionadas con desviaciones o irregularidades resultantes de: errores individuales, procedimientos internos, métodos o controles técnicos incompatibles, la existencia de políticas limitadas o eventos externos aleatorios que pueden impedir o dificultar. logro de las metas estratégicas establecidas por la unidad e incluso causar pérdida financiera.

Berrazueta (2018) en su tesis titulada “La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en las empresas”, concluye que el capital de trabajo es preciso en la empresa debido a la importante cantidad de actividades que generan un gran flujo de dinero, su manejo significa el manejo de todas las cuentas que reflejan el activo y pasivo corriente de la empresa; Desde el punto de vista de la dirección y desarrollo de la gestión financiera, es fundamental poder anticipar y gestionar los flujos de caja. Por otro lado, las encuestas a directores financieros de empresas de todo el mundo muestran que la gestión del capital circulante encabeza la lista de las funciones financieras más valiosas.

Sánchez (2017) en su tesis denominada “El riesgo operacional y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Giahán Ecuador Cía. Ltda.”, su propósito fue estudiar los factores que inciden en la rentabilidad de la empresa, se utilizó el método de investigación de mapeo cuantitativo, donde el grupo base fue la membresía de toda la empresa; señala que el mayor riesgo radica en los procesos internos del sector de crédito y cobranza, lo que conduce a altos niveles de endeudamiento; de igual forma las ventas que realiza la empresa no son debidamente analizadas debido a que no cuentan con un manual de políticas y procedimientos administrativos que rija la gestión del área de crédito y cobranza, por lo que se manejan los costos al no utilizar métricas que midan la rentabilidad de la empresa.

Guillén (2017) en su tesis titulada “Propuesta de administración y evaluación del riesgo operativo para empresas de manufactura en Ecuador”, Establece que el riesgo operacional se refiere a la posibilidad de que las empresas sufran pérdidas por eventos o hechos resultantes de interrupciones o deficiencias en sus procesos, de pérdidas internas o relacionadas con las tecnologías de la información, o de eventos externos. El riesgo humano también es inherente a todas las empresas porque siempre están expuestas a errores humanos, sabotajes, fraudes, robos, tiempos muertos, interceptación de información,

descuidos, relaciones inapropiadas, todo lo cual está relacionado con la naturaleza de la empresa.

Reyes (2019) en su tesis titulada “Implementación de una metodología de administración de riesgos integrales en la COAC el Sagrario Cía. Ltda.”, señala que la cooperativa se percató de la importancia de identificar, medir y gestionar los riesgos financieros como parte adicional del desarrollo social para el cual fue fundada, cuando la gestión empírica del riesgo no permite una adecuada gestión de los riesgos financieros y evaluación de la eficiencia de la gestión. Sin duda afecta los resultados y con ello también el logro de los objetivos de la organización, que, al carecer la organización de una metodología de control y gestión de riesgos, no es imposible conocer las funciones más importantes de la institución y el tipo y nivel de riesgos asociados con estas actividades; gestionando adecuadamente el riesgo tenemos grandes ventajas como detectarlo y poder reducirlo o evitarlo, lo que ayuda a la empresa a alcanzar sus metas y objetivos previstos.

Paz (2017) en su tesis denominada “El riesgo operativo y su incidencia en los estados financieros de la empresa Enprovit de la ciudad de Ambato”, concluye que las principales fuentes de riesgo operacional son los procesos internos, que son la probabilidad de pérdidas financieras por la ausencia de políticas y procedimientos que pueden conducir a una mala operación, como la gestión del inventario de la empresa, que tiene un mayor riesgo. , es decir, puede causar una pérdida económica grave; Las empresas cuentan con procesos de intervención humana, los mismos que pueden salir mal y perjudicar al negocio provocando enormes pérdidas, de ahí la necesidad de desarrollar políticas y manuales de procedimientos que sirvan de guía para mitigar el riesgo.

Villalba (2017) en su tesis titulada “El riesgo operacional y su incidencia en la calidad de los productos y servicios financieros del banco de Machala sucursal Ambato”, señala que la entidad financiera se encuentra en una posición muy

sólida y tiene una rentabilidad excelente, que se refleja en su excelente reputación, muy buen acceso a los mercados monetarios naturales y claras perspectivas de estabilidad; donde la entidad es muy estable financieramente, tiene un buen historial y no parece tener debilidades significativas. Aunque su perfil de riesgo general es bajo, no es tan favorable como el de las instituciones en la categoría de calificación más alta

Cabrera (2018) en su tesis denominada “Gestión del riesgo operativo en la cooperativa de ahorro y crédito baños Ltda. Trabajo de graduación previo a la obtención del título de ingenieras en contabilidad y auditoría. Universidad del Azuay. Cuenca, Ecuador”, establece que los diversos conceptos relacionados con el riesgo operacional discutidos por el Comité de Basilea y Supervisión Bancaria forman la base para la gestión eficaz de este tipo de riesgo, la base de todo este reglamento es la identificación, medición, seguimiento de estrategias monitorear el riesgo operativo e identificar los impulsores y los posibles eventos de riesgo.

Rivas (2021) en su tesis denominada “Riesgo operativo y su incidencia en el rendimiento de capital en las empresas industriales del sector metalmecánica en el mercado de Lima año 2019-2020”, observa que el control interno afecta a la rentabilidad de los activos de las empresas industriales, el riesgo legal es un coste adicional de las empresas; de manera similar, las organizaciones industriales encargan a una firma de auditoría externa que evalúe la razonabilidad de los estados financieros y la solidez de los controles internos, lo que permite a los propietarios confiar en la precisión de la información financiera, donde las empresas metalúrgicas, el sector mecánico, requieren un informe trimestral lo cual es informar del asesor legal sobre el avance de todos los casos legales de la empresa, donde se indique el nivel de probabilidad de éxito o fracaso de cada caso, y así aprobar normas extraordinarias adicionales relacionadas con la materia legal.

Garcés (2017) en su tesis titulada “Impacto de la gestión del riesgo operacional sobre el capital regulatorio y la ratio capital global de entidades micro financieras, CMAC Arequipa y CMAC ICA”, establece que hay menos gestión ponderada por riesgo operativo, hay más activos ponderados por riesgo operativo, hay más activos ponderados por riesgo operativo, hay menos activos ponderados por riesgo operativo, la gestión de riesgo operativo es responsable de gestionar los riesgos operativos que pueden tener un negativo impacto en el logro de la posición de la empresa. metas empresas que implementen planes de acción que conserven el nivel de riesgo aprobado por la institución.

Ortega (2021) en su tesis denominada “La gestión del riesgo operacional y la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas manufactureras (pymes) en el sector sur del Distrito Metropolitano de Quito período 2018 – 2019”, concluye que, debido al insuficiente análisis de las ventas en estas pymes, los procesos internos son las principales fuentes de riesgo operacional, presentándose el mayor riesgo en crédito y sucesiones, seguido de RRHH y finanzas. La mayoría de las PYMES del sector no cuentan con un proceso integral de gestión de riesgos, por lo tanto se encontró que no existen medidas de control definidas y estandarizadas para determinar los riesgos relevantes, por lo que no se evalúa el proceso de gestión de riesgos.

Camargo (2021) en su tesis titulada “Relación del riesgo y rentabilidad de las empresas procesadoras de petróleo de Perú y Chile periodo 2016-2020”, concluye que el estado del planeta es inexacto para afirmar que los resultados obtenidos pueden ser utilizados como índices para predecir números futuros, pues como podemos ver, la reactivación de los sectores económicos del Perú se está dando poco a poco, así como el cierre Algunas plantas petroquímicas han causado una pequeña cantidad de investigación petrolera y, a su vez, un aumento en su precio, por la misma razón, los productos derivados del petróleo tuvieron que aumentar sus precios, lo que llevó a que los clientes optaran por utilizar productos que costaban un poco menos que los que usan petróleo; y es

útil cuando el combustible es la materia prima de muchos productos usados, por lo que es difícil no discutirlo.

Dueñas (2019) en su tesis titulada “La gestión financiera y su influencia en el manejo del riesgo operativo de la empresa Chavinfarma SAC del distrito de Huarmey en el periodo 2017-2018”, Dice que la gestión financiera es un elemento clave de una buena gestión de riesgos, ya que el 40% de los empleados dicen que nunca gestionan, planifican, organizan y controlan los recursos financieros de la empresa. la comunidad tiene una gestión financiera con fortalezas y debilidades; cuenta con un buen capital de trabajo, lo que le otorga estabilidad financiera de corto plazo y liquidez para cumplir con sus obligaciones.

Orantes (2017) en su tesis denominada “Propuesta de un modelo de gestión de riesgo operativo aplicado a las instituciones financieras no reguladas”, concluye que el riesgo operacional debe ser visto como una parte integral de los diversos riesgos de las instituciones, y no como un concepto fragmentado de su gestión, debido a que las instituciones sin regulación directa han tenido avances limitados en el tema investigado. Debido a la falta de regulación del sector financiero, que se limita en gran medida al desarrollo de buenas prácticas recomendadas por los estándares internacionales, las entidades financieras no reguladas deben elaborar un plan de continuidad del negocio que incluya planes de contingencia, análisis de probabilidad y efectos que afirmen el normal funcionamiento de sus operaciones. el sector financiero negocio en el caso de eventos adversos, qué es un precedente, lo que significa que debe ser analizado y evaluado desde una perspectiva histórica, presente y futura y abordado de tal manera que sea posible formar una secuencia lógica de ideas para lograr el mejor análisis.

Bonifacio (2020) en su tesis titulada “Riesgo operativo y su influencia en las decisiones financieras en las cajas de ahorro y crédito en lima provincia, año

2018”, confirma que el control interno tiene un impacto directo en sus resultados financieros, porque las funciones de control interno pueden reducir el número de eventos negativos y el seguimiento de las acciones de control puede prevenir la aparición de riesgos operacionales, la necesidad de evaluar el desempeño financiero para medir el éxito de la empresa, la ejecución del plan de acción aplicado a los riesgos nos ayudan a medir el desempeño financiero en base a los resultados logrados y los estudios realizados; los cuales deben realizar sistemas de información para el desarrollo de la información económica para mejorar el buen desarrollo económico.

La presente investigación tiene como fundamento teórico, lo explicado por Finch (2010) que especifica que en el sector financiero el riesgo operacional surge como un conjunto de otros riesgos que no son de mercado ni de crédito, lo que crea la adecuación de la definición a distintos campos de actividad o la aplica de forma heterogénea. Una de estas definiciones ampliamente aceptadas proviene del Comité de Basilea, que fue el punto de referencia para SBS.

Para Besley (2008) la gestión del riesgo operacional es un mecanismo que ayuda a identificar formas estratégicas de enfrentar los riesgos para brindar soluciones y generar respuestas; las respuestas alternativas incluyen; evitar, reducir, compartir y aceptar, por lo que ayuda a las empresas a aprovechar oportunidades que conducen a la racionalización del capital

Según Perdomo (2002) El riesgo operacional se basa en la posibilidad de que las empresas sufran pérdidas financieras por eventos o hechos derivados de fallas o deficiencias en sus procesos estratégicos, administrativos o de negocios, personas internas o relacionadas, tecnología de información utilizada y eventos externos.

Así mismo, Vera (2002) dice que el riesgo operacional es una estrategia decisiva donde es necesaria una gestión eficaz del riesgo para lograr utilidades

y valor agregado, también consta de unidades administrativas o campos de actividad. Si bien el objetivo principal de la gestión de riesgos es garantizar que el riesgo se gestione y evalúe adecuadamente para crear y proteger valor, este riesgo existe en diversos grados y formas en casi todas las acciones comerciales de una organización de servicios financieros.

Respecto al control interno, Lenis (2012) dice que este es un paso fundamental en la gestión porque incluso si una empresa tiene grandes planes, una estructura organizativa apropiada y una gestión eficaz, la dirección no puede determinar cuál es el verdadero estado de la organización sin ella. Es también un plan a través del cual la organización define principios, métodos y procedimientos, cuyo fin es proteger de manera coordinada los recursos de la empresa y también prevenir y detectar fraudes y errores en los diversos procesos que se desarrollan en la empresa. en relación con el cumplimiento para lograr los objetivos establecidos en un período de tiempo determinado.

Para Mendoza (2018) El control interno es un proceso preciso y continuo, cuyo propósito es asegurar que el desarrollo de las actividades se lleve a cabo de acuerdo al plan y se logren las metas planeadas, se puede decir que el control debe ser aplicado en todas las unidades y niveles. la empresa, más aún para los departamentos donde el riesgo es alto, como el de crédito y cobranza, se organizan las actividades, operaciones, técnicas, estrategias, reglas, documentos, organización, instrucciones y métodos, incluyendo las actitudes de los funcionarios y del personal. y en cada unidad estatal.

Para Martínez (2005) El control interno es un proceso preciso y continuo, cuyo propósito es asegurar que el desarrollo de la actividad vaya de acuerdo al plan y se logren las metas establecidas, se puede decir que el control debe ser aplicado en todas las unidades y niveles. se organiza la empresa, especialmente en aquellos departamentos donde el riesgo es alto, tales como crédito y cobranza, operaciones, sistematizaciones, técnicas, estrategias, reglas,

documentos, organización, instrucciones y métodos, incluyendo las actitudes de los funcionarios y del personal.

