



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTALES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**GESTIÓN DE RIESGO Y LA RENTABILIDAD EN  
LA FINANCIERA QAPAQ S. A. DEL DISTRITO DE  
PICHANAKI, 2020**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**BACH. LIZ VANESSA YURIVILCA PEREZ  
CODIGO ORCID: 0000-0001-7991-7011**

**ASESOR:**

**Mg. CPC. JUAN CARLOS URETA MEDRANO  
CODIGO ORCID: 000 0002 8968 5880**

**SATIPO –PERÚ  
2020**

## **2. Equipo de Trabajo**

### **Autora**

LIZ VANESSA YURIVILCA PEREZ

CODIGO ORCID: 0000-0001-7991-7011

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de  
Pre grado, Satipo, Perú

### **Asesor**

Mg. CPC. JUAN CARLOS URETA MEDRANO

CODIGO ORCID: 000 0002 8968 5880

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,  
Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Satipo, Perú

### **Jurado**

Presidente

MGTR. VILCA RAMÍREZ RUSELLI FERNANDO

ORCID ID: 0000 0002 8602 3312

Miembro

MGTR. LÓPEZ SOUZA JOSÉ LUIS ALBERTO

ORCID ID: 0000 0002 0720 0756

Miembro

MGTR. SAAVEDRA GUERRA, EDUARDO

ORCID ID: 0000-0002-2948-2336

3. Hoja de firma del jurado y asesor

---

MGTR. VILCA RAMÍREZ RUSELLI FERNANDO  
ORCID ID: 0000 0002 8602 3312

---

MGTR. LÓPEZ SOUZA JOSÉ LUIS ALBERTO  
ORCID ID: 0000 0002 0720 0756

---

MGTR. SAAVEDRA GUERRA, EDUARDO  
ORCID ID: 0000-0002-2948-2336

#### 4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria (opcional)

##### **AGRADECIMIENTO**

A Dios por ser mi guía, fortaleza y darme la sabiduría en todas las cosas, para llevar acabo mis metas guiando mis pasos por el mejor camino, para culminar lo iniciado y cumplir mis sueños.

La autora.

### **DEDICATORIA**

El presente trabajo lo dedico a mis padres por darme el apoyo incondicional y moral.

Que siempre han estado presentes guiándome empujándome para seguir adelante y culminar mis estudios.

La autora.

### **5. Resumen y abstract**

## RESUMEN

La financiera QAPAQ ha venido otorgando créditos a empresarios en las agencias de la nación, con la finalidad de ofrecer productos financieros acorde al aprendedor y sus facilidades de pago plantea seguir una buena gestión de riesgo a fin de mejorar su rentabilidad planteándose como objetivo: Determinar en qué medida la política de administración de riesgo influye en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020. Para lo cual planteo una investigación de tipo cuantitativa, descriptiva, transversal y diseño correlacional en el que se obtuvo como resultado: Objetivo general un coeficiente de correlación de  $r=0,915$  con un porcentaje del 83.72%. Objetivo específico 1: Un coeficiente  $r=0,511$  con un porcentaje del 26.11%. Objetivo específico 1: Un coeficiente  $r=0,686$  con un porcentaje del 47.05%. Objetivo específico 2: Un coeficiente  $r=0,775$  con un porcentaje del 60.06%. Concluyendo: Objetivo general la gestión de riesgo encargada de identificar hechos que afecten la rentabilidad influye significativamente en la rentabilidad, Objetivo específico 1, La Política de administración de riesgo influye significativamente en la toma de decisiones lo que respecta al estudio de mercado. Objetivo específico 2, la identificación del riesgo influye significativamente en el costo de producción del que gestiona el presupuesto operativo. Objetivo Específico 3, Afirmando que la valoración del influye significativamente en el crecimiento sostenible.

**Palabras Clave:** *Gestión de riesgo, Rentabilidad, toma de decisiones, costo de producción y sostenibilidad.*

## ABSTRAC

The financial company QAPAQ has been granting loans to entrepreneurs in the nation's agencies, with the aim of offering financial products according to the apprentice and its payment facilities proposes to follow a good risk management in order to improve its profitability by setting as an objective: To determine to what extent the risk management policy influences the decision making of the financial company Qapaq S.A. in the district of Pichanaki, 2020. To this end, I propose a quantitative, descriptive, transversal and correlation design research in which the following results were obtained: General objective: a correlation coefficient of  $r=0.915$  with a percentage of 83.72%. Specific objective 1: A coefficient  $r=0.511$  with a percentage of 26.11%. Specific objective 1: A coefficient  $r=0.686$  with a percentage of 47.05%. Specific Objective 2: A coefficient  $r=0.775$  with a percentage of 60.06%. Concluding: General objective the risk management in charge of identifying facts that affect profitability has a significant influence on profitability, Specific objective 1, The risk management policy has a significant influence on the decision making regarding market research. Specific Objective 2, the identification of risk significantly influences the cost of production of the person managing the operating budget. Specific Objective 3, Affirming that the valuation of the significantly influences the sustainable growth.

**Keywords:** *Risk management, Profitability, decision making, cost of production and sustainability*

## **6. Contenido**

## INDICE

1. Título de la tesis	2
3	4
5	6. Contenido
9	11
18	56
IV. Metodología	58
4.1 Diseño de la investigación	58
4.2 Población y muestra	59
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	61
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	62
4.5 Plan de análisis	63
4.6 Matriz de consistencia	63
4.7 Principios éticos	64
V. Resultados	65
5.1 Resultados	65
5.2 Análisis de resultados	91
VI. Conclusiones	96
Referencias bibliográficas	99
Anexos	104

## **7. Índice de gráficos, tablas y cuadros**

## **INDICE DE TABLAS:**

Tabla 1: Baremo de interpretación de tablas y dimensiones64

Tabla 2: Tabla de frecuencia de caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad64

Tabla 3: Tabla de frecuencia del financiamiento.66

Tabla 4: Tabla de frecuencia de la Capacitación.69

Tabla 5: Tabla de frecuencia de la Rentabilidad67

## **INDICE DE GRAFICOS**

Gráficos 1: Representación gráfica de caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad65

Gráficos 2: Representación gráfica del financiamiento67

Gráficos 3: Representación gráfica de la Capacitación70

Gráficos 4: Representación gráfica de la Rentabilidad68

## **I. Introducción**

Hoy en día, cada organización quiere actualizar instrumentos y procedimientos poderosos con un elevado nivel de rapidez que le permitan alcanzar sus objetivos y metas, ampliar sus beneficios, proteger el manantial de los ingresos y garantizar la coherencia de la organización. Estos cambios constantes implican que las organizaciones comprometidas a permitir los adelantos se enfrentan a una prueba extraordinaria en lo que respecta a la administración de la cartera de clientes, ya que la organización suficiente de éstos se basa en la influencia y la entrega conveniente de los préstamos. Esta es la situación de la financiera "QAPAQ", del distrito de Pichanaki, en el cual algunos funcionarios han destacado las insuficiencias en el riesgo de los ejecutivos debido a los mayores grados de mala conducta en cada una de las líneas de crédito. Tomando en cuenta este tema, la entidad actualizó las reglas para disminuir dicho riesgo; sin embargo, los asesores de crédito no tienen una incidencia significativa sobre ellos ya que consideran que necesitan objetividad y que no son comprensibles; esto afecta negativamente al elemento ya que provoca una disminución en sus niveles de ganancia.

En nuestra nación, las Cooperativas de Ahorro y Crédito asumen un trabajo significativo dentro de la economía nacional y particularmente en las regiones, considerando que permiten que los individuos ahorren y dinero por sí mismos rápidamente. Por otra parte, es esencial llamar la atención sobre el hecho de que estas cooperativas no tienen pautas de control de la oportunidad de liquidez que les permitan hacer frente a sus anticipos; esta es la situación de la Financiera QAPAQ, que presenta carencias identificadas con riesgo la junta directiva por la forma en que los planteamientos ejecutados en el establecimiento son adaptables, no hay seguimiento de los créditos en verdad, entre otros. Esto provoca que los resultados financieros

adquiridos en el semestre principal del período 2015 se vean disminuidos, esto provoca la disminución de las comisiones concedidas a los asociados, la suspensión de las campañas, la disminución de la fuerza de trabajo y que el ambiente laboral de la entidad sea negativo.

Una parte importante de la organización empresarial es la gestión de riesgo, como en estos debe ayudar a controlar los componentes que comprometen la mejor utilización posible de los recursos. En ese sentido, se ha visto que se han estructurado importantes marcos de riesgo de los ejecutivos, son los cimientos de la asignación de los establecimientos financieros no sólo para reconocer el riesgo, sino adicionalmente para supervisar y disminuir su efecto negativo. El reconocimiento o no del riesgo depende de la organización o de los ejecutivos de la organización. El riesgo relacionado con el dinero se centra en los riesgos que puede supervisar, utilizando los instrumentos presupuestarios, siendo de importancia imperativa para las tareas que hago en una organización.

Las organizaciones sujetas a supervisión están entidad mente más familiarizadas con el trabajo en una dirección excepcional que se centra fundamentalmente en este tema. que buscan cuantificar la disolución y fiabilidad de las organizaciones relacionadas con el dinero y su capacidad para hacer frente a los riesgos que enfrentan. La razón, en las organizaciones, es hacer una más para ser tratado como una columna más en la gestión de riesgos de las empresas financieras, explícitamente en las que tienen como punto central de movimiento la organización de los activos de terceros.

El problema en la Financiera QAPAQ, constituida en el año 2009 y entrando en funcionamiento en el 2010 y cuenta con 33 agencias a nivel nacional, tiene como

principales inversionistas al Grupo Orca Credit Holding LLC. Este establecimiento ha venido otorgando créditos a empresarios en las agencias de la nación, las ventajas de esta organización financiera es que ofrece productos financieros acorde al aprendedor y sus facilidades de pago. Por el lado el ultimo registro en la publicación de memorias comunica que durante el 2018, Financiera Qapaq registró mejoras en comparación con el año 2017, alcanzando ventas por S/381 MM, permitiendo cerrar el año con un saldo de S/265MM en Cartera Core; el margen financiero neto alcanzó un valor de S/32MM, mayor al realizado en el año anterior. Se mejoró los indicadores de rentabilidad de la financiera como es el caso de las ventas promedio mensual por colaborador que se ubicó en S/44.4MM, que es 6.2% mayor al 2017, el indicador de Calidad de Cartera (cartera atrasada / créditos totales) de 5.8%, es menor en 1.6 puntos porcentuales a lo obtenido en el cierre 2017, asimismo, mantenemos un adecuado indicador de cobertura de cartera atrasada del 132.0%.

En este momento, la prioridad de los ejecutivos es mejorar y disminuir el peligro de incumplimiento de esta abrumadora cartera normal, y condena a la organización presupuestaria, de manera similar, la administración de dar dinero en efectivo a los individuos de alto riesgo disminuye los resultados potenciales de descubrir la organización relacionada con el dinero a futuros incumplimientos. Uno de los objetivos de la administración es garantizar que la recuperación tenga en cuenta la mejor liquidez de la organización. En este momento, puede mejorar los deseos de beneficio normales y requeridos por los inversionistas de esta organización relacionada con el dinero que trabaja en Huánuco. Las organizaciones monetarias están en constante rivalidad, numerosos clientes se presentan a la sobre-obligación, en ese sentido el riesgo que la junta directiva necesita para ir conectado en la cadera con el

objetivo productivo que la organización tiene para el cumplimiento de los inversionistas.

Para lo cual se planteo el siguiente problema de investigación: ¿En qué medida la gestión de riesgo influye en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?

Y los problemas específicos:

- ¿En qué medida la política de administración de riesgo influye en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?
- ¿En qué medida la identificación del riesgo influye en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?
- ¿En qué medida la valoración del riesgo influye en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?

De la misma manera se plantea el cómo objetivo general: Determinar en qué medida la gestión de riesgo influye en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

Y como objetivos específicos:

- Determinar en qué medida la política de administración de riesgo influye en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.
- Determinar en qué medida la identificación del riesgo influye en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.
- Determinar en qué medida la valoración del riesgo influye en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

La investigación se justifica teóricamente para la exploración depende del uso de la hipótesis del peligro brillante del tablero de Caballero (2015), que hizo concebible la evaluación del peligro de la variable tablero, considerando los procedimientos administrados por el creador. Por otra parte, para la variable de ganancia se ha considerado el creador Ccaccya (2015), que da proporciones que permitieron evaluar la rentabilidad.

Como justificación práctica, los datos desglosados y obtenidos de esta exploración tomaron en consideración el riesgo más suficiente que los ejecutivos de la QAPAQ Pichanki, teniendo una información más profunda sobre la administración del azar, lo que da lugar a resultados de alta ganancia.

La justificación social, se defiende en la medida en que dio los datos importantes a la administración superior al igual que a los socios de lo agradable, lo que afectó a la investigación y a la organización relacionada y cómo esto ha estado influyendo en la ganancia, garantizando así la rectitud y la calidad inquebrantable de los datos, por último practicando el control productivo en todas las zonas con el fin de obtener datos fiables y, en consecuencia, podría establecerse en mejores opciones.

Como justificación metodológica, el examen se legitima en la utilización de estrategias, sistemas y procedimientos lógicos renovados, que se utilizaron durante el procedimiento de investigación. De igual modo, para disponer de datos significativos, los instrumentos aprobados se crearon mediante métodos de marcas maestras.

De igual manera, la justificación por conveniencia es ventajosa para el investigador, ya que ha dado datos confiables y objetivos sobre el peligro que corren las actividades de la junta completadas por los atentos, a fin de evaluar la competencia

de dichos ejercicios, con el fin de dar actividades de mejora, que se determinaron en las propuestas.

Para la presente investigación la metodología planteada es cuantitativa porque se obtendrán datos cuantificables a través de las cuales se medirá el grado de influencia, su nivel descriptivo en su diseño correlacional en el que correlacionaremos las variables al tratar de medir su influencia.

EL cual se pudo encontrar lo siguiente:

El conocimiento y manejo de la gestión de riesgo hace posible la determinación del tipo de cliente y su capacidad de pago los mismos que conllevan a generar una rentabilidad beneficiosa para la venta de créditos por parte de la financiera QAPAQ.

La política de administración de riesgos se toma con bastante seriedad en la financiera ya que es una herramienta para descartar a los clientes morosos y con ello tomar mejor una decisión acerca de los créditos.

La identificación del riesgo que implica el brindarle crédito a un cliente permite determinar el riesgo de pago impuntual o nulo de tal manera que en la financiera QAPAQ esto asegura su producción financiera constante.

En la financiera QAPAQ el objetivo es brindar el mejor producto y servicio por muchos años razón por la cual se toma muy en serio valorar los riesgos de sobre endeudar a los clientes y darles un mejor servicio asegurando su crecimiento paulatino para un bien financiero compartido.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1 ANTECEDENTES**

Internacionales:

Paredes L. (2016) en su investigación: *“Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito frandesc ltda., de*

*la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo*” La presente investigación se ejecuta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “FRANDESC LTDA”, de la ciudad de Riobamba, con el objeto de facilitar el análisis previo del riesgo crediticio que se maneja en la liquidez de la cooperativa, la variación relativa encontrada en los seis meses de liquidez, es la disminución de la rentabilidad ha sido relevante para la presente investigación. La Cooperativa de Ahorro y Crédito, realiza sus actividades ya cerca de los tres años y dos meses en la provincia de Chimborazo, ciudad de Riobamba, existiendo carencias a nivel de ciertas áreas, por lo que a través de esta investigación se determinó y se mencionó anteriormente el problema que actualmente persiste; el análisis del riesgo crediticio en la cooperativa se maneja de forma empírica, esto ha generado una disminución en su rentabilidad del cual refleja el nivel bajo de liquidez y a su vez no ayuda a una toma de decisiones eficaces, eficientes y efectivas, por lo que se ha visto necesario realizar la propuesta de un “Diseño de Análisis en relación a la realidad del riesgo crediticio y la liquidez que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito “FRANDESC LTDA”, partiendo de un breve análisis financiero, luego con un flujo proyectado apoyado en estrategias que ayudará a la toma de decisiones futuras y finalmente el establecimiento de indicadores que permitan evaluar el mejoramiento futuro en su rentabilidad. La propuesta responde al deseo de diseñar un: “Análisis en relación a la realidad del riesgo crediticio y la liquidez que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito “FRANDESC LTDA”, brindando una información oportuna que ayude a mejorar las acciones diarias, a la toma de decisiones, y al nivel de liquidez para satisfacer a los socios de la cooperativa.