Con relación a la gestión de riesgos, Alban (2018) sostiene que la gestión de riesgos es el proceso de identificar, analizar y responder a los factores de riesgo durante el ciclo de vida del proyecto y lograr sus objetivos, mientras que una adecuada gestión de riesgos requiere gestionar posibles eventos futuros; Además, es proactivo en lugar de reactivo porque es un proceso continuo y disciplinado de identificación y solución de problemas en el que el sistema se complementa fácilmente con otros sistemas.

Para Martins (2022) En la práctica, la gestión de riesgos significa identificar, analizar y responder proactivamente a varios riesgos potenciales del proyecto, donde un riesgo del proyecto es cualquier cosa que pueda afectar el éxito del proyecto, causar retrasos en el cronograma del proyecto, sobrecostos presupuestarios o cualquier otra cosa. lo que de una forma u otra conduce a una disminución en el rendimiento del dispositivo. Con una gestión de riesgos eficaz, puede identificar los riesgos potenciales a lo largo del ciclo de vida del proyecto y mitigarlos para que el proyecto se mantenga dentro del cronograma, el presupuesto y el objetivo

Según Soler (2018) La gestión de riesgos es un enfoque estructurado para gestionar la incertidumbre asociada con un peligro mediante una serie de actividades humanas que incluyen la identificación, el análisis y la evaluación de riesgos, seguidas de la definición de estrategias de gestión de riesgos manejando recursos de gestión. Las estrategias incluyen transferir el riesgo a otra parte, evitar el riesgo (es decir, reducir su probabilidad o impacto a cero), reducir el impacto negativo del riesgo y aceptar algunas o todas las consecuencias de un riesgo dado a través de una decisión consciente.

Continuando con las teorías del estudio, tenemos a Rivas (2015) La rentabilidad del capital dice que uno tiene una idea de lo que es la rentabilidad, pero definirla se vuelve tan difícil que la mayoría de los libros de texto evitan definir el término cuando se entiende como rentabilidad que la empresa es capaz de dar a los distintos elementos de los que dispone para el desarrollo de su actividad económica, mide la eficacia y eficiencia del uso de estos elementos financieros, productivos y humanos.

Para Chancellor (2020) Una institución de capital es el beneficio que una persona o empresa recibe de los bienes muebles o inmuebles, si no se utilizan para el negocio, mediante el arrendamiento o la transmisión del derecho de uso. Si la utilidad del capital es el ingreso obtenido del uso de ese capital sin pérdida de propiedad y siempre que la propiedad no se use para el negocio de una empresa o propiedad única.

Según Aguilera (2012) Una devolución de capital es una recompensa por bienes o derechos que no forman parte de bienes inmuebles y, de acuerdo con las leyes fiscales, tienen su propio lugar en la declaración del impuesto sobre la renta. Analicemos qué son las rentas del capital mobiliario y cuál es su tratamiento fiscal, también son contraprestación o ganancia de bienes o derechos que no están clasificados como inmuebles y tienen su lugar en el impuesto sobre la renta de acuerdo con las leyes tributarias.

Con relación al retorno de los activos, Dobaño (2022) explica que es una ratio que muestra el rendimiento de los activos (Return On Assets), también llamado ROI (retorno del capital de inversión). Este indicador es fundamental porque calcula la utilidad total de la empresa sobre los activos, es decir es una relación de rendimiento, porque esta ratio es importante, es el valor que le dan los bancos e instituciones financieras, utilizan el ROA para determinar la viabilidad del negocio y así decidir si otorgan préstamos.

Para Kaplan (2015) El rendimiento de los activos es una métrica muy importante para una empresa porque le muestra al inversor qué tan bien le está yendo a la empresa en la conversión de activos en patrimonio neto. Por lo tanto, se puede concluir que cuanto mayor sea la métrica mejor será para la gestión de la empresa. Además, una determinada empresa tiene un índice ROA bajo, lo que puede deberse a varias razones que crean la situación. Uno de ellos puede dirigir proyectos e inversiones a áreas relativamente poco rentables. Otro motivo está relacionado con la baja productividad de los activos debido a la obsolescencia o incluso a los elevados gastos generales y gastos generales.

Westreicher (2017) Argumentan que el rendimiento de los activos muestra qué tan bien las empresas administran los activos existentes y generan ganancias. Un bajo rendimiento de los activos puede indicar una mala gestión, mientras que un alto rendimiento de los activos puede indicar operaciones comerciales eficientes. El cual se obtiene al dividir la utilidad neta anual entre el total de activos de la empresa y se suele expresar como un porcentaje.

Respecto al capital propio, Muñoz (2022) considera que el patrimonio corresponde al patrimonio de la empresa, es decir "patrimonio", el patrimonio incluye los valores de la empresa menos la deuda, se forma tanto en el momento de la constitución de la empresa como a partir de los recursos generados durante todo el período de funcionamiento, el patrimonio se calcula para estimar el valor de la empresa al momento de formar el balance, y puede ser incrementado por decisión de los accionistas, si optan por reservar beneficios en lugar de pagarlos como dividendos.

Para Zinno (2018) El patrimonio es un concepto contable que corresponde a la situación de liquidez de la empresa, es decir entre sus activos y pasivos, y por lo tanto representa la liquidez de los activos de la empresa. Por lo tanto, si una empresa vendiera todos sus activos y pagara todas sus deudas, se quedaría con capital.

Con relación a los gastos extraordinarios, Zarraluqui (2011) Dice que si se tienen en cuenta las numerosas declaraciones de los juzgados de condado al respecto, se puede afirmar que los gastos incidentales son gastos naturales y extraordinarios además de los gastos normales para lograr los objetivos. sobre la organización.

Para Mas (2021) Los gastos normales son aquellos cuya periodicidad es repetida y relacionada con el negocio principal de la empresa, y también se dice que son pequeños gastos precisos, predecibles y periódicos, en definitiva, estos serían gastos necesarios de alojamiento, habitación, ropa, atención médica, la educación y la formación de un niño común. Teniendo en cuenta la naturaleza y el desarrollo de los menores, incluso para los padres no es posible preparar una lista específica y cerrada de los costos que generalmente se incluyen en el contrato. Sin embargo, los dos factores más importantes a considerar al evaluar la normalidad de un gasto son la necesidad y la previsibilidad.

Teruel (2020) cree que los costos adicionales son necesarios para criar y educar a los niños, pero que no son predecibles y, por lo tanto, no se pueden medir de antemano. Son suministros adicionales que, por su imprevisibilidad, no están incluidos en este importe, los gastos normales de la empresa son todo lo contrario: flujos de caja o gastos que reducen el beneficio de la empresa, que son previsibles, regulares y calculados con antelación.

Respecto a la competitividad, Roldán (2012) explica que la competitividad es la capacidad de una persona u organización para desarrollar ventajas competitivas sobre los competidores. También se basa en la ventaja competitiva, siendo una habilidad, recurso, tecnología o característica específica que hace mejor al propietario. Es un término relativo donde se compara el desempeño de una persona u organización con otras.

Según Medeiros (2011) La competitividad empresarial es la capacidad que tiene la empresa de hacer las cosas mejor que sus competidores en cuanto a producto, producción, costos, calidad, lo que en definitiva es una ventaja para mejorar la rentabilidad de nuestro negocio. Dado que las soluciones competitivas son caso y diferentes para cada empresa, es importante que nos tomemos un tiempo para identificar los factores clave que pueden conducir a esta diferenciación y qué estrategias pretendemos implementar para mejorarlos.

Según Monterroso (2016) La competitividad se define como la capacidad de brindar un precio más bajo por una determinada calidad. A veces también se cree que aumentar la satisfacción del consumidor a través de la fijación de precios también es una medida de la competitividad del producto. Pensando en cualquiera de estas formas, normalmente se esperaría que las empresas más competitivas obtuvieran una mayor participación de mercado a expensas de las empresas menos competitivas, si las imperfecciones del mercado se lo impidieran.

1.2 Justificación de la investigación

En las empresas comerciales del régimen general de Huaraz se advierte que no ha implementado adecuadas directrices que coadyuven a la gestión adecuada de los riesgos operativos y mejoren el rendimiento de sus respectivos capitales, ya que no han implementado sus sistemas control interno, no han gestionado los riesgos internos ni externos, no han identificado el retorno o rendimiento de los activos ni del capital propio, ni optimizan los gastos ordinarios, ni extraordinarios, ni promueven la competitividad.

La investigación es de gran relevancia, ya que permitió identificar, los procesos críticos de la gestión de riesgos operativos y del rendimiento de capital, lo que permitió proponer alternativas de solución para superar las debilidades advertidas.

Así mismo, el estudio servirá de guía para futuras investigaciones, lo que irá consolidando la capacidad de manejo y optimización de los recursos empresariales.

1.3 Problema

¿Cómo el riesgo operativo influye en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021?

1.4 Conceptuación y operacionalización de variables

Definición conceptual de riesgo operativo

Vera (2002) dice que el riesgo operacional es una estrategia decisiva donde es necesaria una gestión eficaz del riesgo para obtener utilidades y valor agregado, también consta de unidades administrativas o campos de actividad. Si bien el objetivo principal de la gestión de riesgos es garantizar que el riesgo se gestione y evalúe adecuadamente para crear y proteger valor, ese riesgo existe en diversos grados y formas en casi todas las actividades comerciales de una organización de servicios financieros empresariales.

Definición operacional de riesgo operativo

Los procesos de manejo de riesgos operativos son de características cualitativas y se operativizaron en dos extensiones, siendo estos el “control interno” y la “gestión de riesgos”.

Definición conceptual de rendimiento del capital

Chancellor (2020) Una institución de capital es la ganancia que una persona o empresa recibe del uso de bienes muebles o inmuebles, si no se utilizan para el negocio, mediante el arrendamiento o la transmisión del derecho de uso y uso. El rendimiento del capital es el ingreso obtenido por el uso de este capital sin perder la propiedad y siempre que la propiedad no se utilice para el negocio de una empresa o propietario único.

Definición operacional de rendimiento del capital

La variable rendimiento de capital es de naturaleza cualitativa y se operativizó en dos extensiones, siendo estas las dimensiones “retorno de los activos y capital propio” y los “gastos ordinarios, extraordinarios y competitividad”.

Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítems
X = Riesgo operativo	Control interno	Principios del entorno de control	1
		Principios de evaluación de riesgos	2
		Principios de actividades de control	3
		Principios de información y comunicación	4
		Principios de supervisión	5
	Gestión de riesgos	Políticas de gestión de riesgos	6
		Determinación del contexto	7
		Valoración de riesgos	8
		Tratamiento del riesgo	9
		Seguimiento y revisión	10
Y = Rendimiento de capital	Retorno de los activos y capital propio	Rentabilidad financiera	11
		Sostenibilidad financiera	12
		Beneficios netos	13
		Capital	14
		Capital adicional	15
	Gastos ordinarios, extraordinarios y competitividad	Gastos de administración	16
		Gastos de venta	17
		Gastos extraordinarios	18
		Calidad de bienes y servicios	19
		Productividad	20

1.5 Hipótesis

El riesgo operativo influye significativamente en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021.

1.6 Objetivos

Determinar que el riesgo operativo influye en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021. Identificar las características del sistema de control interno de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021. Identificar las políticas de gestión de riesgos de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021. Verificar la implementación de políticas de medición del retorno de los activos y del capital propio de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021. Conocer las políticas de gestión de gastos ordinarios y extraordinarios, así como de competitividad de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021.

II. Metodología

2.1 Tipo de investigación

De acuerdo con el fin, el estudio fue aplicado, por lo que se identificaron las principales características de las variables y las dimensiones del tema investigado, lo que permitió proponer alternativas de solución para superar las dificultades advertidas en el manejo de riesgos y medición del rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz.

De conformidad con el alcance, el estudio fue descriptivo, toda vez que permitió describir las principales características de la gestión de riesgos operativos y del rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz.

2.2 Diseño de investigación

Respecto al diseño de la investigación, de conformidad con las características, el diseño fue no experimental - transversal, lo que implica que durante el proceso de investigación no se manipularon las variables, más bien solo se describieron las características del problema tal y como se presentaron en su estado natural. En ese sentido, la investigación fue del tipo transversal, en consecuencia, se estudiaron solo problemas del ejercicio 2021.

2.3 Población y muestra

A efectos de alcanzar los objetivos de la investigación, se proyectó una población de 30 colaboradores pertenecientes a quince empresas comerciales del régimen general de Huaraz.

Toda vez que el tamaño de la población fue pequeño, el muestreo fue de carácter no probalístico, es decir una muestra intencional, en ese contexto la muestra fue igual a la población, en consecuencia, la muestra estuvo constituido por 30 colaboradores de quince empresas comerciales del régimen

general de Huaraz, la misma que se conformó por propietarios y funcionarios conocedores de las variables de la investigación.

2.4 Técnicas e instrumentos de investigación

Respecto a la técnica, se utilizó la encuesta, lo que permitió acopiar información directa a través de las opiniones de los colaboradores de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz.