Trejo, C. (2016) en su artículo *“Análisis de la administración del riesgo crediticio en México para Tarjetas de Crédito”* (Artículo Científico). El objetivo fue analizar la administración del riesgo crediticio en México, se empleó un diseño descriptivo. Concluyó: que diversas empresas presentan deficiencias con respecto al seguimiento de los procedimientos establecidos pues se requiere la ejecución de actividades que las entidades aún no han desarrollado, lo cual origina que los colaboradores incumplan con dichos procesos y efectúen sus actividades de manera empírica (p.53).

Mostajo, S. (2017) en su artículo *“Application of internal ratings-based methods on credit risk measurement”* (Artículo científico). El objetivo general es elaborar métodos de calificaciones en riesgo de crédito, se empleó un diseño descriptivo. Concluyó: que los métodos implementados por la empresa para la recuperación de créditos morosos tienen un impacto positivo debido a que ha permitido la recuperación de hasta el 65% de dichos créditos. No obstante, se evidencia la falta de políticas que permitan efectuar una evaluación crediticia eficiente de tal manera que limite la morosidad y reduzca los riesgos (p.14).

Gallegos, J. (2017) en su investigación *“Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo Credi Scoring\*”*. El objetivo general es proponer un modelo Credi Scoring, cuyo diseño fue de tipo explicativo. Concluyó: que el riesgo crediticio origina el incumplimiento de las cobranzas generando la falta de liquidez y ocasionando que la entidad no pueda cubrir los costos y gastos incurridos durante un ejercicio (p.13).

Nacionales:

Romero, L. y San Martín, S. (2015) en su artículo “*La morosidad crediticia y su impacto en la rentabilidad financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. 2013-2014*” (Artículo científico). Perú. El objetivo general fue conocer el impacto de la morosidad crediticia en la rentabilidad. El diseño no experimental. Concluyó: que la morosidad impacta negativamente en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en donde se evidenció un incremento de 1.86% a 2.85% de morosidad durante el periodo 2013-2014 como resultado de un mal manejo de los riesgos macroeconómicos, esto se reflejó en el aumento de las provisiones crediticias de S/2, 952,012.00 a S/5,167.887.00 (p.54).

Apumayta, F. y Jaime, O. (2016) en su artículo “*La gestión integral de riesgos y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. – Agencia San Juan de Miraflores – Lima – periodo 2011-2013*” (Artículo científico). Perú. El objetivo general fue evaluar la influencia de las variables. El diseño fue correlacional. Concluyó: que la gestión integral de riesgos influye significativamente en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. puesto que se evidenció que el personal administrativo y los colaboradores de la entidad presentan inconvenientes con respecto al control de morosidad, esto genera que no se puedan cumplir con las funciones establecidas para cada empleado perjudicando la rentabilidad de la entidad (p.56).

Artaza, A. (2017) en su artículo “*Gestión de riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector bancario, distrito de San Isidro, año 2017*”. El objetivo general fue analizar la relación de las variables en

estudio. El diseño fue no experimental. Concluyó que la gestión de riesgos financieros incide significativamente en la rentabilidad de las empresas del sector bancario. En este tipo de empresas se emplea cuadernos de evaluación para exponer los procesos de gestión de riesgo, esto dificulta el análisis rápido y objetivo de los colaboradores al momento de la evaluación crediticia (p.42).

Del Águila, P. (2017) en su artículo *“Evaluación de la gestión de crédito y su impacto en la liquidez de la empresa constructora Barthe Puscan Luis E.I.R.L. durante el año 2014”* (Artículo científico). Tarapoto, Perú. El objetivo general fue analizar el impacto en la liquidez de la empresa constructora Barthe Puscan Luis E.I.R.L. durante el año 2014”, cuyo diseño fue correlacional. Concluyo: que la evaluación de la gestión crediticia de la empresa es deficiente puesto que no cuenta con una estructura en donde se planifique las actividades a desarrollar para el logro de los objetivos porque no existe una buena organización en el área de créditos, no existe una buena comunicación entre el área de ventas y cobranzas y los colaboradores no se encuentran capacitados para efectuar los cobros respectivos. Además, la implementación de las políticas de cobranza es mala generando reducción en la liquidez, viéndose reflejado en los Estados Financieros de la empresa en el año 2014 (p.53).

Ríos, J. (2015) en su artículo *“Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013”* (Artículo científico). Tarapoto, Perú. El objetivo general fue determinar la incidencia de las variables, el diseño fue no experimental. Concluyó: que la evaluación de la gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad de

la empresa. Además, se indica que existen veintidós actividades de gestión financiera de las cuales nueve se relacionan con las decisiones de inversión y sólo tres cumplen con realizar el proceso de manera empírica (p.64).

Lozano L. (2019) en su investigación titulada “*Gestión de riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, Tarapoto, Año 2018*” tuvo como objetivo general establecer la incidencia de la gestión de riesgos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, año 2018. El diseño de investigación fue no experimental, con un alcance descriptivo-correlacional por cuanto las variables objeto de estudio (variable I y Variable II) inicialmente fueron ya descritas mediante la observación efectuada, consecuentemente a ello también se realiza una correlación; el diseño de la investigación fue descriptivo correlacional, cuya muestra de estudio estuvo conformado por el personal encargado de ejecutar y verificar el cumplimiento de los créditos otorgados, asimismo, los estados financieros de Coopac San Martín de Porres. Resultado: Con respecto a la gestión de riesgos, se conoció que el 50% de las actividades de administración, identificación y valorización de riesgos no se cumplen eficientemente, conllevando a pérdidas significativas. En cuanto a las deficiencias se evidencia la desactualización de los registros de créditos, el incumplimiento de técnicas, métodos y requisitos adscritos en los instrumentos y políticas de crédito, en efecto a lo señalado, se ha originado la pérdida de S/466,950.43 en créditos de cobranza dudosa, y S/100,950.00 en cobranza judicial. Los índices de rentabilidad de inversión, operativa, de rotación y patrimonio, estas fueron inferiores al periodo 2017, es decir 6%, 7.7%, 6.9 veces y 10.0% respectivamente. Conclusión: La gestión de riesgo incide de manera

negativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, año 2018.

Camac J. (2018) en su investigación *“La gestión del riesgo y la rentabilidad en la financiera proempresa s.a agencia Huánuco 2017”* Financiera PROEMPRESA S.A se ha establecido en la ciudad de Huánuco, con la finalidad de ser una alternativa de financiamiento a los pequeños empresarios, así como a personas naturales que requieran estos productos. La tesis elaborada tuvo la finalidad de analizar como la gestión de riesgos de esta empresa le está permitiendo tener una rentabilidad positiva en los últimos dos años. Para ello se ha logrado aplicar instrumentos a los analistas de crédito, analizar información secundaria que nos han otorgado importantes resultados que definen las razones del porqué del éxito de ellos. La tesis de tipo aplicada, descriptiva correlaciona, sostiene que las dimensiones de la gestión de riesgos está en torno a: riesgos de incumplimiento, riesgo de exposición, carteras pesadas, en los tres aspectos, se ha podido notar que la empresa tiene una administración eficiente en su procesos de recuperación, ello le ha permitido tener resultados óptimos en su rentabilidad, así mismo, se ha podido verificar que la gestión de riesgo ha impedido que la morosidad en la empresa se ha mantenido el año 2017, y en algunos meses ha disminuido, de la misma forma la rentabilidad esperada ha estado en promedio de 7%, lo que le permitió ampliar sus servicios en la ciudad de Huánuco, Ambo, entre otros, contando con 30 analistas que se encuentran en constante colocación y evaluación de los créditos. La tesis ha demostrado las hipótesis planteadas, haciendo que este conocimiento pueda permitirles valorar la gestión de riesgo actual, e implementar medidas para que se garantice el fiel cumplimiento de los créditos otorgados a los clientes.

## **2.2 BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1. GESTIÓN DE RIESGOS**

Este es el medio por el cual Caballero (2015) a la gestión de riesgo: La gestión de riesgo incluye los ejercicios realizados por la junta y los profesionales equipados con el objetivo de reconocer las realidades que influyen en el beneficio de una organización para que los activos se utilicen para dar seguridad y calidad inquebrantable (p.8).

Esta es la manera en que Caballero (2015) caracteriza la gestión de riesgo: Trata de examinar y anticipar, de manera amplia, la cercanía de los ejercicios que pueden impactar de manera contraria la actividad de la organización, evitando que influyan de manera adversa en la economía de los elementos y, en la remota posibilidad de que ocurran, producirán el menor daño posible (p.8).

Altman (2017) afirma que la administración de azar son aquellos ejercicios que permiten disminuir los peligros del crédito, y para ello se sugiere que se utilicen manuales y ayudas para garantizar la consistencia ideal con las formas de crédito (p. 5).

Córdova (2016) afirma que el azar es el fundamento de la posibilidad de tolerar los peligros que surgen en una organización, según su rúbrica y sus destinos fijados en cuanto a su propia rentabilidad y disolvencia (calidad del crédito) (p.6)

Witzany (2017) muestra que la gestión de riesgo proporciona componentes e instrumentos para comprobar las tasas de morosidad, pensando en su uso productivo (p.12).

Panayiota (2017) sostiene que la gestión de riesgo es cada uno de esos ejercicios que esperan mejorar las secuelas financieras de la organización, y por esta razón da aparatos y técnicas eficaces para la evaluación del crédito (p.7).

Zelenko (2017) presume que son actividades de mejora realizadas para añadir a la ejecución efectiva de las formas de crédito (p.15).

Yalta, (2016) sostiene que la gestión de riesgo es un método que permite mantener el riesgo crediticio dentro de los puntos de corte establecidos por las disposiciones y procedimientos internos de la organización afirmados por el Consejo de Administración y que se suma al logro de los objetivos y metas" (p.9).

Campos (2015) afirma que la gestión de riesgo son la metodología que se encarga de dar una calificación de riesgo a un crédito mencionado por un candidato a crédito, en general completado a cuenta de anticipos de clientes y préstamos hipotecarios, entre otros (p.13).

Zabaleta (2016) especifica que la gestión de riesgo es la probabilidad de que se produzca un infortunio que es aceptado por un especialista financiero debido a la decepción de las reuniones relacionadas para consentir sus compromisos (p.27).

#### **2.2.1.1 Tipos de riesgo financiero**

**Riesgo financiero:** ISOTools, (2016) nos dice que los acontecimientos que influyen en las cuentas de una organización, se consideran los más significativos a la luz del hecho de que afectan al avance monetario y a la coherencia de una organización (p. 6).

**Riesgo crediticio:** Esto se refleja en la pérdida de dinero debido a la mala calidad del crédito de los ejecutivos y a un exceso de clientes de baja calidad, una mala evaluación del crédito y un límite monetario mínimo de la organización para depender de la cuota de acciones (Universidad Nacional Autónoma de México [UNAM], 2014, p.32).

#### **2.2.1.2 DIMENSIONES DE LA GESTIÓN DE RIESGOS:**

Según Caballero (2015) las mediciones y marcadores acompañantes se considerarán por riesgo presupuestario.

### **D1. Políticas de administración de riesgo**

Como indica Caballero (2015), manifiesta que la política de administración de riesgo: Se trata de los principios y reglas que permiten la presentación competente de los ejercicios creados por la asociación, así como una dispersión satisfactoria de las capacidades, tal como lo indica su atribución (p.17).

En cuanto a los marcadores utilizados en este momento para evaluar la política de administración de riesgo hace referencia a ellos:

**Destinos vitales:** En lo que respecta a los destinos vitales, los trabajadores de la entidad deben realizar actividades de deber y correspondencia para cumplir los objetivos fijados y mejorar la presentación de los ejercicios de crédito, proponiendo normas y principios para garantizarlo. Como lo indica Caballero (2015), expresa que: "*Estos son los objetivos o resultados alcanzados en el grado vital de un útil dentro de un período determinado, es decir, reglas que se suman a la mejora de la ejecución de los ejercicios crediticios*" (p.17).

**Niveles de responsabilidad:** en cuanto a los niveles de obligación, la gestión de riesgos evalúa los alcances de consistencia de los diferentes administradores asociados a las capacidades fundamentales realizadas por la fundación monetaria. Como indica Caballero (2015), especifica que "*Es el nivel de responsabilidad aceptado por los trabajadores de una empresa de servicios, a*

*la luz de la ordenación, asociación y control fiable de cada acción identificada con la garantía monetaria" (p.17).*

**Mecanismos de comunicación:** En la solicitud de limitar la expansión de los peligros de crédito, es significativo que los compañeros de equipo de cualquier elemento relacionado con el dinero crear estrategias y procedimientos que conducen a la gran ejecución de crédito la junta. Del mismo modo, Caballero (2015) llama la atención sobre el hecho de que es la utilización de sistemas o dispositivos dentro de un agradable para dar datos sólidos sobre las estrategias aplicadas (pág. 17).

## **D2. Identificación del Riesgo**

Como lo indica Caballero (2015), él interpreta que el peligro es una prueba reconocible, es la fase en la que se construyen los componentes del peligro y se deciden sus circunstancias y resultados finales. La información crónica, las teorías, las opiniones de expertos y las necesidades de los interesados (p.19).

En cuanto a los indicadores utilizados ahora mismo para estudiar las pruebas reconocibles del azar, el autor hace referencia a los acompañantes:

**El ambiente interior:** Esos fiables regulan y examinan constantemente los ejercicios, con el fin de comprometerlos y garantizar el perfeccionamiento ideal de la asociación, a través de métodos, técnicas y procedimientos. Por otra parte, Caballero (2015) acepta que "*Consiste en decidir los atributos o características*

*clave dentro de un útil con el fin de mejorar la actividad de la entidad y cumplir los objetivos y metas propuestos" (p.19).*

**En el exterior:** Para limitar los peligros crediticios y permitir que el cliente elija los adelantos que se ajusten a su economía, es importante que el establecimiento participe en la evaluación del límite financiero, utilizando hojas de evaluación individuales. Así pues, Caballero (2015) especifica que "*Consiste en decidir los atributos o características cruciales con respecto a la condición externa en la que se completan los ejercicios de un útil" (pág. 19).*

**Establecimiento de procedimientos:** Se incluyen todas las actividades utilizadas en la ejecución de los ejercicios de una asociación con el objetivo de reconocer los peligros de manera conveniente y disminuir las insuficiencias. Caballero (2015) recoge que "*Es la disposición de los datos utilizados durante la mejora de los ejercicios para reconocer los principales atributos o características de los peligros crediticios, de modo que ninguno de ellos perjudique al elemento" (pág. 19).*

### **D3. Evaluación del Riesgo**

Caballero (2015) llama la atención sobre eso: Se trata de establecer la posibilidad de un evento de peligro y el efecto de sus resultados, a fin de decidir la región de peligro subyacente.

En cuanto a los indicadores utilizados en este momento para evaluar la evaluación de la oportunidad, el creador especifica el acompañamiento:

**Análisis de riesgo:** Los supervisores de riesgos hacen evaluaciones incesantes de los créditos sin duda, para pensar en el efecto sobre la expansión de los peligros y sobre la circunstancia presupuestaria. Caballero (2015) llama la atención sobre el hecho de que "*Comprende la inspección de los controles de peligros para decidir sus causas y resultados, considerando los resultados concebibles del evento y el efecto en los ejercicios de los útiles*". (p.20).

**Evaluación del riesgo:** En este puntero el supervisor del peligro reconoce el grado de peligrosidad de cada uno de los créditos en verdad, para construir un plan de actividades. Además, Caballero (2015) llama la atención sobre el hecho de que "*Él decide la solicitud de los peligros, si el grado de peligro es bajo, implica que pueden caer en una clase digna y no se requerirá un plan de actividades, pero en la remota posibilidad de que el grado de peligro sea alto o elevado, se requiere un plan de actividades*" (p.20).

**Monitoreo:** Los representantes hacen un examen constante con el fin de reconocer las deficiencias producidas por el uso de medidas preventivas de peligro. De ahí que Caballero (2015) "*Consiste en controlar que las actividades construidas en el mapa de peligros se completen y evaluar la competencia de su uso para distinguir las circunstancias o componentes que inciden en el uso de las actividades preventivas*" (p.20).

### **2.2.2. RENTABILIDAD**

Guitman, Lawrence J. (1992), hace referencia a que desde la perspectiva de la administración monetaria, la ganancia es una medida que relaciona los beneficios de la organización con tratos, recursos o capital. Esta medida permite evaluar los beneficios de la organización en relación con un determinado grado de tratos, recursos o la especulación de los propietarios. La importancia de esta medida radica en la forma en que para que un negocio perdure, debe producir beneficios.