Con relación al instrumento, se aplicó el cuestionario, el mismo que incluyó interrogantes específicas con la finalidad de recabar información de los individuos que formaron parte de la muestra, para ello se plantearon veinte preguntas cerradas, lo que permitió poseer información a nivel de las variables y dimensiones.

2.5. Procesamiento y análisis de la información

Con el objetivo de contrastar la prueba de hipótesis a nivel general y en base a las particularidades de las variables y dimensiones, se utilizó la prueba del Rho de Spearman, lo que permitió determinar que el riesgo operativo influye en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, así mismo se utilizó el Statistical Package for Social Sciences (SPSS) versión 27.

Los resultados de la investigación se evaluaron a través del método del análisis inductivo, los mismos que se presentaron mediante tablas y figuras estadísticas.

III. Resultados

Tabla 1

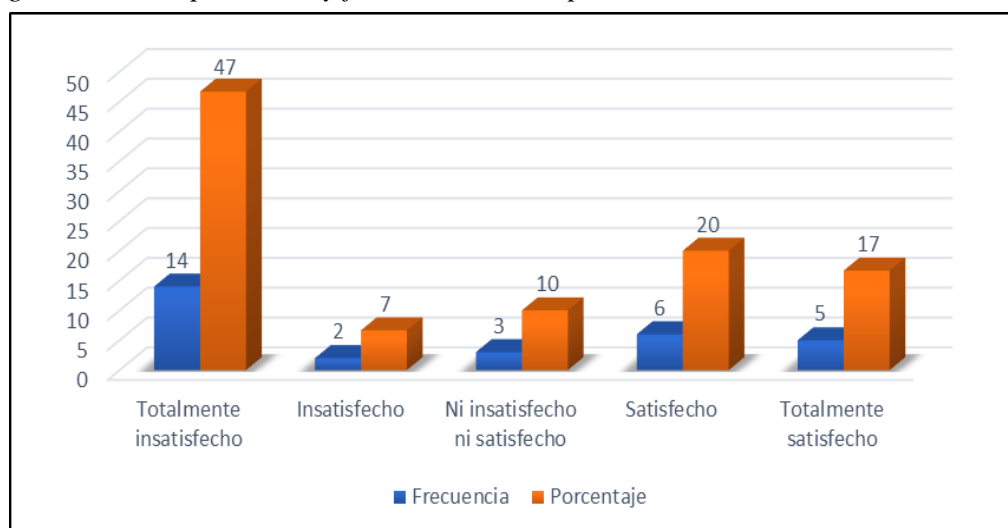
Los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	14	47
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	3	10
Satisfecho	6	20
Totalmente satisfecho	5	17
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 1

Los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo



Interpretación:

De la tabla 1, se tiene que el 47% de los encuestados respondió estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo; el 20% dijo estar satisfecho; el 17% expresó estar totalmente satisfecho; el 10% reveló estar ni insatisfecho ni satisfecho, y el 7% dijo estar insatisfecho.

Tabla 2

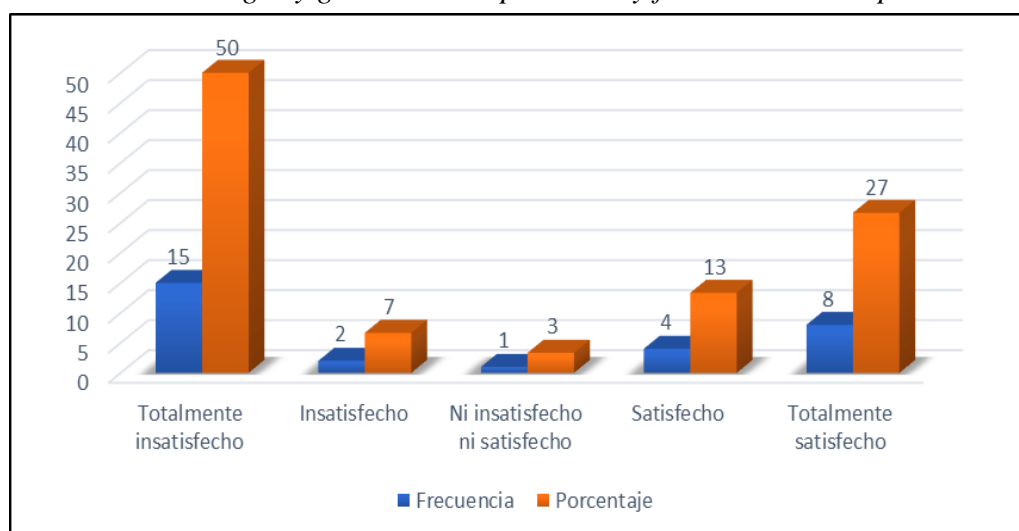
Los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	15	50
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	1	3
Satisfecho	4	13
Totalmente satisfecho	8	27
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 2

Los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo



Interpretación:

De la tabla 2, se tiene que el 50% de los encuestados indicó estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo; el 27% consideró estar totalmente satisfecho; el 13% reveló estar satisfecho; el 7% dijo estar insatisfecho, y el 3% manifestó estar ni insatisfecho ni satisfecho.

Tabla 3

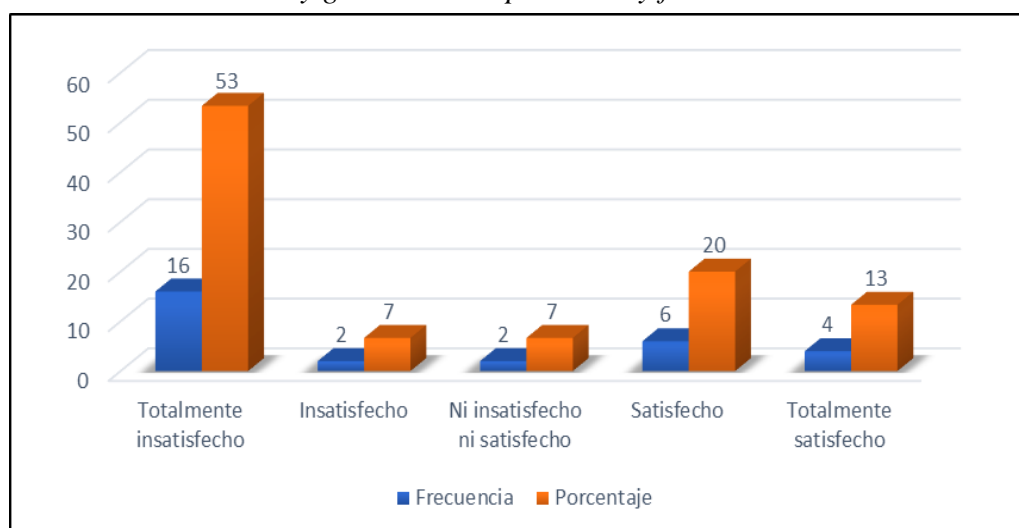
Los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	16	53
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	2	7
Satisfecho	6	20
Totalmente satisfecho	4	13
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 3

Los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado



Interpretación:

De la tabla 3, se tiene que el 53% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado; el 20% dijo estar satisfecho; el 13% reveló estar totalmente satisfecho; el 7% expresó estar insatisfecho, y el 7% consideró estar ni insatisfecho ni satisfecho.

Tabla 4

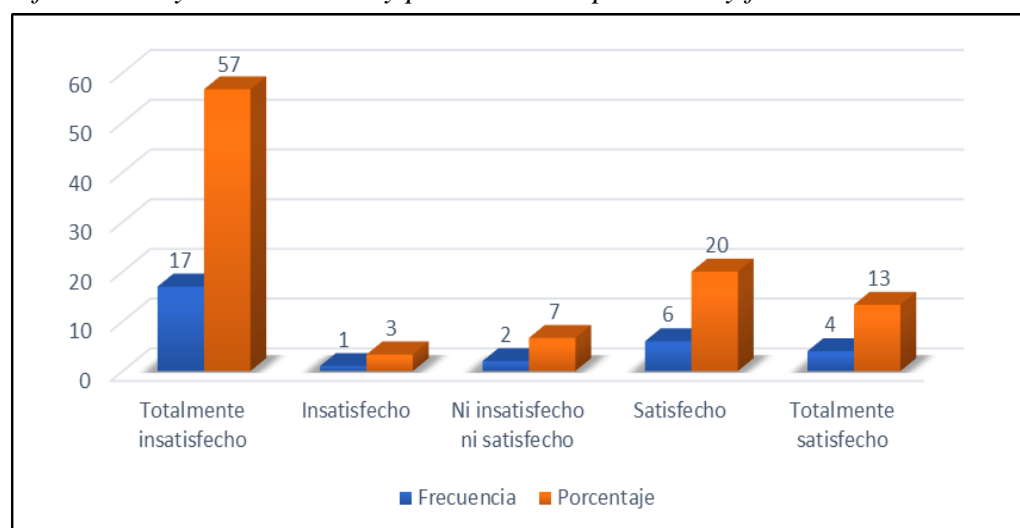
Los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	17	57
Insatisfecho	1	3
Ni insatisfecho ni satisfecho	2	7
Satisfecho	6	20
Totalmente satisfecho	4	13
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 4

Los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento



Interpretación:

De la tabla 4, se tiene que el 57% de los encuestados reveló estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento; el 20% consideró estar satisfecho; el 13% respondió estar totalmente satisfecho; el 7% expresó estar ni insatisfecho ni satisfecho; y el 3% manifestó estar insatisfecho.

Tabla 5

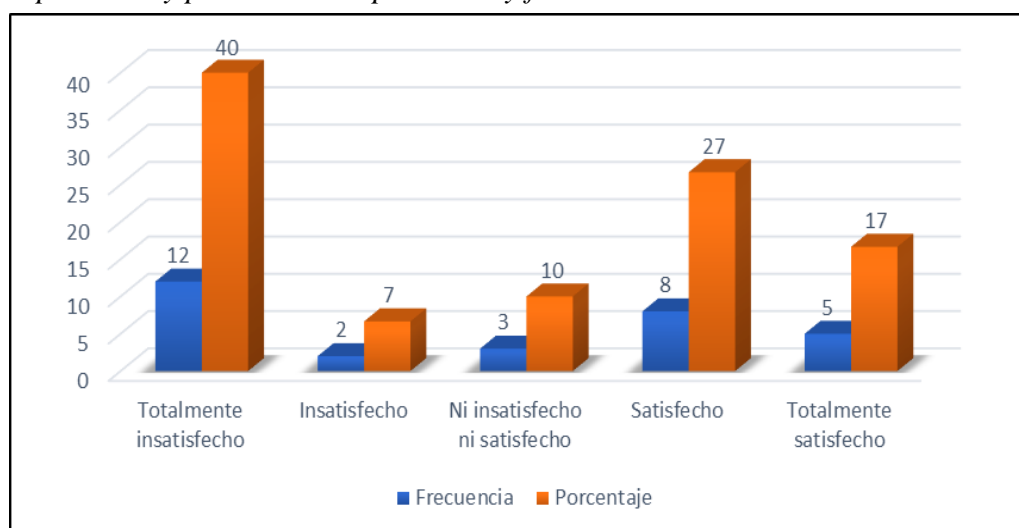
Los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión y promueven su presencia y funcionamiento

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	12	40
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	3	10
Satisfecho	8	27
Totalmente satisfecho	5	17
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 5

Los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión y promueven su presencia y funcionamiento



Interpretación:

De la tabla 5, se tiene que el 40% de los encuestados reveló estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión y promueven su presencia y funcionamiento; el 27% indicó estar satisfecho; el 17% expresó estar totalmente satisfecho; el 10% expresó estar ni insatisfecho ni satisfecho, y el 7% manifestó estar insatisfecho.

Tabla 6

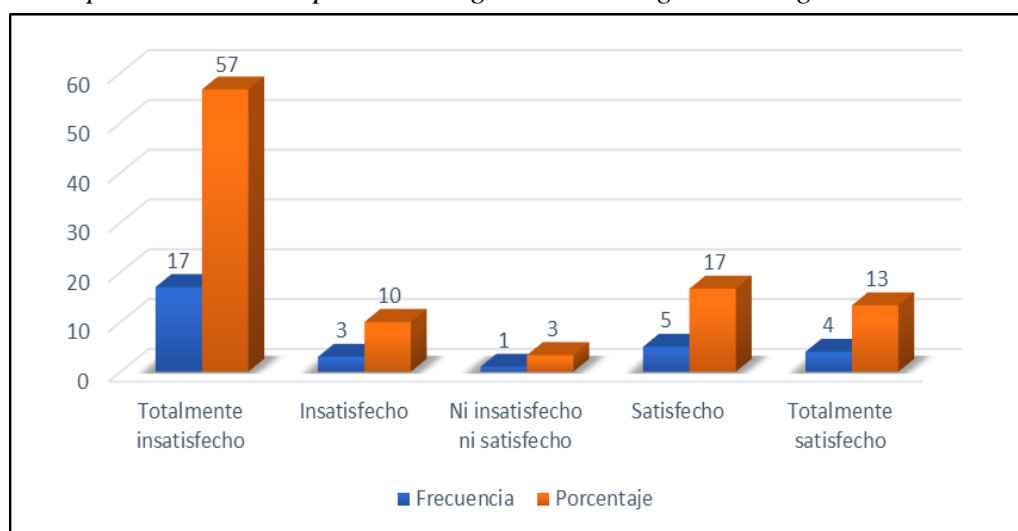
La empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	17	57
Insatisfecho	3	10
Ni insatisfecho ni satisfecho	1	3
Satisfecho	5	17
Totalmente satisfecho	4	13
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 6

La empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos



Interpretación:

De la tabla 6, se tiene que el 57% de los encuestados reveló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos; el 17% manifestó estar satisfecho; el 13% respondió estar totalmente satisfecho; el 10% expresó estar insatisfecho, y el 3% dijo estar ni insatisfecho ni satisfecho.

Tabla 7

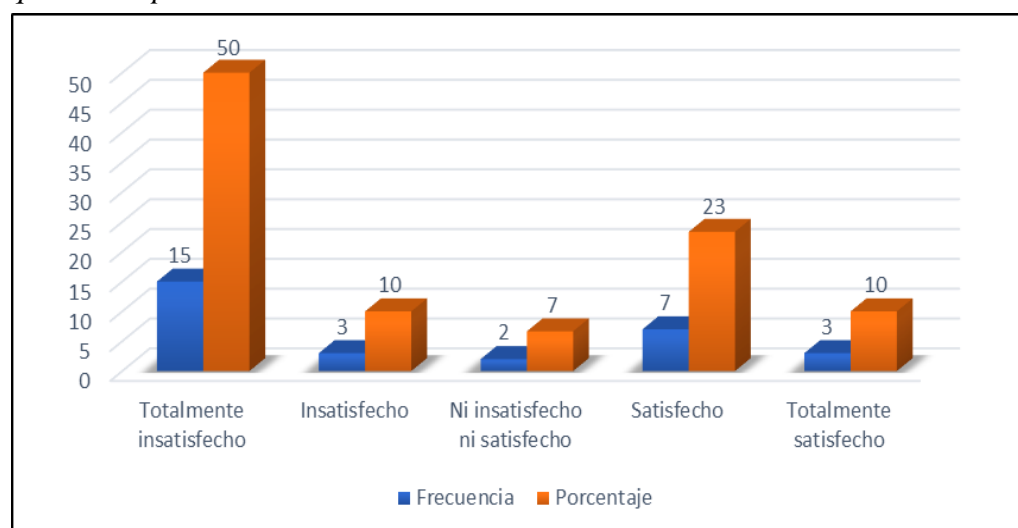
La empresa determina el contexto en la que opera e identifica los riesgos a las que está expuesta

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	15	50
Insatisfecho	3	10
Ni insatisfecho ni satisfecho	2	7
Satisfecho	7	23
Totalmente satisfecho	3	10
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 7

La empresa determina el contexto en la que opera e identifica los riesgos a las que está expuesta



Interpretación:

De la tabla 7, se tiene que el 50% de los encuestados reveló estar totalmente insatisfecho que la empresa determina el contexto en la que opera e identifica los riesgos a las que está expuesta; el 23% dijo estar satisfecho; el 10% expresó estar insatisfecho; el 10% respondió estar totalmente satisfecho, y el 7% consideró estar ni insatisfecho ni satisfecho.

Tabla 8

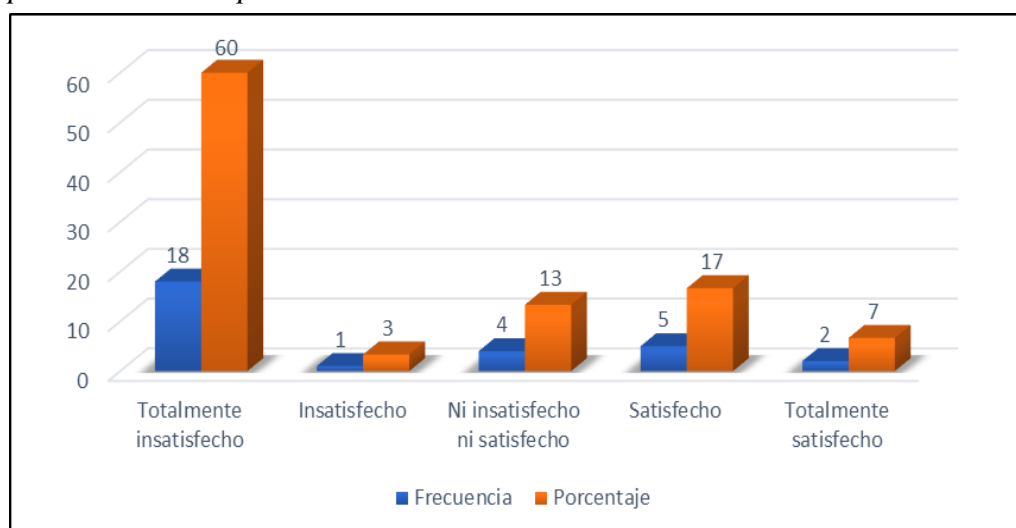
La empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	18	60
Insatisfecho	1	3
Ni insatisfecho ni satisfecho	4	13
Satisfecho	5	17
Totalmente satisfecho	2	7
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 8

La empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto



Interpretación:

De la tabla 8, se tiene que el 60% de los encuestados indicó estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto; el 17% expresó estar satisfecho; el 13% reveló estar ni insatisfecho ni satisfecho; el 7% manifestó estar totalmente satisfecho, y el 3% respondió estar insatisfecho.

Tabla 9

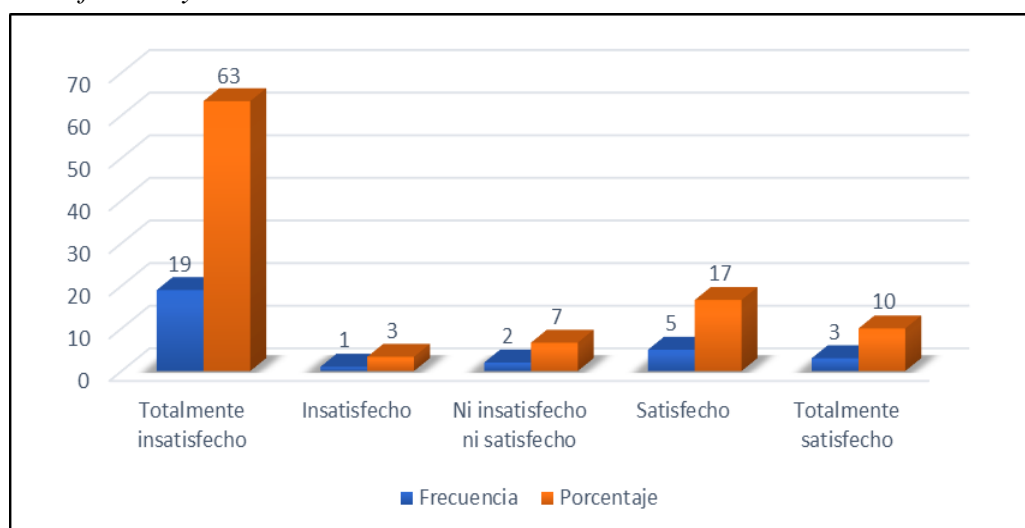
La empresa cuenta con políticas para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	19	63
Insatisfecho	1	3
Ni insatisfecho ni satisfecho	2	7
Satisfecho	5	17
Totalmente satisfecho	3	10
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 9

La empresa cuenta con políticas para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados



Interpretación:

De la tabla 9, se tiene que el 63% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados; el 17% consideró estar satisfecho; el 10% respondió estar totalmente satisfecho; el 7% expresó estar ni insatisfecho ni satisfecho, y el 3% manifestó estar insatisfecho.

Tabla 10

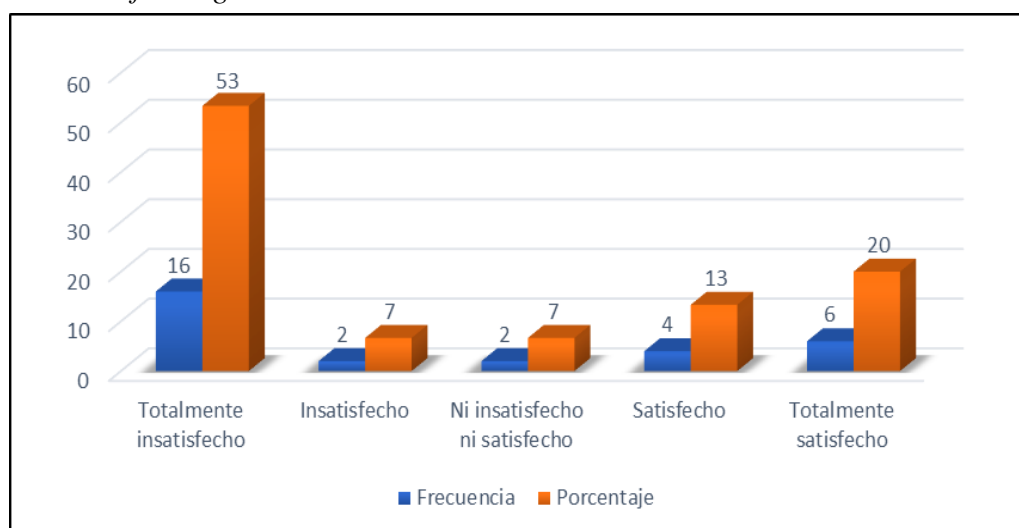
La empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de su control interno a fin de garantizar su utilidad

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	16	53
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	2	7
Satisfecho	4	13
Totalmente satisfecho	6	20
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 10

La empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de su control interno a fin de garantizar su utilidad



Interpretación:

De la tabla 10, se tiene que el 53% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de su control interno a fin de garantizar su utilidad; el 20% dijo estar totalmente satisfecho; el 13% reveló estar satisfecho; el 7% respondió estar insatisfecho, y el 7% aseguró estar ni insatisfecho ni satisfecho.

Tabla 11

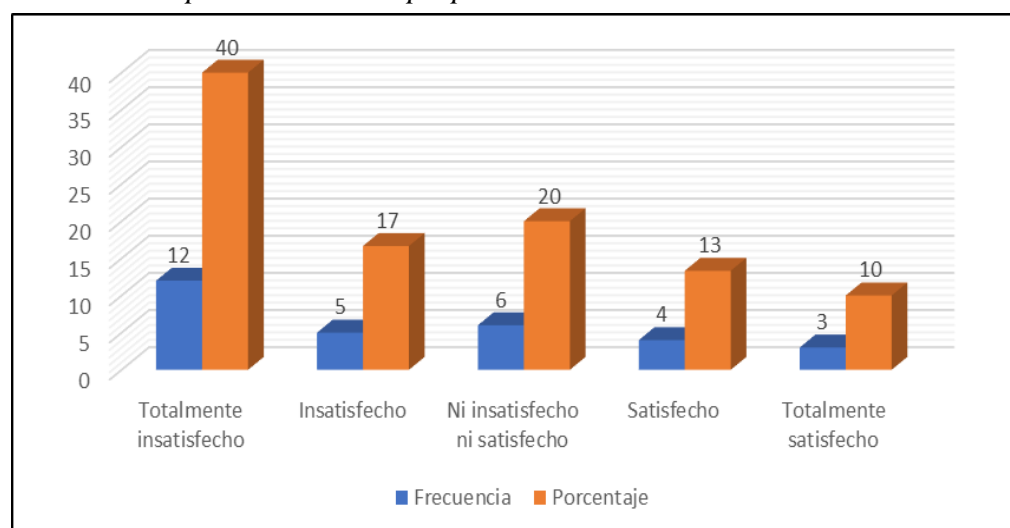
El rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente y atiende las expectativas de los propietarios

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	12	40
Insatisfecho	5	17
Ni insatisfecho ni satisfecho	6	20
Satisfecho	4	13
Totalmente satisfecho	3	10
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 11

El rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente y atiende las expectativas de los propietarios



Interpretación:

De la tabla 11, se tiene que el 40% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que el rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente y atiende las expectativas de los propietarios; el 20% manifestó estar ni insatisfecho ni satisfecho; el 17% dijo estar insatisfecho; el 13% expresó estar satisfecho, y el 10% espó estar totalmente satisfecho.