De esta manera, el beneficio se identifica directamente con el peligro, si una organización necesita ampliar su ganancia debe igualmente construir la oportunidad y, por otra parte, en la remota posibilidad de que necesite disminuir la oportunidad, debe disminuir la rentabilidad.

Baca G. (1987) desde la perspectiva del capital riesgo, el beneficio es el ritmo básico de rendimiento que una persona o fundación tiene como prioridad máxima, en la medida en que el capital pone recursos en una organización o proyecto.

Guiltinan, P. además, Gordon W. (1984) proponen desde el enfoque del Marketing, que la rentabilidad mide la eficacia general de la junta, demostrada por los beneficios adquiridos en las operaciones y por la suficiente administración de los activos, es decir, la empresa.

La rentabilidad es la capacidad de algo de crear un beneficio o adición adecuados; por ejemplo, una empresa es beneficiosa cuando crea más ingresos que costos, un cliente es rentable cuando produce más ingresos que costos, una

zona o división de la organización es beneficiosa cuando crea más ingresos que costos.

Sin embargo, un significado cada vez más exacto de la rentabilidad es el de una lista que cuantifica la conexión entre el beneficio o la adición adquirida y la especulación o los activos que se utilizaron para obtenerla. Para descubrir esta rentabilidad, debemos aislar el beneficio o incremento obtenido por la empresa, y duplicar el resultado por 100 para comunicarlo en términos de tasa:

$$\text{Beneficio} = (\text{Beneficio o Beneficio/Inversión}) \times 100$$

El término rentabilidad se utiliza también para decidir la conexión entre los beneficios de una organización y las diferentes partes de la misma, por ejemplo, tratos, recursos, valor, número de ofertas, y así sucesivamente.

Ahora mismo, descubriendo esta ganancia, necesitamos básicamente separar los beneficios por la estimación de la perspectiva que necesitamos diseccionar, y aumentar el resultado en 100 para convertirlo en una tasa.

### **2.2.2.1 Rentabilidad en análisis contable**

Como indica Ecured (s.d.), la importancia de la investigación de la rentabilidad está controlada por la forma en que, en cualquier caso, cuando se parte del surtido de objetivos a que se enfrenta una organización, algunos de los cuales dependen de la ganancia o el beneficio, otros del desarrollo, la solidez e incluso de la administración a la red, en cualquier examen comercial el punto

central de la conversación estará en general en el extremo entre la ganancia y la seguridad o la disolución como factores principales de todo movimiento financiero.

La premisa de la investigación monetaria y presupuestaria radica en la medición del binomio beneficio/oportunidad, que se introduce desde un triple punto de vista:

- Análisis del beneficio.
- Análisis de disolvibilidad, entendido como la capacidad de la organización para cumplir sus compromisos monetarios (reembolso de los gastos de cabeza y presupuestarios), debido a la obligación, en el momento del desarrollo.
- Análisis de la estructura presupuestaria de la organización con el fin de comprobar su adecuación para mantener un avance constante de la organización.

A fin de cuentas, los límites monetarios más lejanos de cualquier movimiento empresarial son la ganancia y la seguridad, objetivos que normalmente chocan entre sí, ya que la rentabilidad, desde una perspectiva específica, es la llegada al peligro y, por lo tanto, la empresa más segura no se corresponde por lo general con la más beneficiosa. No obstante, en la parte superior de la lista de prioridades debe tenerse en cuenta que la disolución o solidez de la organización está además firmemente vinculada a su rentabilidad, ya que en el beneficio se encuentra un factor inequívoco de disolución, por ejemplo, la capacidad de pago.

### **2.2.2.2 Consideraciones para construir indicadores de rentabilidad**

En su articulación expositiva, la rentabilidad contable se comunicará como el resto entre una idea de resultado y una idea de capital aportado para adquirir ese resultado. En este momento, es importante considerar una progresión de las investigaciones en el detalle y la estimación de la ganancia para tener la opción de exponer una proporción significativa o marcador de beneficio.

1. Los alcances cuyo resto es el indicador de la rentabilidad deben ser aptos para ser comunicados en la estructura fiscal.
2. Debe existir, más allá de lo que muchos considerarían posible, una conexión causal entre los activos o especulación considerados como el denominador y el excedente o resultado a enfrentar.
3. Para decidir la medida de los activos aportados se debe considerar el período normal, ya que si bien el resultado es una variable de corriente, que se determina con respecto a un período, la razón de la correlación, establecida por el emprendimiento, es una variable de stock que sólo educa con respecto a la especulación actual en un determinado minuto en el tiempo. Por lo tanto, para ampliar la representatividad de los activos aportados, es importante pensar en la normalidad del período.
4. Por otra parte, es igualmente importante caracterizar el marco temporal al que alude la estimación del beneficio (normalmente el marco temporal de la contabilidad), ya que debido a los breves plazos se cometen generalmente errores debido a una periodización errónea.

### **2.2.2.3 DIMENSIONES DE LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL:**

Aunque cualquier método para comprender las ideas de resultado y especulación decidiría un marcador de beneficio, la investigación de la rentabilidad en la organización puede hacerse a dos niveles, dependiendo del tipo de resultado y de la empresa conexas consideradas:

En este sentido, tenemos un primer grado de examen conocido como rentabilidad monetaria o de recursos, en el que una idea de resultado conocido o anticipado, antes de la prima, se identifica con el capital monetario completo utilizado para obtenerla, sin considerar la financiación o la fuente de este capital, y por lo tanto habla, desde un punto de vista financiero, de la llegada a la empresa de la organización.

Además, un nivel posterior, el rendimiento monetario, donde una idea de resultado conocido o anticipado, después de la intriga, se enfrenta con los propios activos de la organización, y que habla de la llegada que se relaciona con ellos. La conexión entre ambos tipos de beneficio se caracterizará por la idea conocida como influencia relacionada con el dinero, que, bajo el supuesto de una estructura presupuestaria en la que existe un capital de obligación, se producirá como hablante de la rentabilidad monetaria en lo que respecta a la ganancia financiera, dado que ésta es superior al gasto normal de la obligación, y como reductora, en cualquier caso.

La conexión entre ambos tipos de rentabilidad se caracterizará por la idea conocida como influencia relacionada con el dinero, que, debido a una estructura monetaria en la que existe un capital de obligación, se producirá como hablante de la ganancia presupuestaria respecto de la financiera dado que esta última es superior al gasto normal de la obligación, y como reductora en cualquier caso.

### **D1. Toma de decisiones**

Hellriegel D. además, Slocum J. (2004) lo caracterizan como el procedimiento de definición de la emisión, el surtido de información, la edad de las opciones y la determinación de un plan de juego.

Stoner, (2003) caracteriza la dinámica como el camino hacia la distinción y explicación de una estrategia para abordar una cuestión particular.

### **Características:**

La dinámica singular se describe por la forma en que un individuo utiliza su pensamiento y su forma de pensar para elegir una respuesta a una cuestión a lo largo de la vida cotidiana; es decir, si un individuo tiene una cuestión, el individuo en cuestión debería tener la opción de desenredarla exclusivamente estableciendo opciones para esa explicación particular. Asimismo, la dinámica se considera una de las fases del tablero.

En la dinámica es esencial elegir un camino a seguir, por lo que en un estado pasado deben evaluarse las actividades electivas. En el caso de que los últimos estén ausentes, no habrá elección. Para poder decidir una elección, sea cual sea su inclinación, es importante conocer, comprender y desglosar un tema, con el

objetivo de que se pueda encontrar una respuesta. De vez en cuando, por ser tan sencillo y ordinario, este procedimiento se hace de manera verificable y se ilumina rápidamente, sin embargo hay diferentes casos en los que los resultados de una decisión terrible o grande pueden tener repercusiones en la vida cotidiana y en el caso de que sea en un entorno de trabajo en el logro o la decepción de la asociación, para lo cual es importante hacer un procedimiento cada vez más organizado que pueda dar mayor seguridad y datos para ocuparse de la cuestión.

### **Clasificación de las decisiones**

Las elecciones pueden ser organizadas por varios ángulos, por ejemplo, la recurrencia con la que ocurren. Se caracterizan en cuanto a las condiciones que enfrentan estas elecciones, cualquiera que sea la circunstancia para elegir y cómo elegir.

- Elecciones programadas: Son las que se hacen la mayor parte del tiempo, es decir, son lúgubres y se convierte en una práctica cotidiana hacerlas; como el tipo de cuestiones que ilumina y se les da una normalidad segura ya que tiene una estrategia arraigada de arreglo y de esta manera se conocen ahora los medios para avanzar hacia este tipo de cuestiones, en consecuencia, se llaman también elecciones organizadas. El individuo que se decide por este tipo de elección no quiere estructurar ningún arreglo, sin embargo, básicamente sigue el que ya se ha seguido.

Las elecciones planificadas se realizan mediante estrategias, métodos o reglas compuestas o no escritas, que fomentan la dinámica en circunstancias repetitivas ya que restringen o impiden las diferentes alternativas.

Por ejemplo, los administradores de vez en cuando necesitan hacer hincapié en el alcance de la remuneración de un representante recientemente contratado, habida cuenta de que, en caso de duda, las asociaciones tienen una única compensación y escala de pagos para todos los puestos. Existe una metodología rutinaria para gestionar las cuestiones de rutina.

Se utilizan opciones planificadas para abordar cuestiones repetitivas. Independientemente de que sean intrincadas o básicas. En el caso de que un asunto sea intermitente y en la remota posibilidad de que los componentes del mismo puedan ser caracterizados, anticipados e investigados, en ese momento podría ser un contendiente para una elección personalizada. Por ejemplo, las opciones en cuanto a la cantidad de un artículo ofrecido que se ha de almacenar pueden incluir el escaneo de una tonelada de información y cifras, pero un examen cauteloso de los componentes de la cuestión puede dar lugar a una progresión de opciones programadas y personalizadas. Por culpa de Nike, la compra de tiempo de publicidad en televisión es una opción reservada.

De alguna manera, las elecciones reservadas limitan nuestra oportunidad, sobre la base de que un individuo tiene menos espacio para elegir qué hacer. Sea como fuere, la motivación genuina detrás de las elecciones personalizadas es liberarnos. Los enfoques, reglas o estrategias que utilizamos para decidir las elecciones planificadas nos ahorran tiempo, permitiéndonos concentrarnos en otros ejercicios cada vez más significativos. Por ejemplo, concluir cómo tratar los

refunfuños de un cliente singular sería excesivamente caro y tedioso, mientras que un enfoque que dice que "los cambios en cualquier compra se permitirán dentro de 14 días" hace las cosas mucho menos complejas. En consecuencia, el delegado de atención al cliente tendrá más oportunidades de determinar cuestiones cada vez más problemáticas.

Decisiones no programadas: También llamadas desestructuradas, son elecciones que se hacen debido a cuestiones o circunstancias que suceden de manera inconsistente, o las que requieren un modelo o procedimiento particular de arreglo, por ejemplo: Propulsar otro elemento disponible, en este momento las elecciones es importante seguir un modelo dinámico para crear una respuesta particular para esta cuestión específica.

Las elecciones no programadas abordan cuestiones poco comunes o extraordinarias. En caso de que una cuestión no haya surgido con la suficiente frecuencia como para que se pueda asegurar mediante un arreglo o en caso de que sea crítica hasta el punto de que merezca un tratamiento poco común, se debe atender como una elección no programada. Las cuestiones, por ejemplo, la asignación de los activos de una asociación, la forma de gestionar una línea de creación bombardeada, la forma de mejorar las relaciones con la red y los problemas más importantes a los que se enfrentará el supervisor requerirán, por regla general, elecciones no programadas.

### **Estilo de toma de decisiones**

Todos los jefes tienen una disposición única de atributos individuales que influyen en los objetivos de la cuestión. Por ejemplo, en una organización, el

administrador inventivo soportará bien la vulnerabilidad, ofreciendo diferentes opciones para su elección en un tiempo más corto. Dinámico es el procedimiento mediante el cual se toma una decisión entre alternativas o enfoques para abordar las distintas circunstancias de la vida en diversos entornos: a nivel laboral, familiar, individual, nostálgico o empresarial (utilizando sistemas cuantitativos dados por los ejecutivos). La dinámica consiste fundamentalmente en elegir entre los accesibles, para atender un problema actual o potencial (en todo caso, cuando no se observa ningún choque inactivo).

La dinámica singular se retrata por la forma en que un individuo utiliza su pensamiento y su forma de pensar para elegir una respuesta a una cuestión a lo largo de la vida cotidiana; es decir, si un individuo tiene una cuestión, la persona en cuestión debería tener la opción de resolverla de forma independiente, estableciendo opciones para esa explicación en particular.

En la dinámica es esencial elegir un camino a seguir, por lo que en un estado pasado las actividades electivas deben ser evaluadas. En la remota posibilidad de que los últimos estén ausentes, no habrá elección. Para decidir una elección, cualquiera que sea su temperamento, es importante conocer, comprender y examinar una cuestión, con el objetivo de encontrar una respuesta. A veces, por ser tan sencillo y ordinario, este procedimiento se hace de manera verificable y se aborda rápidamente, sin embargo hay diferentes casos en los que los resultados de una decisión terrible o grande pueden repercutir en la vida cotidiana y en la remota posibilidad de que sea en un entorno de trabajo en el logro o la decepción de la asociación, para lo cual es importante hacer un procedimiento progresivamente

organizado que pueda dar mayor seguridad y datos para atender el asunto. Evaluándolos de manera única en contraste con otro jefe con un carácter cada vez más conservacionista y menos inclinado a reconocer los peligros. En vista de estos datos, los especialistas han tratado de distinguir estilos dinámicos distintivos.

La presunción fundamental del modelo dinámico es percibir que los individuos varían en dos medidas:

- La primera es el pensamiento.

En lo que respecta a la determinación de una elección, hay individuos que lo hacen como tal con una racionalidad y cordura más notables, preparando los datos de forma consecutiva. En cualquier caso, otros se enfrentan a este procedimiento de manera cada vez más innovadora y natural ponderando un punto de vista más amplio.

- La medición subsiguiente alude a la resistencia a la incertidumbre que soportan los individuos:

En aquellas circunstancias en las que el individuo requiere una gran solidez y solicitud en los datos para asentarse en la elección, el nivel de resistencia a la incertidumbre es insignificante. Por el contrario, aquellos individuos que pueden procesar un gran número de datos simultáneamente, esperando de esta manera un gran nivel de vulnerabilidad, tienen una alta resistencia a la incertidumbre.

Considerando estas dos mediciones, Stephen P. Robbins (Supervision Today, Prentice Hall, Upper Saddle River, NJ, 1995) construyó un esquema que indica los cuatro estilos de dinámica:

**Estilo Administrativo:** El estilo administrativo de la dinámica se representa con una baja resistencia a la equívoca y una perspectiva absolutamente objetiva. En este momento, aquellos individuos con un alto nivel de pensamiento legítimo, aptos para tomar decisiones rápidas, se concentraron en el momento presente. Su habilidad y velocidad en la dinámica les permite recibir una respuesta con datos insignificantes y evaluando escasamente cualquier otra opción.

**Estilo expositivo:** El estilo de investigación para resolver las opciones se caracteriza por una resistencia más notable a la equívoca que la administrativa, unida a una perspectiva absolutamente normal. Estos individuos necesitan más datos antes de decidirse por una opción, considerando y desglosando más opciones. Las personas dispuestas en este momento se describen por su capacidad para adaptarse o enfrentarse a circunstancias excepcionales.

**Estilo razonable:** El estilo calculado de la dinámica incorpora individuos con una alta resistencia a la vaguedad y una perspectiva natural. Estos individuos son retratados por una amplia capacidad de procesar datos desde un punto de vista expansivo y un alto límite lógico tratando de investigar otras numerosas opciones. Se centran en el largo plazo y frecuentemente buscan respuestas inventivas para los problemas.

**Estilo social:** El estilo de comportamiento habla a aquellos individuos cuya perspectiva es natural pero cuyo nivel de resistencia a la vaguedad es bajo. Estos

individuos cooperan con otras personas, están disponibles para proponer, y se preocupan por los individuos que trabajan con ellos. El reconocimiento de los demás es significativo para aquellos con este estilo de dinámica.

Los cuatro estilos dinámicos podrían ser vistos como libres el uno del otro. Sea como fuere, es cualquier cosa menos difícil reconocer que la dinámica es el procedimiento por el cual se toma una decisión entre opciones o enfoques para comprender las diversas circunstancias de la vida en diversos entornos: la molienda, la familia, el individuo, la relación o el nivel de negocios (utilizando sistemas cuantitativos dados por los ejecutivos). La dinámica consiste fundamentalmente en elegir entre las opciones accesibles, de manera que se atienda a una cuestión actual o potencial (en cualquier caso, cuando no es evidente ningún enfrentamiento ocioso).