Tabla 12

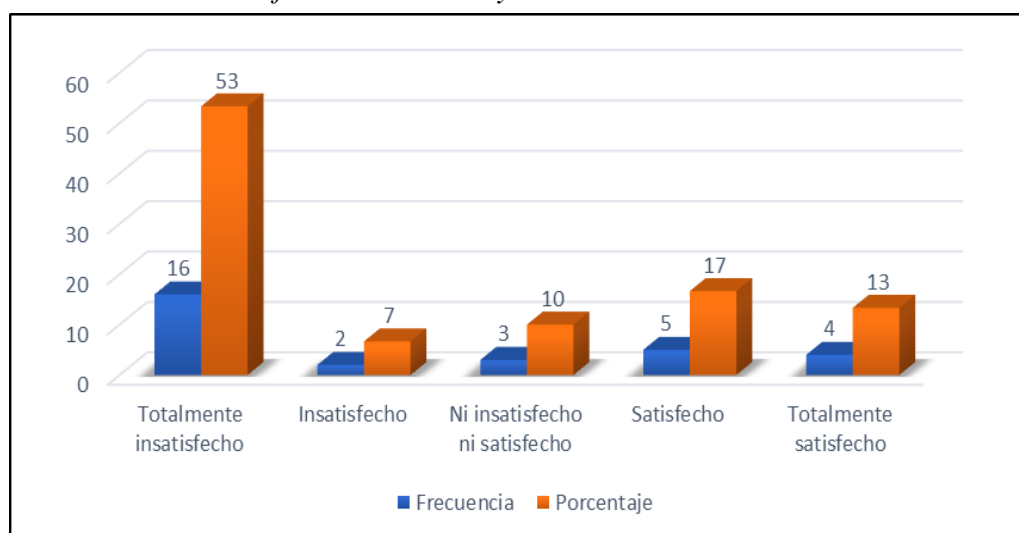
Los directivos promueven la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	16	53
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	3	10
Satisfecho	5	17
Totalmente satisfecho	4	13
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 12

Los directivos promueven la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales



Interpretación:

De la tabla 12, se tiene que el 53% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que los directivos promueven la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales; el 17% dijo estar satisfecho; el 13% consideró estar totalmente satisfecho; el 10% respondió estar ni insatisfecho ni satisfecho, y el 7% reveló estar insatisfecho.

Tabla 13

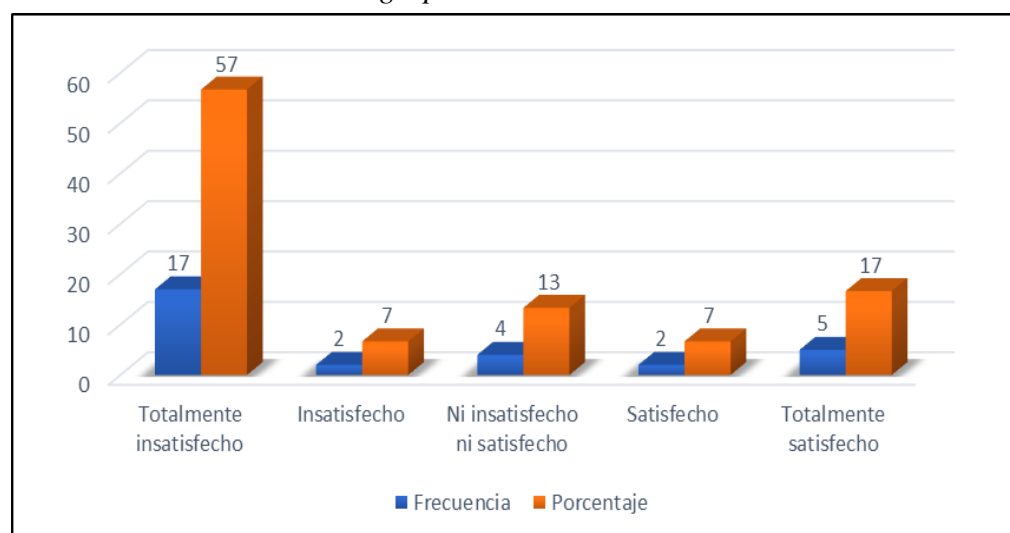
El beneficio neto obtenido después de pagar impuestos anuales es suficiente y atiende las demandas de los grupos de interés

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	17	57
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	4	13
Satisfecho	2	7
Totalmente satisfecho	5	17
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 13

El beneficio neto obtenido después de pagar impuestos anuales es suficiente y atiende las demandas de los grupos de interés



Interpretación:

De la tabla 13, se tiene que el 57% de los encuestados dijo estar totalmente insatisfecho que el beneficio neto obtenido después de pagar impuestos anuales es suficiente y atiende las demandas de los grupos de interés; el 17% respondió estar totalmente satisfecho; el 13% expresó estar ni insatisfecho ni satisfecho; el 7% consideró estar insatisfecho, y el 7% manifestó estar satisfecho.

Tabla 14

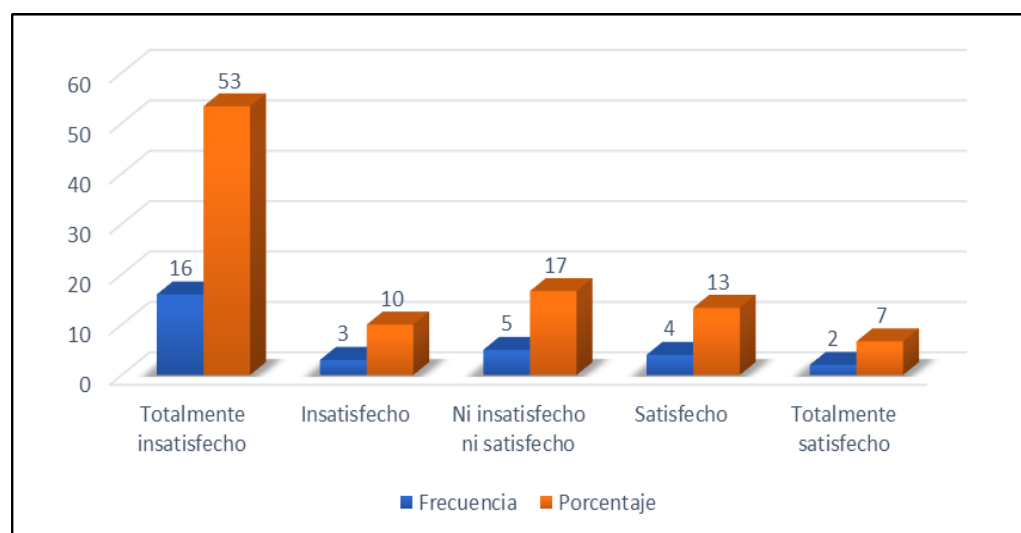
El capital invertido por los propietarios genera suficientes beneficios y se encuentran intactos

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	16	53
Insatisfecho	3	10
Ni insatisfecho ni satisfecho	5	17
Satisfecho	4	13
Totalmente satisfecho	2	7
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 14

El capital invertido por los propietarios genera suficientes beneficios y se encuentran intactos



Interpretación:

De la tabla 14, se tiene que el 53% de los encuestados dijo estar totalmente insatisfecho que el capital invertido por los propietarios genera suficientes beneficios y se encuentran intactos; el 17% manifestó estar ni insatisfecho ni satisfecho; el 13% consideró estar satisfecho; el 10% reveló estar insatisfecho, y el 7% respondió totalmente satisfecho.

Tabla 15

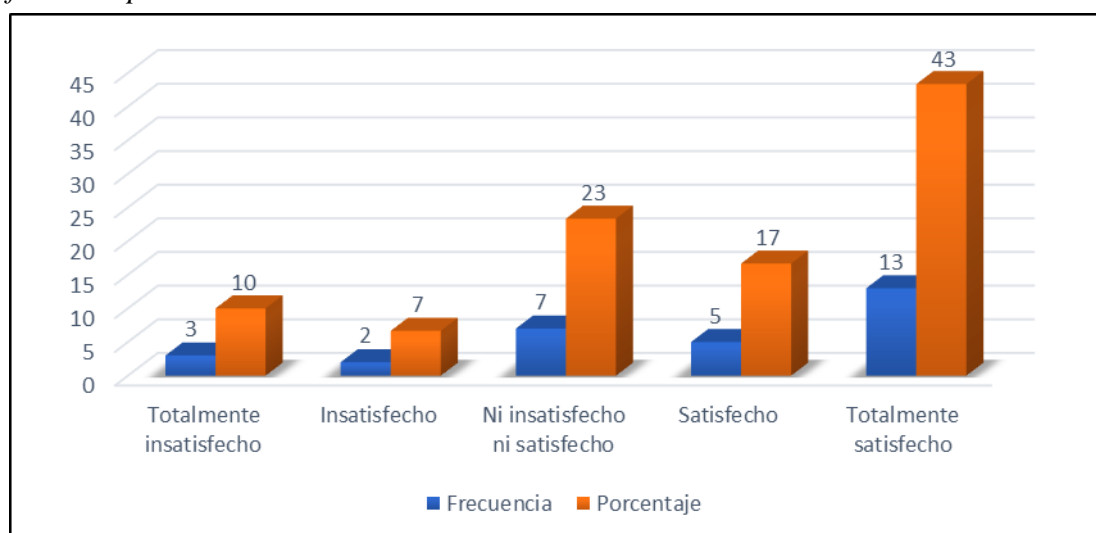
Las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de ampliar las inversiones

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	3	10
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	7	23
Satisfecho	5	17
Totalmente satisfecho	13	43
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 15

Las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de ampliar las inversiones



Interpretación:

De la tabla 15, se tiene que el 43% de los encuestados dijo estar totalmente satisfecho que las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de ampliar las inversiones; el 23% consideró estar ni insatisfecho ni satisfecho; el 17% respondió estar satisfecho; el 10% expresó estar totalmente insatisfecho, y el 7% manifestó estar insatisfecho.

Tabla 16

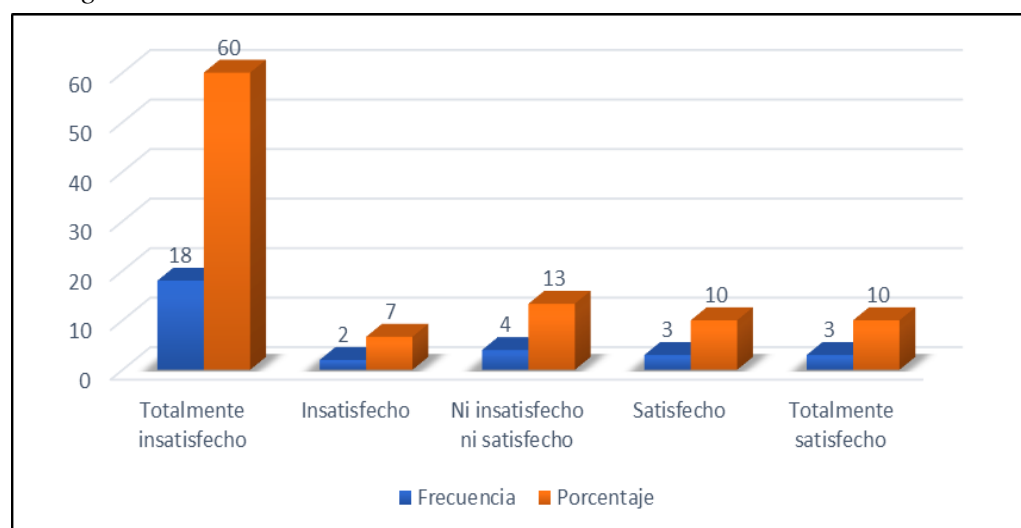
Los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	18	60
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	4	13
Satisfecho	3	10
Totalmente satisfecho	3	10
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 16

Los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos



Interpretación:

De la tabla 16, se tiene que el 60% de los encuestados dijo estar totalmente insatisfecho que los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos; el 13% reveló estar ni insatisfecho ni satisfecho; el 10% expresó estar satisfecho; el 10% manifestó estar totalmente satisfecho, y el 7% espetó estar insatisfecho.

Tabla 17

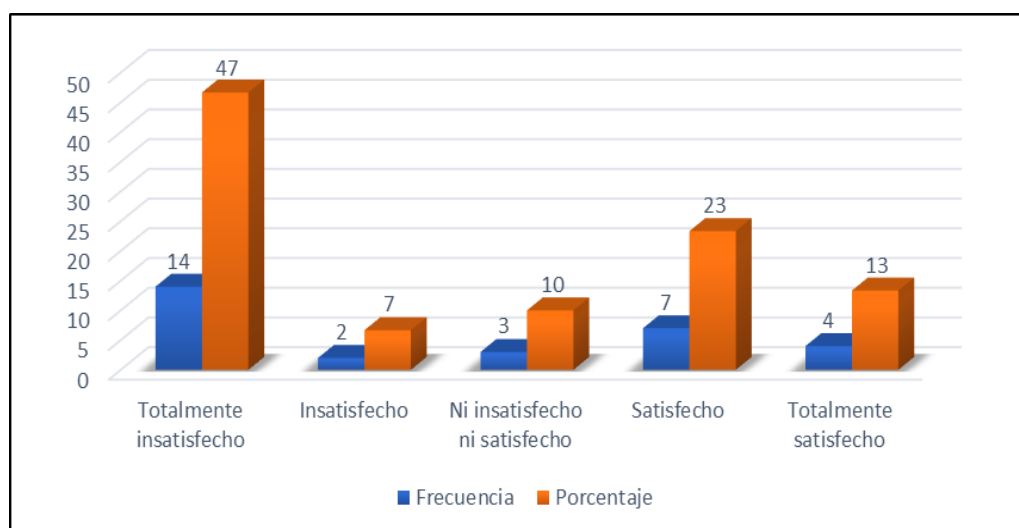
Los gastos de venta son racionales y generalmente son inferiores a los gastos de administración

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	14	47
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	3	10
Satisfecho	7	23
Totalmente satisfecho	4	13
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 17

Los gastos de venta son racionales y generalmente son inferiores a los gastos de administración



Interpretación:

De la tabla 17, se tiene que el 47% de los encuestados dijo estar totalmente insatisfecho que los gastos de venta son racionales y generalmente son inferiores a los gastos de administración; el 23% explicó estar satisfecho; el 13% reveló estar totalmente satisfecho; el 10% respondió estar ni insatisfecho ni satisfecho, y el 7% manifestó estar insatisfecho.