La dinámica singular se describe por la forma en que un individuo utiliza su pensamiento y su forma de pensar para elegir una respuesta a un problema a lo largo de la vida cotidiana; es decir, si un individuo tiene un problema, la persona debe tener la opción de comprenderlo exclusivamente estableciendo opciones para esa explicación particular.

En la dinámica es imperativo elegir un camino a seguir, por lo que en un estado pasado las actividades electivas deben ser evaluadas. En la remota posibilidad de que los últimos estén ausentes, no habrá elección. Para decidir una elección, cualquiera que sea su tendencia, es importante conocer, comprender y diseccionar un tema, para poder encontrar una respuesta. A veces, por ser tan básicas y ordinarias, este procedimiento se hace de manera verificable y se

resuelve rápidamente, sin embargo hay diferentes casos en los que los resultados de una decisión terrible o grande pueden tener repercusiones en la vida cotidiana y en la remota posibilidad de que sea en un ambiente de trabajo en el logro o la decepción de la asociación, para lo cual es importante hacer un procedimiento progresivamente organizado que pueda dar mayor seguridad y datos para atender el asunto. Las personas con un estilo predominante tienen cualidades de las otras tres como opciones potenciales para un objetivo superior de una circunstancia específica.

### **Procesos de toma de decisiones**

La división del procedimiento en etapas puede ser tan esbozada o tan amplia como se desee, sin embargo, en la mayoría de los casos podemos reconocer las etapas que la acompañan:

#### **a) Identificar y desglosar la cuestión**

Esta etapa comprende la comprensión del estado existente aparte de todo lo demás e imaginar la condición ideal, es decir, encontrar el problema y percibir que se debe hacer una elección para llegar a una respuesta para el mismo. La cuestión puede ser actual, a la luz del hecho de que hay un agujero entre la condición actual genuina y la deseada, o potencial, ya que se evalúa que tal agujero existirá más adelante.

En la prueba distintiva de la cuestión es importante tener una visión razonable y objetiva, y ser claro sobre el término otredad, en otras palabras,

sintonizar con los sistemas de creencias de los demás a fin de llegar a una posible respuesta global para la cuestión.

Por esta razón, el detalle de la investigación subyacente es básico, ya que comprende la etapa inicial de cada elección. El mundo de los negocios está dominado por un número ilimitado de elecciones que deben hacerse en cada minuto y que, por así decirlo, decidirán el rumbo que tomarán las organizaciones. De esta manera, los datos obtenidos deben ser ricos, fluctuantes y pertinentes, aunque procedan de diferentes fuentes y a través de diversas estructuras (verbales, medidas, información, etc.).

Además, dentro de esta región, las estrategias cuantitativas se convierten probablemente en los dispositivos más fiables en lo que respecta a basar una elección agradecida a su capacidad de supervisar, procesar y diseccionar la información de manera rápida y competente.

### **b. Reconocer los criterios de elección y medirlos**

Consiste en reconocer las perspectivas que son importantes a la hora de decidir la elección, es decir, las reglas de las que depende la elección.

La ponderación consiste en repartir un incentivo relativo a la importancia de cada norma en la elección realizada, ya que todas son significativas, aunque no de manera similar.

Comúnmente, la prueba distintiva de los criterios no se hace intencionadamente antes de las etapas acompañantes, sino que las elecciones se hacen sin que se expresen, a la luz de la experiencia individual de los jefes. En la

práctica, cuando hay que hacer elecciones extremadamente complejas, y concretamente en una reunión, podría ser valioso hacerlas inequívocas, abstenerse de controlar los criterios de alguna alternativa de arreglo ideal mientras se examinan las elecciones.

### **c. Caracterizar la necesidad de atender el tema**

El significado de la necesidad depende del efecto y de la criticidad para abordar y ocuparse de la cuestión. Es decir, el efecto representa la posibilidad ante la cual eres impotente, y la desesperación muestra cuánto tiempo tienes accesible para mantener una distancia estratégica o si nada más disminuye este efecto.

### **d. Producir opciones de arreglo**

Comprende la creación de varias respuestas potenciales para la cuestión. Aunque está más allá del reino de la imaginación como regla realizar todos los enfoques potenciales para atender el asunto, cuantas más opciones tengas, es casi seguro que descubrirás una que funcione.

Sin embargo, el avance de un número exagerado de alternativas puede hacer que la decisión sea increíblemente problemática, y en este sentido no es realmente bueno seguir creando opciones de forma inconclusa.

Producir innumerables alternativas requiere mucha inventiva. Hay varias estrategias para mejorar la imaginación, por ejemplo, la conceptualización, las conexiones restringidas, etc.

### **e. Evaluar las opciones**

Consiste en hacer una investigación definitiva de cada uno de los posibles arreglos que se crearon para la cuestión, es decir, echar un vistazo a sus preferencias e inconvenientes, independientemente en cuanto a los criterios de elección, y uno relativo al otro, repartiéndoles un valor ponderado.

Como se aclaró anteriormente, dependiendo del escenario en el que se haga la elección, esta evaluación será bastante exacta.

Existen instrumentos, específicamente para la organización empresarial, para evaluar diversas alternativas, que se conocen como técnicas cuantitativas.

En esta fase del procedimiento, la investigación básica es significativa por su naturaleza de líder.

#### **f. Escoger la mejor opción**

En este momento, se elige la opción que, según la evaluación, obtendrá los mejores resultados para el tema. Hay estrategias (por ejemplo, el examen progresivo de la elección) que nos ayudan a evaluar varios criterios.

Los términos que acompañan pueden ayudar a resolver la elección según lo indicado por el resultado que se busca:

- Maximizar: Hacer la elección más ideal.
- Satisfacer: Elegir la opción principal que sea insignificamente satisfactoria, cumpliendo así con un objetivo o meta ideal.
- Optimizar: La que crea la armonía más ideal entre varios objetivos.

### **g. Utilización de la elección**

Actualizar la elección tomada para evaluar si la elección fue correcta. El uso probablemente va a provocar que se hagan nuevas elecciones menos significativas.

### **h. Evaluación de los resultados**

Después de actualizar la elección, es importante evaluar si la cuestión se ha abordado, por ejemplo, independientemente de si la elección está teniendo el resultado normal.

En el caso de que el resultado no sea el esperado, se debe analizar si se debe a que es necesario darse algo más de tiempo para adquirir los resultados o si la elección no fue sin duda la correcta, en este momento se debe comenzar el procedimiento de nuevo para localizar otra elección.

El nuevo procedimiento que se inicia en caso de que el arreglo no fuera el correcto, tendrá más datos y se conocerán los errores cometidos en el esfuerzo principal.

Además, uno debe saber que estos procedimientos de elección están cambiando continuamente, es decir, las elecciones que se toman de manera consistente deben ser ajustadas, debido al desarrollo del marco o a la presencia de nuevos factores que influyen en él.

## **D2. Costo de producción**

Los costos de creación (llamados adicionalmente gastos de trabajo) son los costos importantes para mantener en funcionamiento una empresa, una línea de manipulación o un equipo. En una organización estándar, la distinción entre el salario (de los tratos y las diferentes fuentes de información) y el costo de creación demuestra el beneficio bruto.

Esto implica que el destino financiero de una empresa está relacionado con: el salario (por ejemplo, la mercancía vendida en el mercado y el costo adquirido) y el gasto de creación de los productos vendidos. Mientras que el salario, especialmente el pago de los tratos, está relacionado con la división promotora del emprendimiento, el gasto de creación está firmemente identificado con la parte de la innovación; por lo tanto, es fundamental que el tecnólogo de la pesca conozca los costos de creación.

El gasto de creación tiene dos cualidades inversas, que en algunos casos no se conocen con seguridad en las naciones creadoras. La primera es que para entregar productos hay que gastar; esto implica crear un gasto. La segunda es que los gastos deben mantenerse tan bajos como sea prudente y los gastos superfluos deben ser eliminados. Esto no significa recortar o prescindir de los gastos sin rumbo.

Por ejemplo, no es un buen presagio no tener un programa de mantenimiento de equipo apropiado, sólo para esquivar los gastos de apoyo. Sería cada vez más apropiado tener un plan de apoyo digno que, tal vez, prescinda del 80-90% del peligro de rotura. Así también, no es prudente comprar pescado de calidad insignificante para disminuir el gasto de material crudo. La actividad correcta es tener un plan suficiente de compra de pescado según las necesidades y gastos

anunciados. Típicamente, el pescado de calidad inferior o inigualable no crea un pago ideal a la organización; esto se descompondrá más tarde.

Diferentes ángulos comprendidos como "costos" a ser dispuestos (por ejemplo, programas de seguridad de la planta, preparación del personal, trabajo innovador), en su mayoría no existen en la industria de manipulación de pescado de las naciones creadoras. Sorprendentemente, de manera similar, los gastos de asegurar la tierra (por ejemplo, el tratamiento de los efluentes) son regularmente pasados por alto y, por lo tanto, se trasladan a la red a largo plazo o para las personas en el futuro.

Al diseccionar la importancia que se da al gasto de la creación en las naciones creadoras, otra perspectiva que debería ser inspeccionada en relación con una estructura de costos determinada es que una variedad en el costo de venta afectará inmediatamente el beneficio neto, sobre la base de que el último es la armonía entre el salario (básicamente de los tratos) y el gasto de la creación. Así pues, los incrementos o variedades en el costo de venta se consideran con frecuencia la variable más significativa (junto con el gasto de la materia prima), especialmente cuando hay grandes variedades en el costo.

## **Componentes de los costos de producción**

### **a. Materia prima**

La materia prima se caracteriza como todos los componentes que se recuerdan para la elaboración de un artículo. La materia prima es cualquier componente que se cambia y se une a un último artículo. Un elemento completado

ha incorporado una progresión de componentes y efectos secundarios, que a través de un procedimiento de cambio permitió la planificación del último elemento.

El material crudo se utiliza en su mayor parte en las organizaciones modernas que fabrican un artículo. Las organizaciones comerciales manejan la mercancía, son las responsables de promover los artículos que las organizaciones modernas fabrican.

### **b. Mano de obra**

La mano de obra se entiende como el costo absoluto hablado por la medida de trabajadores que tiene la organización incluyendo los salarios y una amplia gama de deberes que están conectados a cada especialista. El trabajo es un componente significativo, por lo tanto su correcta organización y control decidirá en conjunto el último gasto del artículo o administración.

#### Tipos de mano de obra

- a) Mano de obra directo: trabajo devorado en los territorios que tienen una relación inmediata con la creación o la disposición de alguna ayuda. Es el creado por los obreros y los administradores cualificados de la organización.
- b) Mano de obra indirecto: es el que se realiza en los territorios autorizados de la organización que ayudan a la creación y al intercambio.
- c) Mano de obra de gestión: es el trabajo comparado con la administración y el personal oficial de la empresa.

d) Mano de obra comercial: es el trabajo producido por el territorio comercial de la organización y la organización de desarrollo.

### **Costos indirectos**

En su mayor parte, se trata de gastos que no son trabajo directo delegado o materiales directos. A pesar de que los gastos de venta, generales y de regulación se consideran, además, con la mayor frecuencia posible como gastos aberrantes, no forman parte de los gastos de montaje en sentido contrario, ni son gastos de artículos.

Casos de gastos indirectos:

- Trabajo indirecto y materiales de circuito.
- Calentamiento, iluminación y vitalidad de la fábrica.
- Arrendamiento del edificio de la instalación industrial
- La depreciación de la estructura y el engranaje de la instalación industrial
- Impuesto sobre el edificio de la instalación industrial.

### **D3. Crecimiento sostenible**

Según el X Congreso Latinoamericano II (s.f.), el crecimiento sostenible donde los activos se utilizan de manera competente, que es práctico y serio, explotando la iniciativa de América Latina en el avance de nuevos procedimientos e innovaciones, incluyendo los avances ecológicos, acelera la mejora de sistemas sabios y fortalece las manos superiores de nuestras organizaciones (especialmente en el campo del ensamblaje) y de nuestras PYMES, y que asimismo ayuda a los compradores a ofrecer un incentivo a la utilización efectiva de los activos.

Intensidad; Clima, vitalidad y portabilidad; Un activo productivo América Latina Ayudar a disociar el desarrollo financiero y el uso de activos, disminuyendo las salidas de carbono de nuestra economía, ampliando la utilización de la fuente de energía sostenible, modernizando nuestra área de vehículos y avanzando en el uso efectivo de la vitalidad.

### **Desarrollo sostenible**

Como indicó Jiménez M. (2014), un desarrollo sostenible es aquella mejora que es apta para abordar las necesidades del presente sin tener que sacrificar los bienes y los resultados concebibles de las personas en el futuro. Instintivamente, una acción práctica es aquella que puede mantenerse. Por ejemplo, cortar árboles de un bosque mientras se garantiza la reforestación es un movimiento económico. Es interesante que gastar petróleo no es factible con la información actual, ya que no hay un marco conocido para hacer petróleo a partir de la biomasa. Hoy en día nos damos cuenta de que una enorme cantidad de ejercicios humanos no son manejables a medio y largo plazo como están dispuestos hoy en día. Hay otras definiciones intrigantes, por ejemplo, la propuesta por D. Pearce, A. Markandya y E.B. Barbier, que construye que en una sociedad razonable no debería haber ninguna:

- un deterioro no razonable de cualquier activo
- un enorme daño a los marcos característicos
- una enorme disminución de la dependencia social

Otra definición es por H. Daly. Este individuo sugiere que una sociedad soportable es aquella en la que

- los activos no deben utilizarse a un ritmo más rápido que su ritmo de recuperación, no se irradian contaminaciones a un ritmo más rápido de lo que el marco normal puede asimilar o matar,
- Los activos no sostenibles deben ser utilizados a una tasa menor de la que el capital humano hecho puede suplir el capital común perdido.

Colocar esta definición en un caso de sentido común, el de los productos del petróleo, implica que una parte de la vitalidad descargada debe ser utilizada para hacer marcos de ahorro de vitalidad o marcos para utilizar fuentes de energía sostenibles que den una medida de vitalidad similar a la fuente de energía no renovable devorada. <https://prezi.com/hf6vdgag5dix/se-llama-desarrollo-sostenibleaquel-desarrollo-que-es-capaz/?webgl=0>

### **Principales dificultades del desarrollo sostenible**

El fracaso de la especie humana para vivir de acuerdo con el planeta, la extraordinaria conexión entre el hombre y el marco común, son los increíbles problemas naturales de hoy en día. Hasta hoy, ninguna especie, con la excepción del hombre, ha descubierto cómo ajustar tan considerablemente, en tan poco tiempo, las cualidades del propio planeta.

De esta manera, surgen los increíbles problemas planetarios que los acompañan:

- La superpoblación y las disparidades

- La expansión del impacto de la guardería
- Destrucción de la capa de ozono
- Humanización de la escena
- Preservación de la biodiversidad
- La erosión, la desertificación y la demolición del bosque Y a escala de barrio
- El marco rentable
- El agua
- Desechos domésticos
- Suministro de energía
- El marco del vehículo

### **III. Hipótesis**

General:

La gestión de riesgo influye significativamente en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020

Específicos:

- La política de administración de riesgo influye significativamente en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.
- La identificación del riesgo influye significativamente en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.
- La valoración del riesgo influye significativamente en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

## **IV. Metodología**

### 4.1 Diseño de la investigación

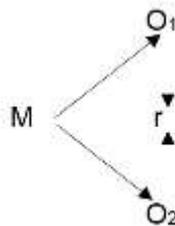
Carrasco, (2015) La investigación es de tipo aplicada en la cual el problema está establecido y es conocido por el investigador, por lo que utiliza la investigación para dar respuesta a preguntas específicas, contribuyendo en el incremento de conocimiento del investigador, haciendo uso de teorías expuestas por autores que expliquen el comportamiento de las variables en estudio (p.43).

Se planteo una investigación Descriptiva que Según Carrasco, (2015) El objetivo de este tipo de investigación es simplemente construir la representación más completa concebible de una maravilla, circunstancia o componente específico, sin buscar ni las

causas ni los resultados. Cuantifica los atributos y observa la configuración y los procedimientos que componen las maravillas, sin cesar de estudiarlas.

La investigación presenta un diseño no experimental de tipo correlacional, por cuanto no es necesaria la aplicación de procesos experimentales para determinar y llegar a los fines trazados por la presente investigación. Asimismo, se procedió a detallar las características y definies de las variables en estudio (Gestión de riesgos y rentabilidad) con la finalidad de determinar la relación de las variables, y seguidamente aceptar la hipótesis propuesta en la investigación.