Tabla 18

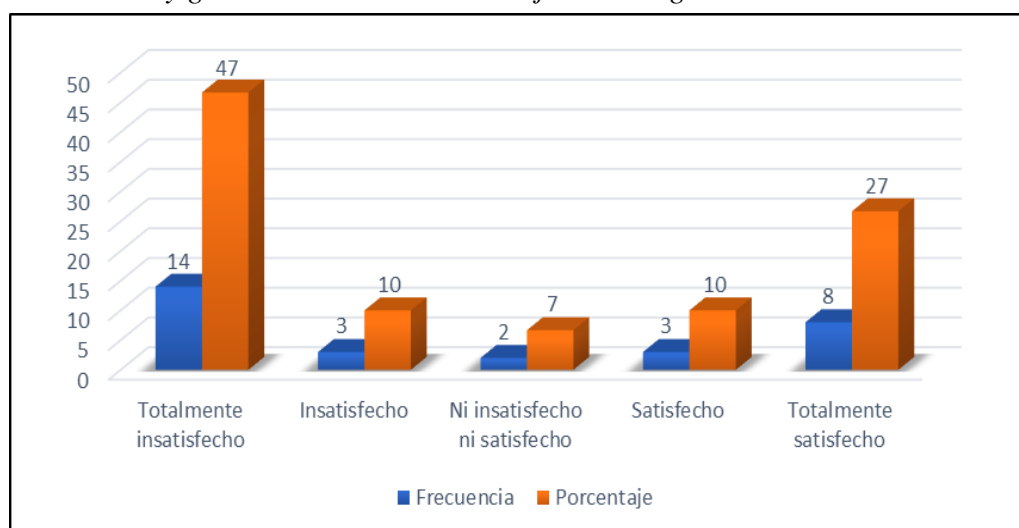
Los gastos extraordinarios de la empresa se encuentran debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	14	47
Insatisfecho	3	10
Ni insatisfecho ni satisfecho	2	7
Satisfecho	3	10
Totalmente satisfecho	8	27
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 18

Los gastos extraordinarios de la empresa se encuentran debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio



Interpretación:

De la tabla 18, se tiene que el 47% de los encuestados respondió estar totalmente insatisfecho que los gastos extraordinarios de la empresa se encuentran debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio; el 27% manifestó estar totalmente satisfecho; el 10% dijo estar insatisfecho; el 10% explicó estar satisfecho, y el 7% explicó estar ni insatisfecho ni satisfecho.

Tabla 19

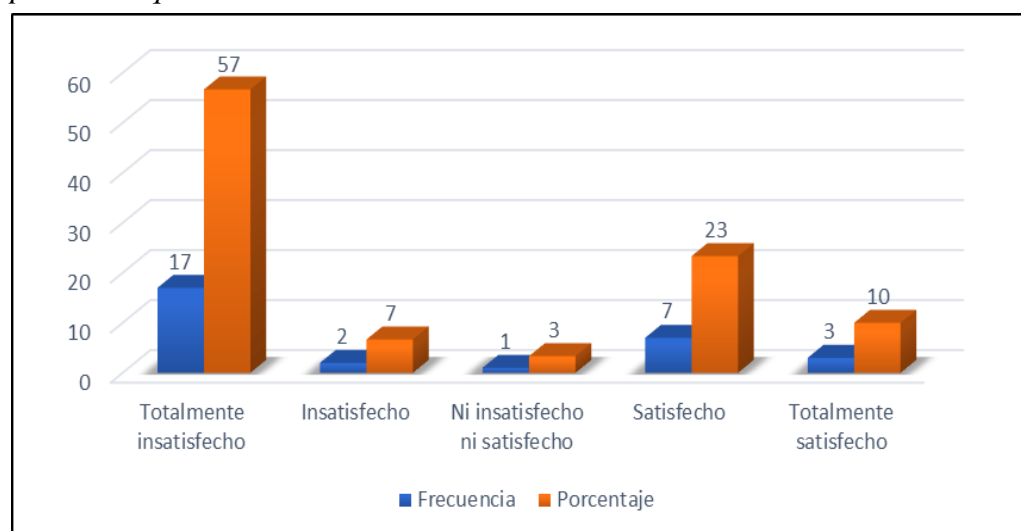
La calidad de los bienes y servicios guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	17	57
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	1	3
Satisfecho	7	23
Totalmente satisfecho	3	10
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 19

La calidad de los bienes y servicios guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición



Interpretación:

De la tabla 19, se tiene que el 57% de los encuestados respondió estar totalmente insatisfecho que la calidad de los bienes y servicios guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición; el 23% dijo estar satisfecho; el 10% manifestó estar totalmente satisfecho; el 7% consideró estar insatisfecho, y el 3% reveló estar ni insatisfecho ni satisfecho.

Tabla 20

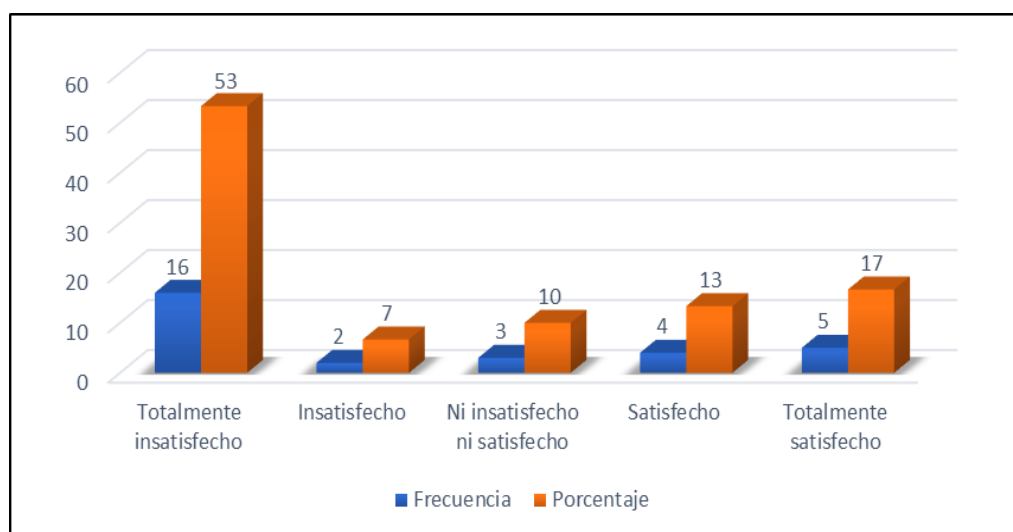
Los propietarios identifican el nivel de productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados

Ítem	Frecuencia	%
Totalmente insatisfecho	16	53
Insatisfecho	2	7
Ni insatisfecho ni satisfecho	3	10
Satisfecho	4	13
Totalmente satisfecho	5	17
Total	30	100

Nota. Información obtenida mediante la aplicación de cuestionarios.

Figura 20

Los propietarios identifican el nivel de productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados



Interpretación:

De la tabla 20, se tiene que el 53% de los encuestados respondió estar totalmente insatisfecho que los propietarios identifican el nivel de productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados; el 17% reveló estar totalmente satisfecho; el 13% expresó estar satisfecho; el 10% explicó estar ni insatisfecho ni satisfecho, y el 7% espetó estar insatisfecho.

IV. Análisis y Discusión

- De acuerdo al objetivo general se tiene que según la tabla 1 el 47% de los encuestados respondió estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo; y según la tabla 2 el 50% indicó estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo.

Para Besley (2008) La gestión del riesgo operacional es un mecanismo que ayuda a encontrar formas estratégicas de enfrentar los riesgos para brindar soluciones y generar respuestas; las respuestas alternativas incluyen; evitar, reducir, compartir y aceptar, por lo que ayuda a las empresas a aprovechar oportunidades que lleven a la racionalización del capital; Asimismo, la ganancia patrimonial del canciller (2020) es la utilidad que una persona o empresa recibe por el uso de bienes muebles o inmuebles, si no los afecta el negocio, el arrendamiento o la transmisión de la propiedad. Donde el rendimiento de capital son los obtenidos por la explotación de ese capital sin perder la titularidad de este y siempre que los bienes no estén afectos a la actividad comercial de la sociedad o autónomo.

Del análisis de los resultados y los antecedentes teóricos se tiene que los propietarios de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz no han implementado normas de riesgos operativos ni de rendimiento de capital; lo que ha generado que los directivos no implementen principios de gestión de riesgos ni y garanticen su presencia ni su funcionamiento óptimo.

- De acuerdo con el objetivo específico uno se tiene que según la tabla 3 el 53% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado; de acuerdo a la tabla 4 el 57% reveló estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento; y según la tabla 5 el 40% expresó estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión y promueven su presencia y funcionamiento.

Para Mendoza (2018) El control interno es un proceso preciso y continuo, cuyo propósito es asegurar que el desarrollo de las actividades se lleve a cabo de acuerdo al plan y se logren las metas planificadas, se puede decir que el control debe aplicarse en todas las unidades y niveles. para unidades, más aún para departamentos donde el riesgo es alto; son las acciones, actividades, planes, procedimientos, normas, documentos, organización, instrucciones y métodos organizados y determinados en cada unidad estatal, incluyendo las actitudes de los funcionarios y empleados; Según Martínez (2005), el control interno comprende el plan de una organización en todos los procedimientos coordinados de acuerdo a las necesidades de la entidad para proteger y asegurar los activos, controlar su exactitud y confiabilidad de la información contable, y aumentar la eficiencia. productividad operativa y control para facilitar el cumplimiento de los requisitos de gestión.

Del análisis de los resultados y los antecedentes teóricos se infiere que los propietarios de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz no han implementado sus sistemas de control interno; lo que ha generado que los propietarios no implementen principios del componente ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control,

información, comunicación y supervisión, ni garanticen su presencia ni funcionamiento adecuado.

- De conformidad con el objetivo específico dos se tiene que de acuerdo a la tabla 6 el 57% de los encuestados reveló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos; según la tabla 7 el 50% expresó estar totalmente insatisfecho que la empresa determina el contexto en la que opera e identifica los riesgos a las que está expuesta; de acuerdo a la tabla 8 el 60% indicó estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto; de conformidad a la tabla 9 el 63% señaló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados; y según la tabla 10 el 53% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de su control interno a fin de garantizar su utilidad.

Según Alban (2018) La gestión de riesgos es el proceso de identificar, analizar y responder a los factores de riesgo durante la vida de un proyecto, implica gestionar posibles eventos futuros, es proactiva en lugar de reactiva, es un proceso continuo y disciplinado de identificación y resolución de problemas, entonces el sistema completa fácilmente otros sistemas; De manera similar, la gestión de riesgos de Martins (2022) se puede utilizar para identificar, analizar y responder directamente a diferentes tipos de riesgos potenciales en un proyecto, un riesgo es cualquier cosa que pueda afectar el logro de los objetivos del proyecto, puede ser cualquier cosa que cause retrasos en la proyecto cronograma del proyecto, hacerlo por encima del presupuesto o cualquier cosa que conduzca a una disminución en el desempeño del equipo; con la ayuda de la gestión de riesgos, es posible descubrir los riesgos que pueden aparecer durante el ciclo de vida del proyecto y reducirlos para que se mantenga dentro de los límites, el presupuesto y la meta adecuados.

Del análisis de los resultados y los antecedentes teóricos se tiene que los propietarios de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz no han implementado políticas de gestión de riesgos; lo que ha ocasionado que los directivos no implementen políticas de gestión de riesgos estratégicos; ni de identificación de riesgos a los que están expuestos; ni para valorar riesgos a nivel de probabilidad e impacto; ni para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados; y ni para el seguimiento ni revisión de los controles internos a fin de garantizar su utilidad.

- De acuerdo con el objetivo específico tres, se tiene que la tabla 11 revela que el 40% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que el rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente y atiende las expectativas de los propietarios; según la tabla 12 el 53% indicó estar totalmente insatisfecho que los directivos promuevan la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales; de acuerdo a la tabla 13 el 57% dijo estar totalmente insatisfecho que el beneficio neto obtenido después de pagar impuestos anuales es suficiente y atiende las demandas de los grupos de interés; de conformidad a la tabla 14 el 53% expresó estar totalmente insatisfecho que el capital invertido por los propietarios genera suficientes beneficios y se encuentran intactos; y según la tabla 15 el 43% de los encuestados dijo estar totalmente satisfecho que las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de ampliar las inversiones.