Esquema a emplear es el siguiente:



Donde:

m= Financiera QAPAQ

X= Gestión de riesgo

Y= Rentabilidad

r= relación

## 4.2 Población y muestra

Población:

Galán, A. (2008) afirma que la población es la disposición de componentes que tienen una marca similar, es la totalidad de la maravilla a examinar donde está la disposición del considerable número de cosas que concurren con una

disposición específica de determinaciones que constantemente serán en general diversas.

La población general de Financiera es como sigue:

<b>CARGO</b>	<b>VARONES</b>	<b>DAMAS</b>	<b>TOTAL</b>
JEFE DE OPERACIONES	0	1	1
GERENTE DE NEGOCIOS	1	0	1
AN FORMATCION	2	3	5
ASESOR DE NEGOCIOS	6	1	7
RECIBIDOR INGRESOSDOR	1	2	3
GESTOR DE COBRANZA	0	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>18</b>

Muestra:

Galán, A. (2008) afirma que el ejemplo es la disposición de unidades del conjunto de una población que habla de la conducta del universo -un ejemplo que sirve para hablarle cuando un especialista hace una investigación, una visión general o cualquier tipo de estudio para obtener determinaciones generales sobre una población decidida.

La muestra para la investigación es de tipo no probabilístico por conveniencia tratándose de una muestra censal en el que se trabajara con los 18 colaboradores de la financiera Qapaq.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>V1: Gestión de riesgo</b>	Comprende a las actividades ejecutadas por la gerencia y el personal competente con el objetivo de identificar hechos que afecten la rentabilidad de una empresa de tal manera que se empleen recursos que proporcionen seguridad y confiabilidad (Caballero, 2015, p.8)	Es conjunto de fases consecutivas realizado por los funcionarios principales de la empresa para así conseguir los objetivos deseados buscando el aseguramiento del mismo.	Política de Administración del Riesgo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Objetivos</li> <li>Niveles de responsabilidad</li> <li>Mecanismos de comunicación</li> </ul>
			Identificación del Riesgo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Contexto interno</li> <li>Contexto Externo</li> <li>Contexto del proceso</li> </ul>
			Valoración del Riesgo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Análisis de riesgo</li> <li>Evaluación de riesgo</li> <li>Monitoreo y revisión</li> </ul>
<b>V2: Rentabilidad</b>	Es una noción aplicada a una actividad económica en la que se emplean recursos materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener beneficios económicos (Ccaccya, 2015, p.86).	Se concibe como la movilización de cualquier medio posible para la obtención de resultados positivos.	Toma de decisiones	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estudio de mercado</li> <li>Identificar al cliente</li> <li>Determinar necesidades</li> <li>Conocimiento sobre el producto</li> </ul>
			Costo de producción	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presupuesto operativo</li> <li>Sistema de costos</li> <li>Asignación de costos</li> <li>Costos de administración y distribución</li> </ul>
			Crecimiento sostenible	<ul style="list-style-type: none"> <li>Creación de valor</li> <li>Futuras generaciones</li> <li>Sostenibilidad económica</li> <li>Sostenibilidad social</li> </ul>

#### 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas:

a. Percepción:

Según el autor Hernández, Fernández y Baptista, (2010) Es una técnica de acumulación de información que comprende la crónica metódica, entidad y confiable de prácticas y circunstancias discernibles. A través de este sistema, se obtuvieron los datos de conducta pertinentes, lo que hizo concebible distinguir positivamente la ausencia de utilización de las propensiones del estudio en los suplentes, (p. 252)

b. Legitimidad de los especialistas:

De acuerdo al autor Hernández, Fernández y Baptista, (2010) Grado al cual un instrumento realmente mide la variable de entusiasmo, como lo indican los especialistas en la materia (p 204).

Instrumento:

a. Stock de propensiones de estudio:

Instrumento exploratorio utilizado para decidir los componentes de las propensiones de estudio en su estructura: tipo de estudio, objetivos de las empresas, planificación de las pruebas, método para sintonizar con la clase y apoyo a la investigación.

#### 4.5 Plan de análisis

En este último informe la investigación dentro del plan de investigación, se realizó una breve base de datos en Excel 2013 y se dispuso. Para la investigación de la información, se utilizó el programa medible SPSS (Paquete estadístico para las ciencias sociales) versión 24, a través del cual se obtuvieron los resultados fácticos con las frecuencias, para luego completar el examen del transporte de estas frecuencias con sus cifras separadas.

#### 4.6 Matriz de consistencia

<b>MATRIZ DE CONSISTENCIA</b>			
<b>Título: Gestión de riesgo y la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del di</b>			
<b>Problema</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Hipótesis</b>	<b>Variables e indicadores</b>
¿En qué medida la gestión de riesgo influye en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?	Determinar en qué medida la gestión de riesgo influye en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020	La gestión de riesgo influye significativamente en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020	<p style="text-align: center;"><b>Variable 1</b> GESTIÓN DE RIESGO</p> <p style="text-align: center;"><b>DIMENSIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Política de Administración del Riesgo</li> <li>• Identificación del Riesgo</li> <li>• Valoración del Riesgo</li> </ul>
<b>Específicos</b>	<b>Específicos</b>	<b>Específicos</b>	<b>Variable 2</b>
¿En qué medida la política de administración de riesgo influye en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?	Determinar en qué medida la política de administración de riesgo influye en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020	La política de administración de riesgo influye significativamente en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020	<p style="text-align: center;">RENTABILIDAD</p> <p style="text-align: center;"><b>DIMENSIONES:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Toma de decisiones</li> <li>• Costo de producción</li> <li>• Crecimiento sostenible</li> </ul>

¿En qué medida la identificación del riesgo influye en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?	Determinar en qué medida la identificación del riesgo influye en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020	La identificación del riesgo influye significativamente en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020
¿En qué medida la valoración del riesgo influye en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020?	Determinar en qué medida la valoración del riesgo influye en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020	La valoración del riesgo influye significativamente en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020

---

#### 4.7 Principios éticos

El APA es un estándar para dar lucidez en cuanto a referencias, referencias, etc. También la Universidad da la pauta de investigación para apoyarnos en todo sentido de la palabra para lograr el objetivo que es la titulación como profesional del área.

Las cualidades son las reglas que cada individuo debe tener en su vida de experto o personal, de esta manera se trata de un trabajo profesional en este sentido en la presente investigación, las normas morales son adecuadas ya que se consideran todos los autores que fueron tomados como referencia y datos extraídos, a través de citas bibliográficas, y referencias bibliográficas según la APA.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

A continuación, presentamos los cuadros de resultados y sus gráficos de los variables y dimensiones.

*Tabla 1: Baremo de interpretación de variables y dimensiones*

INTERVALOS	VARIABLES	DIMENSIONES
<b>Totalmente en desacuerdo</b>	15-25	5_8
<b>Desacuerdo</b>	26-36	9_12
<b>De acuerdo</b>	37-47	13-15
<b>Totalmente de acuerdo</b>	48-60	16-20

*Tabla 2: Tabla de frecuencia de la variable Gestión de riesgos*

GESTION DE RIESGOS		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	5,6	5,6	5,6
	Desacuerdo	1	5,6	5,6	11,1
	De acuerdo	15	83,3	83,3	94,4
	Totalmente de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

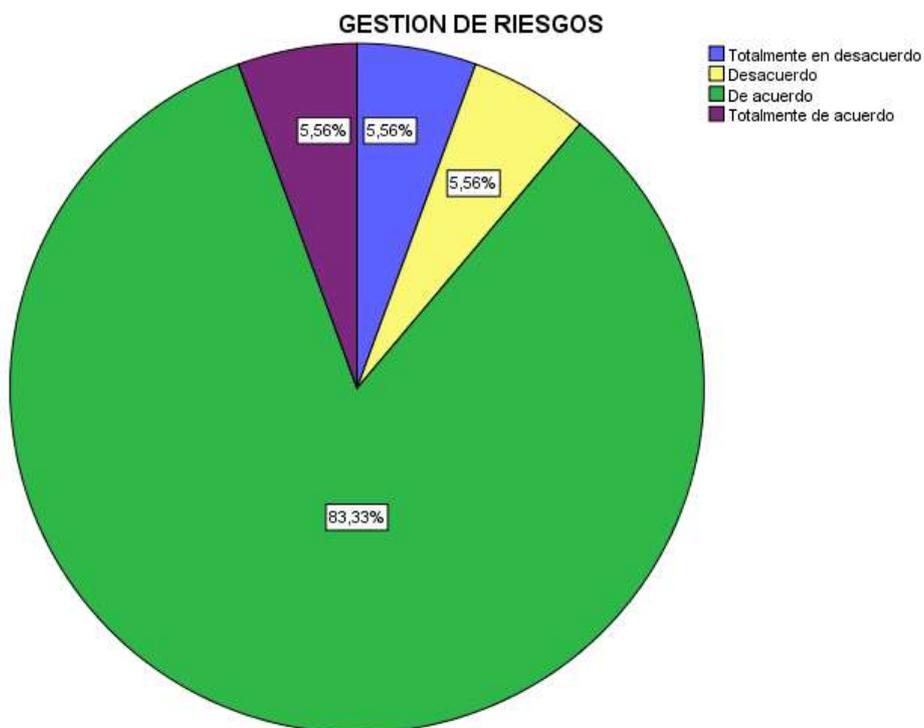
Interpretación:

En la tabla 2: Respecto a la variable Gestión de riesgos, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 15 colaboradores afirman estar de acuerdo con la gestión de riesgos en la entidad a diferencia de solo 1 se encuentre totalmente en desacuerdo, en lo que la gerencia y el personal

planifica y ejecuta actividades de gestión de riesgo con el objetivo de identificar hechos que afecten la rentabilidad de una empresa. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

*Gráficos 1: Representación gráfica de la variable Gestión de riesgos*



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

En el grafico 1: Respecto a la variable Gestión de riesgos, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles un 83,33% colaboradores afirman estar de acuerdo con la gestión de riesgos en la entidad a diferencia de solo el 5,56% se encuentre totalmente en desacuerdo, en lo que la gerencia y el personal planifica y ejecuta actividades de gestión de

riesgo con el objetivo de identificar hechos que afecten la rentabilidad de una empresa. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

*Tabla 3: Tabla de frecuencia de la dimensión Política de administración de riesgo.*

<i>POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO</i>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Desacuerdo	2	11,1	11,1	11,1
	De acuerdo	6	33,3	33,3	44,4
	Totalmente de acuerdo	10	55,6	55,6	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

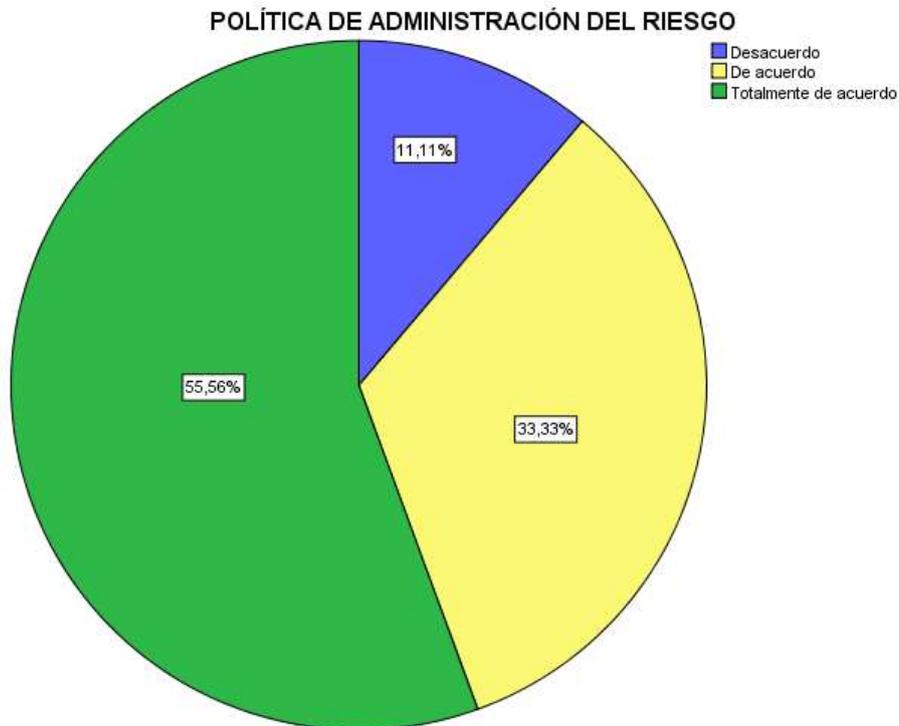
Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

Interpretación:

En la tabla 3: Respecto a la dimensión Política de administración de riesgo, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 10 colaboradores afirman estar de acuerdo con la política de administración de riesgo en la entidad a diferencia de solo 2 se encuentre en desacuerdo, en lo que la entidad financiera define los objetivos, niveles de responsabilidad y sus niveles de comunicación. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

Gráficos 2: Representación gráfica de la dimensión Política de administración de riesgo.



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

#### Interpretación

En el gráfico 2: Respecto a la dimensión Política de administración de riesgo, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles el 55,56% de colaboradores afirman estar de acuerdo con la política de administración de riesgo en la entidad a diferencia de solo un 11,11% se encuentre en desacuerdo, en lo que la entidad financiera define los objetivos, niveles de responsabilidad y sus niveles de comunicación. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Tabla 4: Tabla de frecuencia de la dimensión Identificación del riesgo

*IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	5,6	5,6	5,6
	Desacuerdo	1	5,6	5,6	11,1
	De acuerdo	9	50,0	50,0	61,1
	Totalmente de acuerdo	7	38,9	38,9	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

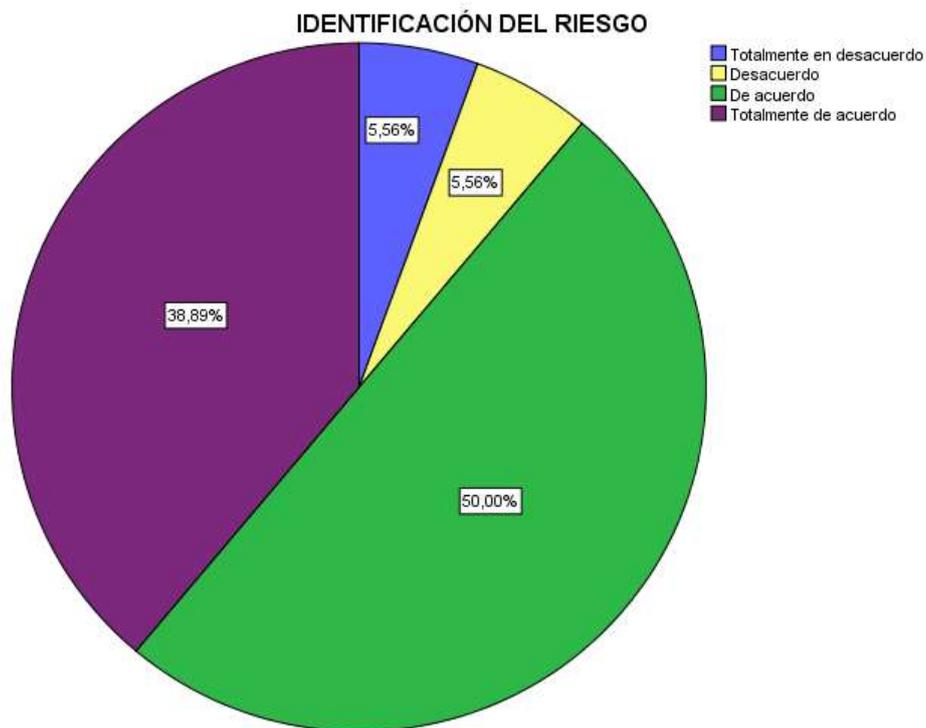
Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

### Interpretación

En la tabla 4: Respecto a la dimensión Identificación del riesgo, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 9 colaboradores afirman estar de acuerdo con la identificación del riesgo en la entidad a diferencia de solo 1 se encuentre totalmente en desacuerdo, en lo que la entidad financiera identifica los riesgos y los categorizan en los contextos interno, externo y de los procesos. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

*Gráficos 3: Representación gráfica de la dimensión Identificación del riesgo*



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

#### Interpretación

En el gráfico 3: Respecto a la dimensión Identificación del riesgo, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles el 50% de colaboradores afirman estar de acuerdo con la identificación del riesgo en la entidad a diferencia de solo un 5,56% se encuentre totalmente en desacuerdo, en lo que la entidad financiera identifica los riesgos y los categorizan en los contextos interno, externo y de los procesos. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