Para Dobaño (2022) retorno sobre activos es una razón que expresa el retorno sobre los activos (Return On Assets), también llamado ROI (retorno sobre la inversión), calcula la utilidad total de la empresa de los activos, es decir, es la tasa de retorno, es un dado valor ROA. es utilizado por bancos, instituciones financieras y otras entidades -d para determinar

la viabilidad de la empresa; Por otro lado, Muñoz (2022) encuentra que los recursos financieros de una entidad representativa del capital de trabajo, denominada “patrimonio”, incluyen los valores de la empresa, menos la deuda, consiste tanto en la constitución de la empresa en el tiempo, porque los recursos generados durante todo el período de operación se consideran para estimar el valor de la empresa durante la construcción del balance general y puede aumentar a discreción de los accionistas si deciden reservar utilidades en lugar de pagarlas.

Comparando los resultados con los antecedentes teóricos, se corrobora que los propietarios de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz no han implementado políticas de medición del retorno de activos ni de capital propio, lo que ha ocasionado que los directivos no puedan identificar que el rendimiento de las inversiones es insuficiente; ni promuevan la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales; no identifican oportunamente que el beneficio neto después de pagar impuestos anuales; el capital invertido no genera suficientes beneficios ni se encuentran intactos; y las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de mejorar las inversiones.

- En concordancia con el objetivo específico cuatro, se tiene que la tabla 16 evidencia que el 60% de los encuestados dijo estar totalmente insatisfecho que los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos; según la tabla 17 el 47% expresó estar totalmente insatisfecho que los gastos de venta son racionales y generalmente son inferiores a los gastos de administración; de conformidad a tabla 18 el 47% respondió estar totalmente insatisfecho que los gastos extraordinarios de la empresa se encuentran debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio; de acuerdo a la tabla 19 el 57% manifestó estar totalmente insatisfecho que la calidad de

los bienes y servicios guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición; y según la tabla 20 el 53% respondió estar totalmente insatisfecho que los propietarios identifican el nivel de productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados.

Para Zarraluqui (2011) los gastos extraordinarios son atendidas como erogaciones que se realizan de manera esporádica, permite atender necesidades complementarias a la actividad económica principal de las organizaciones, ayuda al logro de los objetivos; por otro lado, según Mas (2021) los gastos ordinarios son erogaciones cuya periodicidad es frecuente y se vincula con la actividad económica principal de la empresa, se trata de pequeños gastos necesarios, previsibles y periódicos, en definitiva, serían gastos necesarios para mantener la actividad económica, la necesidad y la previsibilidad son los elementos que se deben evaluar a la hora de valorar la normalidad del gasto; De igual forma según Roldan (2012) la competitividad es la capacidad que tiene una organización para desarrollar ventajas competitivas frente a los competidores y así lograr una posición importante en su entorno, se basa en la ventaja competitiva, es un concepto relativo donde se compara el desempeño. de la organización en relación con los demás.

Del análisis de los resultados y las teorías descritas, se advierte que los propietarios de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz no han implementado políticas de gestión de gastos ordinarios ni extraordinarios, lo que ha generado que los gastos de administración ni ventas no son racionales ni generalmente son inferiores a los ingresos; los gastos extraordinarios no se encuentran debidamente sustentados ni guardan relación con el objeto del negocio; la calidad de los bienes y servicios no guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición; y que los propietarios no identifican el nivel de

productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción ni del grado con que aprovechan los recursos utilizados.

V. Conclusiones

- Se ha determinado que el riesgo operativo influye en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, sin embargo, los funcionarios no han implementado normas de riesgos operativos ni de rendimiento de capital, lo que fue corroborado con la tabla 1, en el sentido que el 47% de los encuestados respondió estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo; y según la tabla 2 el 50% indicó estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo.
- De la identificación de las características del sistema de control interno de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, se concluye que los propietarios no han implementado sus sistemas de control interno, lo que fue confirmado con los resultados de la tabla 3, ya que el 53% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado; de acuerdo a la tabla 4 el 57% reveló estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento; y según la tabla 5 el 40% expresó estar totalmente insatisfecho que los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión ni promueven su presencia ni funcionamiento.
- De la identificación de las políticas de gestión de riesgos de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, se concluye que los propietarios no han implementado políticas de gestión de riesgos, lo que fue confirmado con la tabla 6 en el sentido que el 57% de los encuestados

reveló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos; de acuerdo a la tabla 8 el 60% indicó estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto; y según la tabla 10 el 53% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que la empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de sus control interno a fin de garantizar su utilidad.

- De la verificación de la implementación de políticas de medición del retorno de los activos y del capital propio de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, se concluye que los propietarios de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz no han implementado políticas de medición del retorno de activos ni de capital propio, lo que fue confirmado con la tabla 11, en el sentido que el 40% de los encuestados señaló estar totalmente insatisfecho que el rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente ni atiende las expectativas de los propietarios; según la tabla 12 el 53% indicó estar totalmente insatisfecho que los directivos promuevan la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales; y de conformidad a la tabla 14 el 53% expresó estar totalmente insatisfecho que el capital invertido por los propietarios genera suficientes beneficios y se encuentran intactos.

- Del análisis de las políticas de gestión de gastos ordinarios y extraordinarios, así como de competitividad de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, se concluye que los propietarios no han implementado políticas de gestión de gastos ordinarios ni extraordinarios; lo que fue ratificado con la tabla 16, ya que el 60% de los encuestados dijo estar totalmente insatisfecho que los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos; de conformidad a tabla 18 el 47% respondió estar totalmente insatisfecho que los gastos

extraordinarios de la empresa se encuentran debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio; y según la tabla 20 el 53% respondió estar totalmente insatisfecho que los propietarios identifican el nivel de productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados.

VI. Recomendaciones

- Que los funcionarios implementen normas de gestión de riesgos operativos y de rendimiento de capital, para ello se requiere desarrollar principios del entorno de control y evaluación de riesgos garantizando su funcionamiento óptimo a fin de mitigar los riesgos internos y externos.

- Que los propietarios implementen sus sistemas de control interno, para lo cual se requiere el desarrollo de principios del componente actividades de control, información, comunicación y supervisión, promoviendo su funcionamiento adecuado.

- Que los propietarios implementen lineamientos de gestión de riesgos, para ello se necesita la formulación de políticas de gestión de riesgos estratégicos; valoración de riesgos a nivel de probabilidad e impacto; y de seguimiento y revisión del control interno a fin de garantizar su utilidad.

- Que los propietarios implementen políticas de medición del retorno de activos y de desempeño del capital propio, para ello se necesita directivas que coadyuven a mejorar el rendimiento de las inversiones; que los directivos promuevan la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales; y que los capitales invertidos generen suficientes beneficios.

- Que los propietarios implementen políticas de gestión de gastos ordinarios y extraordinarios; a efectos que los gastos de administración sean racionales e inferiores a los ingresos; así como los gastos extraordinarios se encuentren debidamente sustentados y guarden relación con el objeto del negocio; y que se identifiquen los niveles de productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción y del grado con que se aprovechan los recursos utilizados.

Agradecimiento

Agradezco a dios por darme la salud y la inteligencia, por guiar mi camino para poder seguir adelante.

A mi familia por el amor que me tienen al brindarme los buenos consejos y enseñanzas durante mis estudios.

Dedicatoria

Lleno de amor y esperanza dedico esta tesis a todos mis seres queridos quienes fueron mi fortaleza para seguir adelante en esta etapa de formación universitaria.

A mis padres Dionicio Miguel Velasquez Maguiña y Flor Asucena Mendoza Pomar, por la confianza y el apoyo incondicional al ser el motivo de mi vida

Referencias bibliográficas

- Aguilera, P. (2012). Proceso de rendimiento del capital. *Investigación y Desarrollo*, 17.
- Albán, V. (2018). La teoría de redes y la gestión de riesgos. *Universidad y sociedad*, 6.
- Berrazueta, M. (2018). *La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en las empresas*. Ecuador: Universidad Politécnica Salesiana.
- Besley, O. (2008). *Gestión financiera y riesgos corporativos*. Madrid: Algarabía.
- Bonifacio, K. (2020). *Riesgo operativo y su influencia en las decisiones financieras en las cajas de ahorro y crédito en Lima provincia, año 2018*. Lima.
- Cabrera, M. (2018). *Gestión del riesgo operativo en la cooperativa de ahorro y crédito Baños Ltda. Trabajo de graduación previo a la obtención del título de ingenieras en contabilidad y auditoría*. Universidad del Azuay. Cuenca, Ecuador.
- Camargo, J. (2021). *Relación del riesgo y rentabilidad de las empresas procesadoras de petróleo de Perú y Chile periodo 2016-2020*. Huancayo: Universidades Tecnológica.
- Chancellor, E. (2020). *Rendimiento de capital*. Madrid: Deusto.
- Dobaño, R. (22 de Julio de 2022). *Quiipu*. equipu.com/blog/que-es-el-roa-y-el-roe/#:~:text=ROE%20o%20ROA%3F-%2C%20Qu%C3%A9%20es%20el%20ROA%3F,es%20una%20ratio%20de%20rendimiento.2
- Dueñas, S. (2019). *La gestión financiera y su influencia en el manejo del riesgo operativo de la empresa Chavinfarma SAC del distrito de Huarney en el periodo 2017-2018*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.
- Finch, J. (2010). *Gestión operativa de la empresa*. México D.F.: Colegio de México.
- Garcés, K. (2017). *Impacto de la gestión del riesgo operacional sobre el capital regulatorio y la ratio capital global de entidades micro financieras, CMAC Arequipa y CMAC ICA*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas .
- Guillén, D. (2017). *Propuesta de administración y evaluación del riesgo operativo para empresas de manufactura en Ecuador*. Ecuador.

- Kaplan. (2015). *Reliability*. eliabilityweb.com/sp/articles/entry/retorno-de-inversion-en-la-gestion-de-activos-maintenance-balanced-scorecard
- Lenis, A. (2012). *Qué es un sistema de control interno y cómo implementarlo*. <https://blog.hubspot.es/marketing/sistema-control-interno>
- Martínez, G. (2005). *El riesgo operacional*. Quito: Lectorum.
- Martins, J. (5 de Mayo de 2022). *Qué es la gestión de riesgos*. <https://asana.com/es/resources/project-risk-management-process>
- Mas, M. (16 de setiembre de 2021). *Gastos ordinarios y extraordinarios*. Cómo diferenciarlos. <https://www.rochapaus.com/gastos-ordinarios-y-extraordinarios-como-diferenciarlos/>
- Medeiros, V. (2011). La competitividad y sus factores determinantes. *Revista de la CEPAL N° 129*, 26.
- Mendoza, W. (2018). El control interno y su influencia en la gestión administrativa. *Revista científica dominio de la ciencia*, 5.
- Molina, M. (2018). *El riesgo operativo y su influencia en las pequeñas y medianas empresas*. Bogotá: Universidad Católica de Colombia.
- Monterroso, E. (2016). Competitividad y estrategia. *Red sociales*, 19.
- Muñoz, J. (9 de Enero de 2022). *Agicap*. [https://agicap.com/es/articulo/capital-propio-definicion-metodos-financiacion/#:~:text=y%20otras%20preguntas.-,Definici%C3%B3n%20de%20capital%20propio,los%20activos\)%20m](https://agicap.com/es/articulo/capital-propio-definicion-metodos-financiacion/#:~:text=y%20otras%20preguntas.-,Definici%C3%B3n%20de%20capital%20propio,los%20activos)%20m)
- Orantes, M. (2017). *Propuesta de un modelo de gestión de riesgo operativo aplicado a las instituciones financieras no reguladas*. El salvador.
- Ortega, P. (2021). *La gestión del riesgo operacional y la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas manufactureras (pymes) en el sector sur del Distrito Metropolitano de Quito período 2018 - 2019*. Quito: Universidad Fuerzas Armadas.
- Páez, A. y Galindo, D. (2017). *El riesgo operativo dentro del sector financiero interpolado al sector real de la construcción*. Colombia.
- Paz, L. (2017). *El riesgo operativo y su incidencia en los estados financieros de la empresa Enprovit de la ciudad de Ambato*. Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.

- Perdomo, Y. (2002). *Organización de la producción*. Buenos Aires: Alianza editorial.
- Reyes, G. (2019). *Implementación de una metodología de administración de riesgos integrales en la COAC El Sagrario Cía. Ltda.* Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Rivas, R. (2015). *Rendimiento del capital de inversión*. Buenos Aires: Planeta.
- Rivas, T. (2021). *Riesgo operativo y su incidencia en el rendimiento de capital en las empresas industriales del sector metalmecánica en el mercado de Lima año 2019-2020*. Lima.
- Roldán, P. (12 de Noviembre de 2012). *Economipedia*.
<https://economipedia.com/author/p-nicole>
- Sánchez, S. (2017). *El riesgo operacional y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Giahn Ecuador Cía. Ltda.* Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Soler, R. (2018). La gestión de riesgo:. *Ciencia unemi*, 7.
- Teruel, S. (10 de Setiembre de 2020). *Emburse captio*.
<https://www.captio.net/blog/author/sandra-teruel>
- Vera, T. (2002). *Modelo de gestión de riesgo operativo*. San Salvador: Planeta.
- Villalba, P. (2017). *El riesgo operacional y su incidencia en la calidad de los productos y servicios financieros del banco de Machala sucursal Ambato*. Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Westreicher, G. (2 de Junio de 2017). *Economipedia*.
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>
- Zarraluqui, L. (2011). *Los gastos extraordinarios*. Madrid: Cátedra.
- Zinno, F. (2018). Estructura de capital: revisión de la literatura. *Centro de estudios en contabilidad internacional*, 23.