*Tabla 5: Tabla de frecuencia de la dimensión Valoración del riesgo.*

#### VALORACIÓN DEL RIESGO

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	5,6	5,6	5,6
	Desacuerdo	1	5,6	5,6	11,1
	De acuerdo	9	50,0	50,0	61,1
	Totalmente de acuerdo	7	38,9	38,9	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

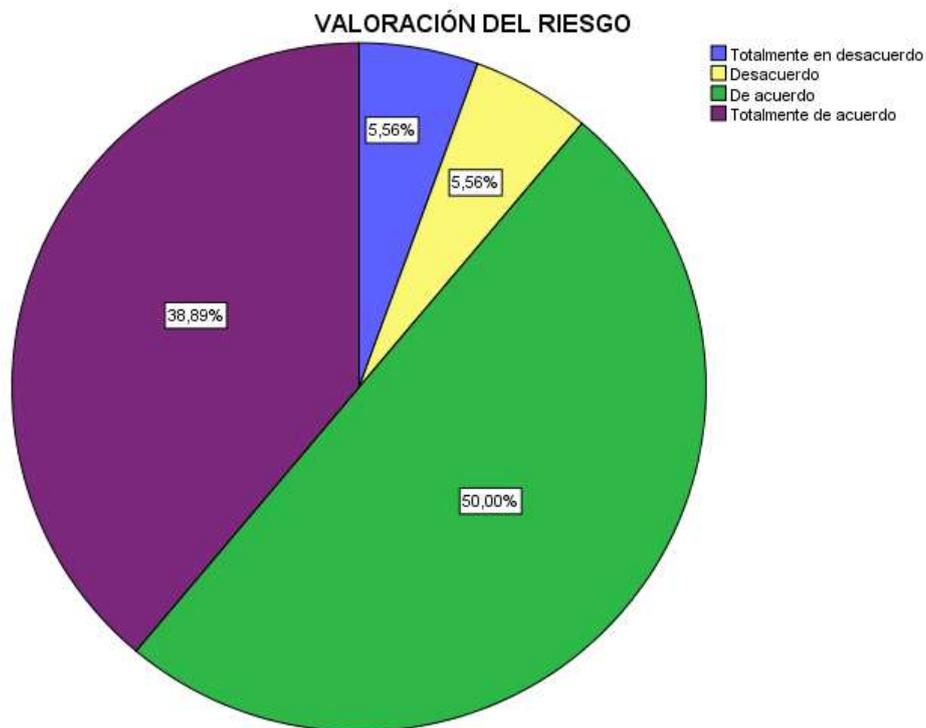
Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

#### Interpretación

En la tabla 5: Respecto a la dimensión Valoración del riesgo, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 9 colaboradores afirman estar de acuerdo con la valoración de riesgos en la entidad a diferencia de solo 1 se encuentre totalmente en desacuerdo, en lo que la gerencia de la entidad valora el riesgo según el análisis, evaluación, monitoreo y revisión de riesgo. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

*Gráficos 4: Representación gráfica de la dimensión Valoración del riesgo*



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

#### Interpretación

En el gráfico 4: Respecto a la dimensión Valoración del riesgo, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles el 50% de colaboradores afirman estar de acuerdo con la valoración de riesgos en la entidad a diferencia de solo un 5,56% se encuentre totalmente en desacuerdo, en lo que la gerencia de la entidad valora el riesgo según el análisis, evaluación, monitoreo y revisión de riesgo. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

*Tabla 6: Tabla de frecuencia de la variable Rentabilidad*

**RENTABILIDAD**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Desacuerdo	1	5,6	5,6	5,6
	De acuerdo	1	5,6	5,6	11,1
	Totalmente de acuerdo	16	88,9	88,9	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

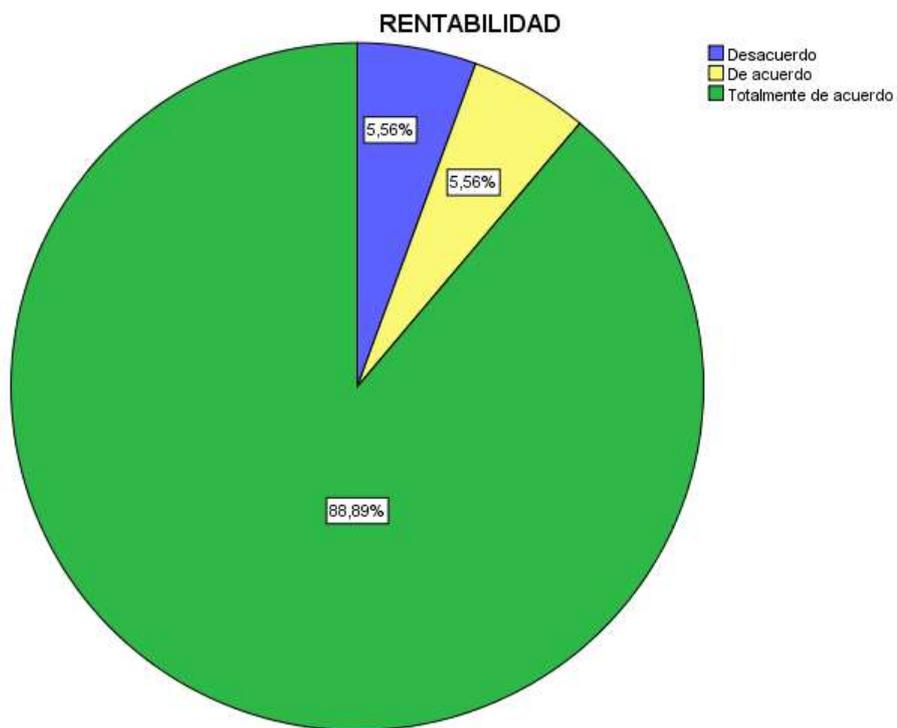
Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

Interpretación:

En la tabla 6: Respecto a la variable Rentabilidad, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 16 colaboradores afirman estar totalmente de acuerdo con la rentabilidad en la entidad a diferencia de solo 1 se encuentre en desacuerdo, en lo que la gerencia y el personal aplica actividades económicas en la que se emplean recursos materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener beneficios económicos. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

*Gráficos 5: Representación gráfica de la variable Rentabilidad*



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

En el gráfico 1: Respecto a la variable Rentabilidad, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles el 88,89% de colaboradores afirman estar totalmente de acuerdo con la rentabilidad en la entidad a diferencia de solo un 5,56% se encuentre en desacuerdo, en lo que la gerencia y el personal aplica actividades económicas en la que se emplean recursos materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener beneficios económicos. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

*Tabla 7: Tabla de frecuencia de la dimensión Toma de decisiones.*

**TOMA DE DECISIONES**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Desacuerdo	1	5,6	5,6	5,6
	Totalmente de acuerdo	17	94,4	94,4	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

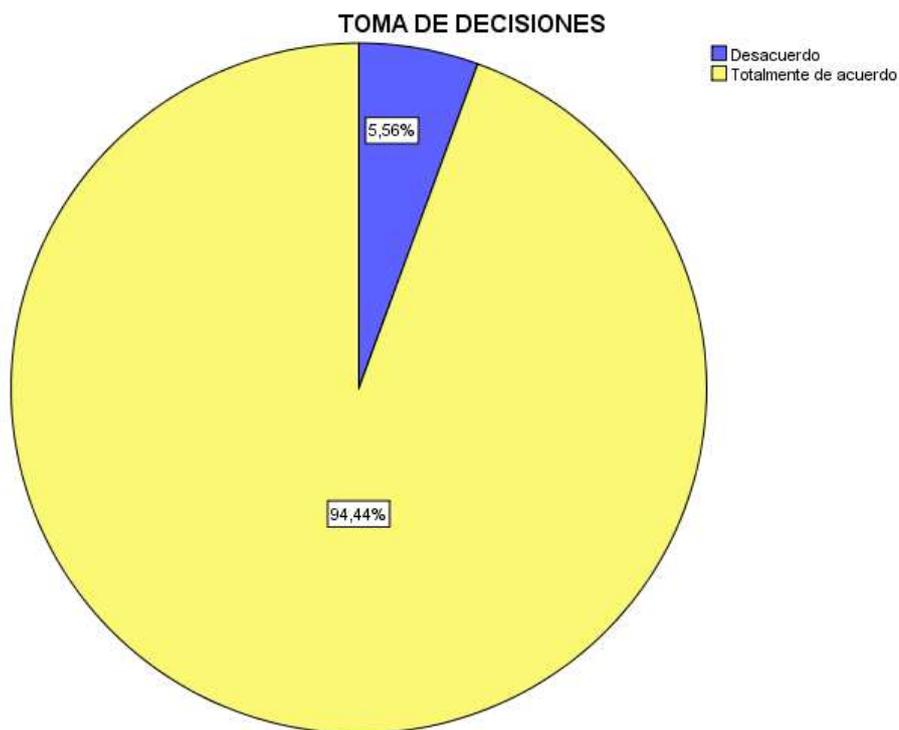
Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

Interpretación:

En la tabla 7: Respecto a la dimension toma de decisiones, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 17 colaboradores afirman estar totalmente de acuerdo con la toma de decisiones en la entidad a diferencia de solo 1 se encuentre en desacuerdo, en lo que se considera el estudio de mercado, identificación del cliente, determinación de las necesidades del cliente y el conocimiento sobre el producto a ofrecer. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

*Gráficos 6: Representación gráfica de la dimensión Toma de decisiones*



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

### Interpretación

En el gráfico 2: Respecto a la dimension toma de decisiones, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles un 94,44% de colaboradores afirman estar totalmente de acuerdo con la toma de decisiones en la entidad a diferencia de solo un 5,56% se encuentre en desacuerdo, en lo que se considera el estudio de mercado, identificación del cliente, determinación de las necesidades del cliente y el conocimiento sobre el producto a ofrecer. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

*Tabla 8: Tabla de frecuencia de la dimensión Costo de producción.*

COSTO DE PRODUCCIÓN

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Desacuerdo	1	5,6	5,6	5,6
	Totalmente de acuerdo	17	94,4	94,4	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

Interpretación

En la tabla 8: Respecto a la dimensión Costo de producción, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 17 colaboradores afirman estar de totalmente de acuerdo con el costo de producción en la entidad a diferencia de solo 1 se encuentre en desacuerdo, en lo que la gerencia y el personal gestionan el presupuesto operativo, sistemas de costos, asignación de costos de administración y distribución. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

*Gráficos 7: Representación gráfica de la dimensión Costo de producción*



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

#### Interpretación

En el gráfico 3: Respecto a la dimensión costo de producción, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles el 94,44% de colaboradores afirman estar de totalmente de acuerdo con el costo de producción en la entidad a diferencia de solo un 5,56% se encuentre en desacuerdo, en lo que la gerencia y el personal gestionan el presupuesto operativo, sistemas de costos, asignación de costos de administración y distribución. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

*Tabla 9: Tabla de frecuencia de la dimensión Crecimiento sostenible.*

<i>CRECIMIENTO SOSTENIBLE</i>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	2	11,1	11,1	11,1
	Totalmente de acuerdo	16	88,9	88,9	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

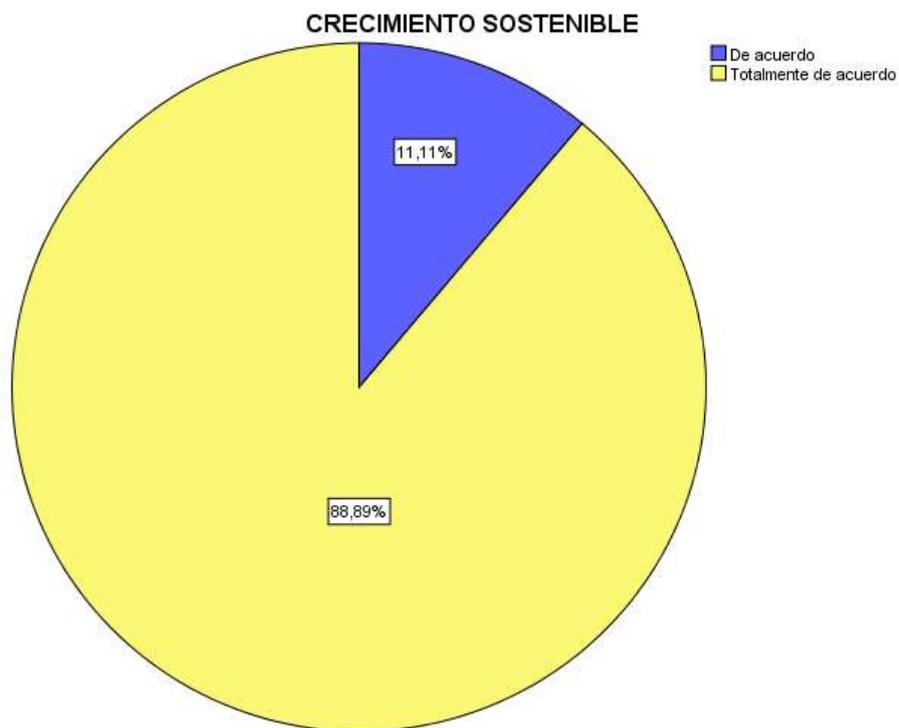
Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

### Interpretación

En la tabla 9: Respecto a la dimensión crecimiento sostenible, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles 16 colaboradores afirman estar de totalmente de acuerdo con el crecimiento sostenible en la entidad a diferencia de solo 2 que se encuentran de acuerdo, en lo que la gerencia y el personal gestionan el crecimiento sostenible con la creación de valor a las futuras generaciones y su sostenibilidad económica y social. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

Para una muestra dinámica y entendible se presentan las representaciones graficas respecto a las tablas con los porcentajes a continuación.

*Gráficos 8: Representación gráfica de la dimensión Crecimiento sostenible*



Fuente: Datos obtenidos a partir de la aplicación del instrumento

#### Interpretación

En el gráfico 4: Respecto a la dimensión crecimiento sostenible, podemos observar luego de la aplicación del instrumento de acuerdo a sus niveles el 88,89% de colaboradores afirman estar de totalmente de acuerdo con el crecimiento sostenible en la entidad a diferencia de solo un 11,11% que se encuentran de acuerdo, en lo que la gerencia y el personal gestionan el crecimiento sostenible con la creación de valor a las futuras generaciones y su sostenibilidad económica y social. En el procesamiento de datos e información se aplicó el instrumento a 18 colaboradores de la entidad los mismos que conforman el 100% de la nuestra muestra.

## ESTUDIO CORRELACIONAL DE VARIABLES Y DIMENSIONES

Para definir el nivel correlacional entre las variables y dimensiones debidamente operacionalizadas se recurrió al análisis de correlación bivariados aplicando así el coeficiente denominador de Pearson se tomó como medio de interpretación la tabla siguiente:

SIGNIFICANCIA DEL COEFICIENTE DE CORRELACION	
Margen	Interpretación
1.00 – 0.81	Correlación positiva perfecta
0.80 – 0.61	Correlación positiva muy fuerte
0.60 – 0.41	Correlación positiva fuerte
0.40 – 0.21	Correlación positiva moderada
0.20 – 0.01	Correlación positiva frágil
0.00	Correlación no existente

Para analizar las correlaciones citaremos a nuestros objetivos trazados a manera de determinar si existe relación en nuestra investigación.

Para la elaboración y determinar la correlación se utiliza software SPSS V.24 teniendo en cuenta el grado de significancia del 5% (0.05)

### **Hipótesis General**

La gestión de riesgo influye significativamente en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

#### *Correlaciones*

		GESTION DE RIESGOS RENTABILIDAD	
GESTION DE RIESGOS	Correlación de Pearson	1	,915**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	18	18
RENTABILIDAD	Correlación de Pearson	,915**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	18	18

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

#### Interpretación:

En el resultado del análisis observamos que el valor  $P=0,000$  en la correlación entre las variables Gestión de riesgo y rentabilidad observamos que es inferior su grado de significancia de 0.05, indicándonos que si existe una correlación significativa entre las variables.