Anexos y Apéndices

ANEXO N° 1
MATRIZ DE CONSISTENCIA LÓGICA

TÍTULO: RIESGO OPERATIVO Y RENDIMIENTO DE CAPITAL EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL RÉGIMEN GENERAL DE HUARAZ, 2021.

Problema	Variable	Objetivo	Hipótesis	Metodología
¿Cómo el riesgo operativo influye en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021?	Variable 1: Riesgo operativo	Objetivo general Determinar que el riesgo operativo influye en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021.	Hipótesis general El riesgo operativo influye significativamente en el rendimiento del capital de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021.	1. Tipo investigación: Descriptivo correlacional. 2. Diseño de investigación: No experimental / Transversal. 3. Población - muestral: Treinta colaboradores. 4. Técnicas de investigación: Encuesta. 5. Instrumentos de investigación: Cuestionario.
	Variable 2: Rendimiento de capital	Objetivos específicos a) Identificar las características del sistema de control interno de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021. b) Identificar las políticas de gestión de riesgos de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021. c) Verificar la implementación de políticas de medición del retorno de los activos y del capital propio de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021. d) Conocer las políticas de gestión de gastos ordinarios y extraordinarios, así como de competitividad de las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021.		

ANEXO N° 2
MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Escala de medición
V1= Riesgo operativo	Vera (2002) dice que el riesgo operativo es una estrategia de decisión donde es necesario gestionar eficazmente los riesgos para así, obtener un beneficio y añadir valor, además está conformada por unidades de gestión o áreas operativas. Donde el propósito primordial de la gestión de riesgos es garantizar que el riesgo esté controlado y valorado adecuadamente como para crear y proteger el valor, lo cual el riesgo, con diversos grados y en diferentes formas.	Los procesos de manejo de riesgos operativos son de características cualitativas y se operativizarán en dos extensiones, siendo estos el “control interno” y la “gestión de riesgos”.	Control interno	Principios del entorno de control	1	Ordinal
				Principios de evaluación de riesgos	2	
				Principios de actividades de control	3	
				Principios de información y comunicación	4	
				Principios de supervisión	5	
			Gestión de riesgos	Políticas de gestión de riesgos	6	
				Determinación del contexto	7	
				Valoración de riesgos	8	
				Tratamiento del riesgo	9	
				Seguimiento y revisión	10	
V2= Rendimiento del capital	Chancellor (2020) explica que el rendimiento de capital es el beneficio que obtiene una persona o una sociedad por la explotación de bienes muebles o inmuebles, siempre que no estén afectos a la actividad empresarial, a través de arrendamiento o cesión de derecho de uso y disfrute, son beneficios obtenidos por la explotación de ese capital sin perder la titularidad de este y siempre que los bienes no estén afectos a la actividad comercial de la sociedad.	La variable rendimiento de capital es de naturaleza cualitativa y se operativizará en dos extensiones, siendo estas las dimensiones “retorno de los activos y capital propio” y los “gastos ordinarios, extraordinarios y competitividad”.	Retorno de los activos y capital propio	Rentabilidad financiera	11	Ordinal
				Sostenibilidad financiera	12	
				Beneficios netos	13	
				Capital	14	
				Capital adicional	15	
			Gastos ordinarios, extraordinarios y competitividad	Gastos de administración	16	
				Gastos de venta	17	
				Gastos extraordinarios	18	
				Calidad de bienes y servicios	19	
				Productividad	20	

ANEXO 3: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Cuestionario

Datos:

Riesgo operativo y rendimiento de capital en las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021.

Información general:

Este cuestionario es anónimo. Por favor, responda con sinceridad.

Finalidad

El cuestionario tiene por finalidad recabar información relacionada con las variables y dimensiones de investigación.

Instrucciones:

Lea determinadamente los ítems. Cada uno tiene cinco posibles respuestas. Conteste las preguntas marcando con una “X”.

Variable de estudio: “Riesgo operativo”

Escala de valoración

Totalmente insatisfecho	Insatisfecho	Algo satisfecho	Satisfecho	Totalmente satisfecho
1	2	3	4	5

Ítems		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Control interno						
P1	¿Los directivos de la empresa implementan principios del entorno de control y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo?					
P2	¿Los directivos de la empresa implementan principios del componente evaluación de riesgos y garantizan su presencia y funcionamiento óptimo?					
P3	¿Los directivos de la empresa implementan principios del componente actividades de control y garantizan su presencia y funcionamiento adecuado?					
P4	¿Los directivos de la empresa implementan principios del componente información y comunicación y promueven su presencia y funcionamiento?					
P5	¿Los directivos de la empresa implementan principios del componente supervisión y promueven su presencia y funcionamiento?					

Dimensión 2: Gestión de riesgos						
P6	¿La empresa cuenta con políticas de gestión de riesgos estratégicos?					
P7	¿La empresa determina el contexto en la que opera e identifica los riesgos a las que está expuesta?					
P8	¿La empresa cuenta con políticas para valorar los riesgos a nivel de probabilidad e impacto?					
P9	¿La empresa cuenta con políticas para el tratamiento de los riesgos identificados y valorados?					
P10	¿La empresa cuenta con políticas para el seguimiento y revisión de su control interno a fin de garantizar su utilidad?					

Variable de estudio: “Rendimiento del capital”

Ítems		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Retorno de los activos y capital propio						
P11	¿El rendimiento que se obtiene de las inversiones realizadas es suficiente y atiende las expectativas de los propietarios?					
P12	¿Los directivos promueven la sostenibilidad financiera a través de decisiones de inversión valorando factores sociales y ambientales?					
P13	¿El beneficio neto obtenido después de pagar impuestos anuales es suficiente y atiende las demandas de los grupos de interés?					
P14	¿El capital invertido por los propietarios generan suficientes beneficios y se encuentran intactos?					
P15	¿Las actividades desarrolladas por la empresa requieren de capital adicional a fin de ampliar las inversiones?					
Dimensión 2: Gastos ordinarios, extraordinarios y competitividad						
P16	¿Los gastos de administración son racionales y generalmente son inferiores a los ingresos?					
P17	¿Los gastos de venta son racionales y generalmente son inferiores a los gastos de administración?					
P18	¿Los gastos extraordinarios de la empresa se encuentran debidamente sustentados y guardan relación con el objeto del negocio?					
P19	¿La calidad de los bienes y servicios guardan relación con los gastos incurridos para su adquisición?					
P20	¿Los propietarios identifican el nivel de su productividad a través de la evaluación de la capacidad de producción requeridos y del grado con que aprovechan los recursos utilizados?					

Riesgo operativo y rendimiento de capital en las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021

por Carmen Velasquez Mendoza

Fecha de entrega: 26-ene-2023 06:23p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2000150586

Nombre del archivo: Informe_final_de_tesis_Velasquez_Mendoza_Carmen_Flor_2.doc (1.4M)

Total de palabras: 13734

Total de caracteres: 76123



Riesgo operativo y rendimiento de capital en las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	5%
2	repositorio.usmp.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	2%
4	repositorio.espe.edu.ec Fuente de Internet	2%
5	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	es.scribd.com Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad Privada San Pedro Trabajo del estudiante	1%
8	docplayer.es Fuente de Internet	1%



9	Submitted to Universidad del Istmo de Panamá Trabajo del estudiante	1 %
10	www.coursehero.com Fuente de Internet	1 %
11	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
12	www.myabcm.com Fuente de Internet	<1 %
13	1library.co Fuente de Internet	<1 %
14	historico.santander.gov.co Fuente de Internet	<1 %
15	Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Ecuador - PUCE Trabajo del estudiante	<1 %
16	hdl.handle.net Fuente de Internet	<1 %
17	Submitted to Universidad Nacional Abierta y a Distancia, UNAD,UNAD Trabajo del estudiante	<1 %
18	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1 %
19	www.ecorfan.org Fuente de Internet	<1 %



20	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
21	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
22	getquipu.com Fuente de Internet	<1 %
23	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Universidad Técnica de Machala Trabajo del estudiante	<1 %
25	dspace.ucuenca.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
26	repository.ugc.edu.co Fuente de Internet	<1 %
27	de.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
28	es.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
29	publicaciones.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
30	upc.aws.openrepository.com Fuente de Internet	<1 %

31	Submitted to Universidad Técnica Nacional de Costa Rica Trabajo del estudiante	<1 %
32	sistemadecontrolinternosectorpublico.blogspot.com Fuente de Internet	<1 %
33	Submitted to Instituto Superior de Artes, Ciencias y Comunicación IACC Trabajo del estudiante	<1 %
34	newsstand.joomag.com Fuente de Internet	<1 %
35	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
36	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
37	pdfcoffee.com Fuente de Internet	<1 %
38	www.panabolsa.com Fuente de Internet	<1 %
39	Submitted to Universidad Católica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	<1 %
40	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	<1 %
41	Submitted to Universidad Católica de Santa María	<1 %

Trabajo del estudiante

42	Submitted to Universidad San Ignacio de Loyola Trabajo del estudiante	<1 %
43	pdfs.semanticscholar.org Fuente de Internet	<1 %
44	www.gacetasanitaria.org Fuente de Internet	<1 %
45	Submitted to Corporación Universitaria Remington Trabajo del estudiante	<1 %
46	core.ac.uk Fuente de Internet	<1 %
47	repisalud.isciii.es Fuente de Internet	<1 %
48	repositorio.uaustral.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
49	repositorio.uma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
50	retos-directivos.eae.es Fuente de Internet	<1 %
51	contadorcontado.com Fuente de Internet	<1 %
52	go.gale.com Fuente de Internet	<1 %



53	kuwait.es.wikimiki.org Fuente de Internet	<1 %
54	mantenimiento.castillalamancha.es Fuente de Internet	<1 %
55	biblioteca2.ucab.edu.ve Fuente de Internet	<1 %
56	cdn.www.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
57	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
58	idoc.pub Fuente de Internet	<1 %
59	repositorio.ufpi.br Fuente de Internet	<1 %
60	repositorio.unajma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
61	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
62	repository.unipiloto.edu.co Fuente de Internet	<1 %
63	www.conass.org.br Fuente de Internet	<1 %
64	www.mutua-mad.es Fuente de Internet	<1 %



65 www.researchgate.net <1 %
Fuente de Internet

66 www.universidadabierta.edu.mx <1 %
Fuente de Internet

67 Oscar López Carvajal, Jaime Alberto Guevara Sanabria. "Control organizacional: una mirada comparativa con el mundo", Contaduría Universidad de Antioquia, 2016 <1 %
Publicación



Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 6 words

Excluir bibliografía

Activo

REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

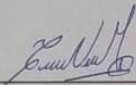
1. Información del Autor			
Velasquez Mendoza Carmen Flor		76017673	1416100038@usanpedro.edu.pe
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
2. Tipo de Documento de Investigación			
<input checked="" type="checkbox"/> Tesis	<input type="checkbox"/> Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/> Trabajo Académico	<input type="checkbox"/> Trabajo de Investigación
3. Grado Académico o Título Profesional ¹			
<input type="checkbox"/> Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/> Título Profesional	<input type="checkbox"/> Título Segunda Especialidad	<input type="checkbox"/> Maestría <input type="checkbox"/> Doctorado
4. Título del Documento de Investigación			
Riesgo operativo y rendimiento de capital en las empresas comerciales del régimen general de Huaraz, 2021			
5. Programa Académico			
Contabilidad			
6. Tipo de Acceso al Documento			
<input checked="" type="checkbox"/> Abierto o Público ² (info:eu-repo/semantics/openAccess)		<input type="checkbox"/> Acceso restringido ³ (info:eu-repo/semantics/restrictedAccess) ^[*]	
[*] En caso de restringido sustentar motivo			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS ⁴

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento. ⁵

 Firma

Lugar	Día	Mes	Año
Chimbote	17	11	2023

Importante

- Según Resolución de Consejo Directivo N° 033-2018-SU/EDU-CO, Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 8, inciso 8.2
- Ley N° 30035, Ley que regula el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y D.S. 006-2015-PCM
- Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva, para que se pueda hacer arreglos de forma en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822
- En caso de que el autor elija la segunda opción únicamente se publicará los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a la directiva N° 004-2016-CONCYTEC-CEOC (Numerales 5.2 y 6.7) que norma el funcionamiento del Repositorio Nacional Digital
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión de información, recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otros. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra.
- Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales-RENA TI Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los meta-análisis en sus repositorios institucionales precando el uso de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI a través del Repositorio ALICIA⁶

Nota: - En caso de falsedad en los datos, se procederá de acuerdo a ley (Ley 27444, art. 32, n.ºm. 32.3)