Se determinó que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,000% al afirmar que, si existió una relación directa entre Gestión de riesgo y rentabilidad en la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

#### Planteamiento del objetivo General

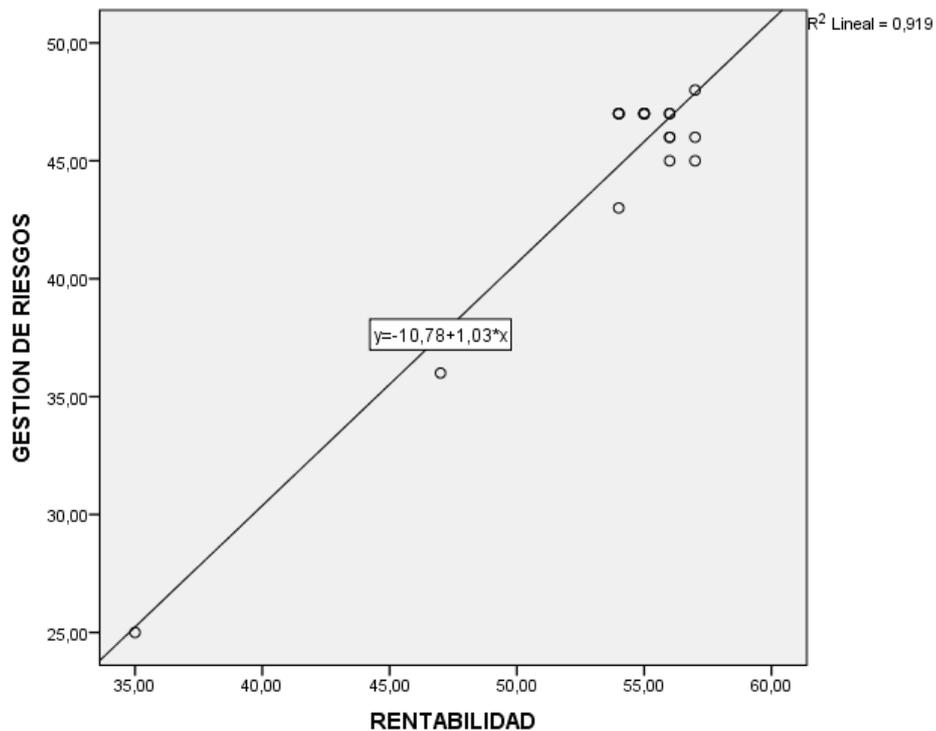
Determinar en qué medida la gestión de riesgo influye en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

#### Respuesta al objetivo General

Al determinar la relación se toma en cuenta el grado de significancia planteado de 5% (0,05) determinamos de acuerdo a la tabla de correlación de las variables que se acepta la hipótesis.

Podemos afirmar que existe una correlación entre la Gestión de riesgo y rentabilidad con una probabilidad de error de 0%.

Por ello de acuerdo al coeficiente de correlación  $r=0,915$  que midió la relación entre la Gestión de riesgo y rentabilidad podemos concluir que ambas variables se relacionan de manera positiva muy fuerte.



De acuerdo al gráfico de dispersión podemos determinar que respecto a la gestión de riesgo el cual planifica y ejecuta actividades de gestión de riesgo con el objetivo de identificar hechos que afecten la rentabilidad influye significativamente en la rentabilidad al aplicar actividades económicas en la que

se emplean recursos materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener beneficios económicos, en un 83.72%.

### Hipótesis Específica 01:

La política de administración de riesgo influye significativamente en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

#### *Correlaciones*

		POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	TOMA DE DECISIONES
POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	Correlación de Pearson	1	,511*
	Sig. (bilateral)		,030
	N	18	18
TOMA DE DECISIONES	Correlación de Pearson	,511*	1
	Sig. (bilateral)	,030	
	N	18	18

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

#### Interpretación:

En el resultado del análisis observamos que el valor  $P=0,030$  en la correlación entre las dimensiones política de administración del riesgo y toma de decisiones observamos que es inferior su grado de significancia de 0.05, indicándonos que si existe una correlación significativa entre las dimensiones.

Se determinó que el porcentaje de probabilidad de error es de 3% al afirmar que si existió una relación directa entre la política de administración del riesgo y toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

**Planteamiento del objetivo Especifico 01:**

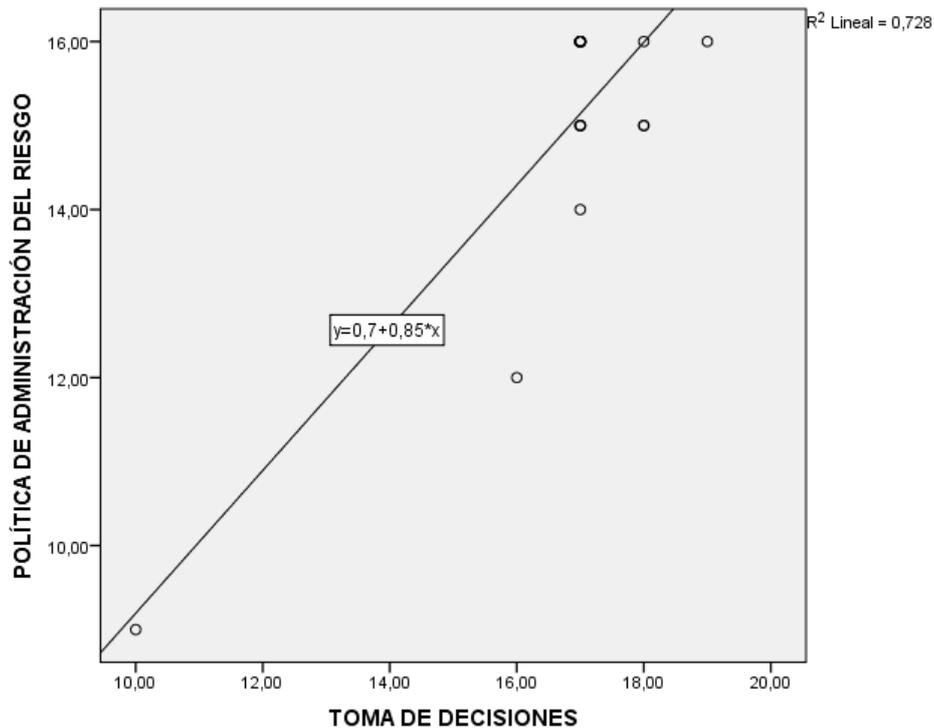
Determinar en qué medida la política de administración de riesgo influye en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

**Respuesta al objetivo Especifico 01:**

Al determinar la relación se toma en cuenta el grado de significancia planteado de 5% (0,05) determinamos de acuerdo a la tabla de correlación de las dimensiones se acepta la hipótesis.

Podemos afirmar que existe una correlación entre la política de administración del riesgo y la toma de decisiones con una probabilidad de error de 3%.

En tal sentido de acuerdo al coeficiente  $r=0,511$  que midió la relación entre la política de administración del riesgo y toma de decisiones podemos concluir que ambas dimensiones se relacionan de manera positiva fuerte.



De acuerdo al grafico de dispersión podemos determinar que respecto a la Política de administración de riesgo el que define los objetivos, niveles de responsabilidad y sus niveles de comunicación influye significativamente en la toma de decisiones lo que respecta al estudio de mercado, identificación del cliente, determinación de las necesidades del cliente y el conocimiento sobre el producto, en un 26.11%.

**Hipótesis Específica 02:**

La identificación del riesgo influye significativamente en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

*Correlaciones*

		IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO	COSTO DE PRODUCCIÓN
IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO	Correlación de Pearson	1	,686**

	Sig. (bilateral)		,002
	N	18	18
COSTO DE PRODUCCIÓN	Correlación de Pearson	,686**	1
	Sig. (bilateral)	,002	
	N	18	18

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

#### Interpretación:

En el resultado del análisis observamos que el valor  $P=0,002$  en la correlación entre las dimensiones identificación del riesgo y el costo de producción observamos que es inferior su grado de significancia de 0.05, indicándonos que si existe una correlación significativa entre las dimensiones.

Se determinó que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,2% al afirmar que si existió una relación directa entre las dimensiones identificación del riesgo y el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

#### **Planteamiento del objetivo Especifico 02:**

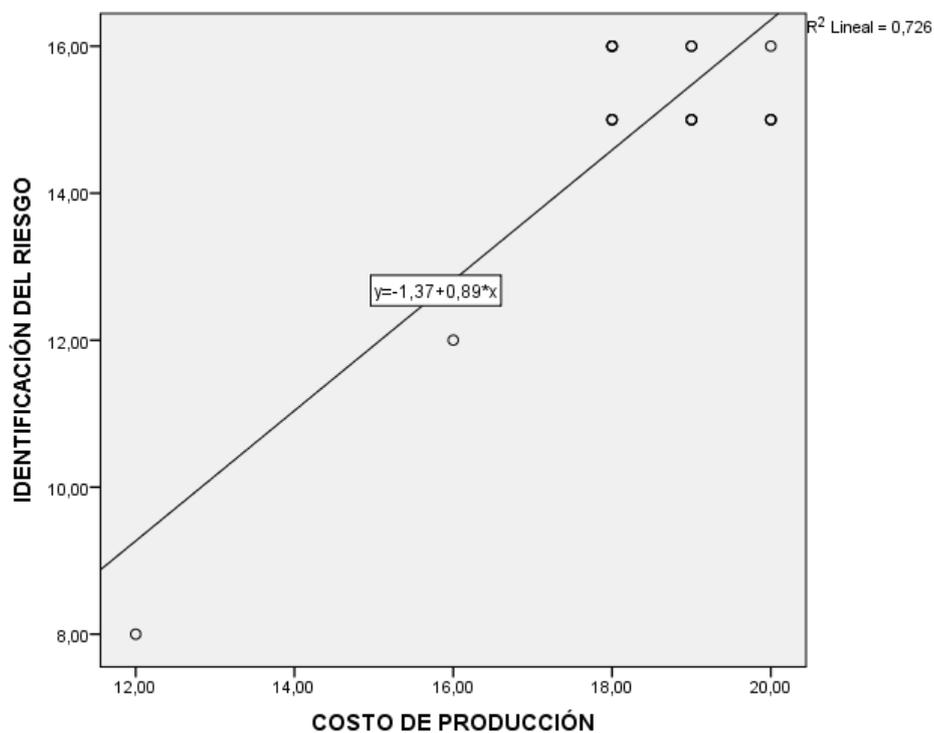
Determinar en qué medida la identificación del riesgo influye en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

#### **Respuesta al objetivo Especifico 02:**

Al determinar la relación se toma en cuenta el grado de significancia planteado de 5% (0,05) determinamos de acuerdo a la tabla de correlación de las dimensiones se acepta la hipótesis.

Podemos afirmar que existe una correlación entre la dimensión identificación del riesgo y el costo de producción con una probabilidad de error de 0.2%.

En tal sentido de acuerdo al coeficiente  $r=0,686$  que midió la relación entre la dimensión identificación del riesgo y el costo de producción podemos concluir que ambas variables se relacionan de manera positiva muy fuerte.



De acuerdo al gráfico de dispersión podemos determinar que respecto a la identificación del riesgo el que trabaja identificando los riesgos y categorizándoles en los contextos interno, externo y de los procesos influye significativamente en el costo de producción el que gestiona el presupuesto operativo, sistemas de costos, asignación de costos de administración y distribución, en un 47.05%.

### Hipótesis Específica 03:

La valoración del riesgo influye significativamente en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

#### *Correlaciones*

		VALORACIÓN DEL RIESGO	CRECIMIENTO SOSTENIBLE
VALORACIÓN DEL RIESGO	Correlación de Pearson	1	,775**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	18	18
CRECIMIENTO SOSTENIBLE	Correlación de Pearson	,775**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	18	18

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

#### Interpretación:

En el resultado del análisis observamos que el valor  $P=0,000$  en la correlación entre las dimensiones valoración del riesgo y el crecimiento sostenible observamos que es inferior su grado de significancia de 0.05, indicándonos que si existe una correlación significativa entre las dimensiones.

Se determinó que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,000% al afirmar que si existió una relación directa entre las dimensiones valoración del riesgo y el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

### Planteamiento del objetivo Especifico 03:

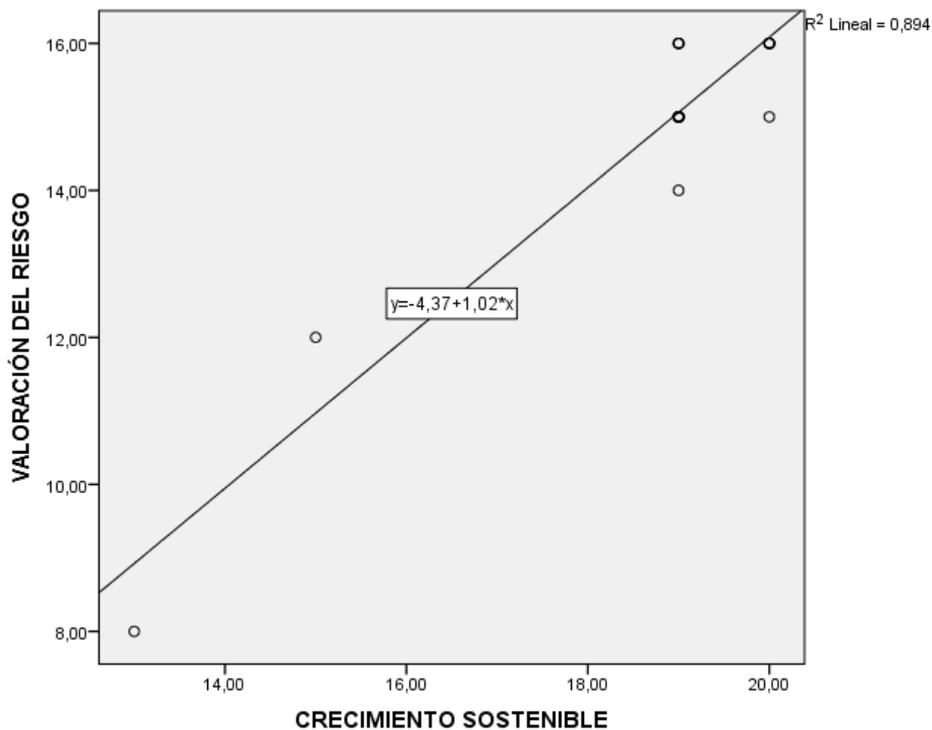
Determinar en qué medida la valoración del riesgo influye en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

### Respuesta al objetivo Especifico 03:

Al determinar la relación se toma en cuenta el grado de significancia planteado de 5% (0,05) determinamos de acuerdo a la tabla de correlación de las dimensiones se acepta la hipótesis.

Podemos afirmar que existe una correlación entre la dimensión valoración del riesgo y el crecimiento sostenible con una probabilidad de error de 0%.

En tal sentido de acuerdo al coeficiente  $r=0,775$  que midió la relación entre la dimensión valoración del riesgo y el crecimiento sostenible podemos concluir que ambas dimensiones se relacionan de manera positiva fuerte.



De acuerdo al grafico de dispersión podemos determinar que respecto a la valoración del riesgo el que valora el riesgo según el análisis, evaluación, monitoreo y su revisión influye significativamente en el crecimiento sostenible encargado de gestionan el crecimiento sostenible con la creación de valor a las futuras generaciones y su sostenibilidad económica y social, en un 60.06%.

## **5.2 Análisis de resultados**

Para el análisis de los resultados obtenidos tomaremos en cuenta los resultados obtenidos, las bases teóricas y los antecedentes a manera de dar contraste del resultado final.

### **Hipotesis General**

La gestión de riego influye significativamente en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

En el resultado del análisis observamos que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,000% al afirmar que, si existió una relación directa entre Gestión de riesgo y rentabilidad y se pudo determinar la relación tomando en cuenta el grado de significancia planteado de 5% (0,05) que se acepta la hipotesis. De acuerdo al coeficiente de correlación  $r=0,915$  podemos concluir que las variables se relacionan de manera positiva muy fuerte entre la gestión de riesgo el cual planifica y ejecuta actividades de gestión de riesgo con el objetivo de identificar hechos que afecten la rentabilidad en cual influye significativamente en la rentabilidad al aplicar actividades económicas en la que se emplean recursos

materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener beneficios económicos, en un 83.72%.

Resultado el cual contrastamos positivamente con la de Apumayta, F. y Jaime, O. (2016) en su artículo *“La gestión integral de riesgos y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. – Agencia San Juan de Miraflores – Lima – periodo 2011-2013”*. El cual concluyó: que la gestión integral de riesgos influye significativamente en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. puesto que se evidenció que el personal administrativo y los colaboradores de la entidad presentan inconvenientes con respecto al control de morosidad, esto genera que no se puedan cumplir con las funciones establecidas para cada empleado perjudicando la rentabilidad de la entidad.

De igual manera se está de acuerdo a la investigación de Artaza, A. (2017) en su artículo *“Gestión de riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector bancario, distrito de San Isidro, año 2017”*. El cual concluyó que la gestión de riesgos financieros incide significativamente en la rentabilidad de las empresas del sector bancario. En este tipo de empresas se emplea cuadernos de evaluación para exponer los procesos de gestión de riesgo, esto dificulta el análisis rápido y objetivo de los colaboradores al momento de la evaluación crediticia.

### **Hipotesis Especifico 01:**

La política de administración de riesgo influye significativamente en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

En el resultado del análisis observamos que la probabilidad de error es de 3% al afirmar que si existió una relación directa entre la política de administración del riesgo y toma de decisiones de acuerdo al grado de significancia planteado de 5% (0,05) aceptamos la hipótesis. De acuerdo al coeficiente  $r=0,511$  podemos concluir que ambas dimensiones se relacionan de manera positiva fuerte entre la Política de administración de riesgo el que define los objetivos, niveles de responsabilidad y sus niveles de comunicación el cual influye significativamente en la toma de decisiones lo que respecta al estudio de mercado, identificación del cliente, determinación de las necesidades del cliente y el conocimiento sobre el producto, en un 26.11%.

Resultado que se comparte de cierta manera con la de: Ríos, J. (2015) en su investigación "*Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013*". Tarapoto, Perú. El cual concluyó: que la evaluación de la gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa. Además, se indica que existen veintidós actividades de gestión financiera de las cuales nueve se relacionan con las decisiones de inversión y sólo tres cumplen con realizar el proceso de manera empírica.

### **Hipotesis Especifico 02:**

La identificación del riesgo influye significativamente en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

En el resultado del análisis se determinó que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,2% al afirmar que si existió una relación directa entre las dimensiones identificación del riesgo y el costo de producción y de acuerdo al grado de significancia planteado de 5% (0,05) aceptamos la hipótesis. De acuerdo al coeficiente  $r=0,686$  podemos concluir que ambas variables se relacionan de manera positiva muy fuerte entre la identificación del riesgo el que trabaja identificando los riesgos y categorizándoles en los contextos interno, externo y de los procesos el cual influye significativamente en el costo de producción el que gestiona el presupuesto operativo, sistemas de costos, asignación de costos de administración y distribución, en un 47.05%.

Resultado que se discrepa con la de Lozano L. (2019) en su investigación titulada “*Gestión de riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, Tarapoto, Año 2018*”. El cual, de acuerdo a su resultado con respecto a la gestión de riesgos, se conoció que el 50% de las actividades de administración, identificación y valorización de riesgos no se cumplen eficientemente, conllevando a pérdidas significativas. En cuanto a las deficiencias se evidencia la desactualización de los registros de créditos, el incumplimiento de técnicas, métodos y requisitos adscritos en los instrumentos y políticas de crédito, en efecto a lo señalado, se ha originado la pérdida de S/466,950.43 en créditos de cobranza dudosa, y S/100,950.00 en cobranza judicial. El cual concluye que la gestión de riesgo incide de manera negativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, año 2018.

### **Hipotesis Especifico 03:**

La valoración del riesgo influye significativamente en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

En el resultado del análisis se determinó que el porcentaje de probabilidad de error es de 0,000% al afirmar que si existió una relación directa entre las dimensiones valoración del riesgo y el crecimiento sostenible de acuerdo al grado de significancia planteado de 5% (0,05) aceptamos la hipótesis. De acuerdo al coeficiente  $r=0,775$  podemos concluir que ambas dimensiones se relacionan de manera positiva fuerte entre la valoración del riesgo el que valora el riesgo según el análisis, evaluación, monitoreo y su revisión en cual influye significativamente en el crecimiento sostenible encargado de gestionan el crecimiento sostenible con la creación de valor a las futuras generaciones y su sostenibilidad económica y social, en un 60.06%.

Resultado que se contrasta positivamente con la de Camac J. (2018) en su investigación "*La gestión del riesgo y la rentabilidad en la financiera proempresa s.a agencia Huánuco 2017*" El cual luego de aplicar instrumentos a los analistas de crédito, analizar información secundaria en su tesis de tipo aplicada, descriptiva correlacional, sostiene que las dimensiones de la gestión de riesgos está en torno a: riesgos de incumplimiento, riesgo de exposición, carteras pesadas, en los tres aspectos, se ha podido notar que la empresa tiene una administración eficiente en su procesos de recuperación concluyendo que la financiera esta valorando la gestión de riesgo e implementa medidas para que se garantice el fiel cumplimiento de los créditos otorgados a los clientes en mejora

de la rentabilidad definiendo así que la gestión de riesgos influye positivamente en la rentabilidad de la entidad.

## **VI. Conclusiones**

### **Objetivo General**

Determinar en qué medida la gestión de riesgo influye en la rentabilidad de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

Con un coeficiente de correlación de  $r=0,915$  podemos concluir que las variables se relacionan de manera positiva muy fuerte con un porcentaje del 83.72%. Afirmando que en la financiera Qapaq planifica y ejecuta actividades de gestión de riesgo con el objetivo de identificar hechos que afecten la rentabilidad el cual influye significativamente en la economía en la que se emplea recursos materiales, humanos y financieros.

El conocimiento y manejo de la gestión de riesgo hace posible la determinación del tipo de cliente y su capacidad de pago los mismos que con llevan a generar una rentabilidad beneficiosa para la venta de créditos por parte de la financiera QAPAQ.

### **Objetivo Especifico 01:**

Determinar en qué medida la política de administración de riesgo influye en la toma de decisiones de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

Con un coeficiente  $r=0,511$  podemos concluir que ambas dimensiones se relacionan de manera positiva fuerte con un porcentaje del 26.11% afirmando que en la financiera Qapaq la Política de administración de riesgo define los objetivos, niveles de responsabilidad y sus niveles de comunicación el cual influye significativamente en la toma de decisiones lo que respecta al estudio de mercado, identificación del cliente, determinación de las necesidades del cliente y su conocimiento sobre el producto.

La política de administración de riesgos se toma con bastante seriedad en la financiera ya que es una herramienta para descartar a los clientes morosos y con ello tomar mejor una decisión acerca de los créditos.

### **Objetivo Especifico 02:**

Determinar en qué medida la identificación del riesgo influye en el costo de producción de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

Con un coeficiente  $r=0,686$  podemos concluir que ambas variables se relacionan de manera positiva muy fuerte con un porcentaje del 47.05%, afirmando que en la financiera Qapaq la identificación del riesgo trabaja identificando los riesgos y categorizándoles en los contextos interno, externo y de los procesos el cual influye significativamente en el costo de producción del que gestiona el presupuesto operativo, sistemas de costos, asignación de costos de administración y distribución.

La identificación del riesgo que implica el brindarle crédito a un cliente permite determinar el riesgo de pago impuntual o nulo de tal manera que en la financiera QAPAQ esto asegura su producción financiera constante.

**Objetivo Especifico 03:**

Determinar en qué medida la valoración del riesgo influye en el crecimiento sostenible de la financiera Qapaq S.A. del distrito de Pichanaki, 2020.

Con un coeficiente  $r=0,775$  podemos concluir que ambas dimensiones se relacionan de manera positiva fuerte con un porcentaje del 60.06%. Afirmando que en la financiera Qapaq la valoración del riesgo valora el riesgo según el análisis, evaluación, monitoreo y su revisión el cual influye significativamente en el crecimiento sostenible encargado de gestionar el crecimiento sostenible con la creación de valor a las futuras generaciones y su sostenibilidad económica y social.

En la financiera QAPAQ el objetivo es brindar el mejor producto y servicio por muchos años razón por la cual se toma muy en serio valorar los riesgos de sobre endeudar a los clientes y darles un mejor servicio asegurando su crecimiento paulatino para un bien financiero compartido.

### Referencias bibliográficas

- Altman, P. (2017) *A further empirical Investigation of the Bankruptcy Cost Question (Artículo científico)* Revista Journal of Finance. Vol. 39, n°4, pp.1067-1089
- Alvarado, N. y Pérez, L. (2016). “*Evaluación de los procedimientos de cobranza y su influencia en la rentabilidad de la empresa corporación la baratura E.I.R.L. Morales, periodo 2014*” (Artículo científico). Tarapoto, Perú: Universidad Nacional de San Martín.
- Apumayta, F. y Jaime, O. (2016). “*La gestión integral de riesgos y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.- agencia San Juan de Miraflores- Lima – periodo 2011-2013*” (Artículo científico). Perú: Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Artaza, A. (2017). “*Gestión de riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector bancario, distrito de San*

*Isidro, año 2017*” (Artículo científico). Perú: Universidad Cesar Vallejo.

Caballero, L. (2015). *Guía para la administración del riesgo Colombia*.

Recuperado de:

<https://web.unillanos.edu.co/docus/GUIA%20para%20la%20administraci%C3%B3n%20del%20riesgo%20DAFP%202015.pdf>

Campos, L., Castañeda, C. Inga, M. (2017). “*La morosidad crediticia y su influencia en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Huancayo S.A. - periodo 2016*” - *Provincia Huánuco*” (Artículo científico). Perú: Universidad Nacional Hermilio Valdizan – Huánuco.

Campos, R. (2015). *Riesgos financieros en las instituciones bancarias*. (1°ed).

México: Pearson

Ccaccya, D. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa*. Recuperado de:

[http://aempresarial.com/servicios/revista/341\\_9\\_kaqkikgskpbxjowncbawutxoezpinlaymrjucpnmepjodgcghc.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_kaqkikgskpbxjowncbawutxoezpinlaymrjucpnmepjodgcghc.pdf)

Checo, C. (2014) “*The Credit Risk Management as a tool for efficient financial management.*”. (Artículo científico). *Revista Científica de la UCSA*,

(Vol.1 N.01). p.24-56. Recuperado de:

<http://scielo.iics.una.py/pdf/ucsa/v1n1/v1n1a04.pdf>

Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (30 de julio de 2014).

*Nuevo informe estadístico mundial sobre las cooperativas de ahorro y crédito*. Recuperado de: <https://www.aciamericas.coop/Nuevo-informeestadistico-mundial?tema=8>

- Córdova, F. (2016). *La gestión de riesgos en la gestión de riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito*. Tegucigalpa.
- Del Águila, P. (2017). “*Evaluación de la gestión de crédito y su impacto en la liquidez de la empresa constructora Barthe Puscan Luis EIRL durante el año 2014*” (Artículo científico). Tarapoto, Perú: Universidad Nacional de San Martín.
- Díaz, U. y Serrano, C. (2014). “*Influencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de las instituciones microfinancieras no bancarias del Perú, 2008-2012*” (Artículo científico). Perú: Universidad Católica de Santa María.
- Espinoza, E. (2017). *Gestión del riesgo de liquidez*. Perú. Recuperado de: <https://www.fenacrep.org/blog/109-gestion-del-riesgo-de-liquidez>
- Gallegos, J. (2017). *Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo Credit Scoring\** (Artículo científico). *Revista Científica de la UCSA*, (Vol. XXVI 1), p.15-23. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/rfce/v26n1/0121-6805-rfce-26-0100181.pdf>
- Giraldo, E. (2015). *Realizando auditoria basada en riesgos desde el plan anual de auditoria hasta su ejecución y emisión del informe*. Recuperado de: [http://www.funcionpublica.gov.co/eva/admon/files/empresas/ZW1wcmVzYV83Ng==/archivos/1463963976\\_5491d49bfbbd14c59d66391a4dfb11fd.pdf](http://www.funcionpublica.gov.co/eva/admon/files/empresas/ZW1wcmVzYV83Ng==/archivos/1463963976_5491d49bfbbd14c59d66391a4dfb11fd.pdf)

Hoz, B. (2016) *Profitability Indicators: Tools for Financial Decision Making in Mid-Category Hotels in Maracaibo*. (Artículo científico), *Revista de Ciencias Sociales*, (vol. XIV, num.1), pp.88-109. Recuperado de: [http://www.redalyc.org/pdf/280/28\\_011673008.pdf](http://www.redalyc.org/pdf/280/28_011673008.pdf)

ISOTools (2016). Norma ISO 31000: *El valor de la gestión de riesgos en las organizaciones*. Recuperado de:

[https://www.isotools.org/pdfspro/ebook-iso-31000-gestion-riesgosorganizaciones.pdf?\\_hsenc=p2ANqtz-8fGjSJB5wNPn9a](https://www.isotools.org/pdfspro/ebook-iso-31000-gestion-riesgosorganizaciones.pdf?_hsenc=p2ANqtz-8fGjSJB5wNPn9a)

Lezama, J. (2018) *Analysis of the Relationship between Risk and Investment in Personal Financial Planning*. (Artículo científico). *Revista formación universitaria*. (Vol. 11, n°6), pp.48-82. Recuperado de:

[https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S071850062018000600041](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S071850062018000600041)

Morón, A., Reyes, M. y Urbina, A. (2015). *Gestión de riesgos en la empresa R.C.*

Agelvis, C.A. Venezuela. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/pdf/904/90448465008>

Mostajo, S. (2017) *Application of internal ratings-based methods on credit risk measurement* (Artículo científico). *Revista Científica de la UCSA*,

(Vol.2

N.14). p.8-22. Recuperado de:

[http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S251844312014000200002](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S251844312014000200002)

Panayioti, K. (2017). *Modern Credit Risk Management. Theory and Practice.*

United Kindon : Palgrave Macmillan

Paredes L. (2016) en su investigación: “*Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito frandesc ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo*”

Universidad técnica de Ambato - Ecuador

Ríos, J. (2015). “*Evaluación de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, de la empresa Zapatería Yuly periodo 2013*” (Artículo científico). Tarapoto, Perú: Universidad Nacional de San Martín.

Romero, L. y San Martín, S. (2015). “*La morosidad crediticia y su impacto en la rentabilidad financiera de la caja municipal de ahorro y crédito Huancayo S.A. 2013-2014*” (Artículo científico). Perú: Universidad Nacional Hermilio Valdizan Huánuco.

Sánchez, L. (26 de noviembre de 2013). *Cooperativas de ahorro y crédito parte 2*[Archivo de Vídeo]. Recuperado de:  
<https://www.youtube.com/watch?v=IbF9z2>

Trejo, C. (2016) *Análisis de la Administración del Riesgo Crediticio en México para Tarjetas de Crédito.* (Artículo científico), Revista Científica de la UCSA, (vol.11 no.1). Recuperado de:  
[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext  
&pid=S166553462016000100103](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S166553462016000100103)

Universidad Nacional Autónoma de México (2014). *Administración de Riesgos.* Recuperado de:  
<http://herzog.economia.unam.mx/profesores/blopez/Riesgo-Pres5.pdf>

Viney, C. (2015). *Financial Institutions, Instruments and Markets*. (8°ed).

Australia: McGraw-Hill

Witzany, J. (2017) *Credit Risk Management*. Republic (1°ed) Czech:Springer

Yalta, M. (2016) *La gestión de riesgos*. (1°ed). México: Pearson

Zabaleta, P. (2046). *Procesos de control de riesgos financieros*. (2°ed).

Colombia: Incas

Zelenko, I. (2017). *Credit Risk Management For Derivatives. Post-Crisis Mettrics For end*. (1°ed).

Switzerland: Palgrave Macmillan.

## Anexos

### Anexo 1: Cronograma de actividades

N°	Actividades	FEBRERO				MARZO				ABRIL				MAYO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
01	Determinación de sector y rubro a estudiar.	■															
02	Título del proyecto de investigación.		■														
03	Elaboración de planeamiento de la investigación.			■													

**Anexo 2:**  
**Presupuesto**

04	Elaboración de la Revisión de literatura.	
05	Elaboración de Hipótesis.	
08	Presentación de la Metodología.	
09	Elaboración de encuestas, tabulación, gráficos.	
10	Discusión de resultados, Análisis de resultados.	
11	Elaboración de las Conclusiones.	
12	Revisión de referencias bibliográficas, APA.	
13	Presentación del informe final de investigación.	
14	Revisión del turniting.	
15	Elaboración de artículo científico y diapositivas.	
16	Sustención del informe final de investigación.	

**Presupuesto desembolsable  
(Estudiante)**

Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
<b>Suministros (*)</b>			
<input type="checkbox"/> <b>Impresiones</b>	0.20	200	40.00
<input type="checkbox"/> <b>Fotocopias</b>	0.10	40	4.00
<input type="checkbox"/> <b>Empastado</b>	50.00	2	100.00
<input type="checkbox"/> <b>Papel bond A-4 (500 hojas)</b>	15.00	2	30.00
<input type="checkbox"/> <b>Lapiceros</b>	1.00	4	4.00
<b>Servicios</b>			
<input type="checkbox"/> <b>Uso de Turnitin</b>	50.00	2	100.00
Sub total			278.00
<b>Gastos de viaje</b>			
<input type="checkbox"/> <b>Pasajes para recolectar información</b>	70.00	4	280.00
Sub total			280.00
Total, <b>presupuesto desembolsable</b>	186.40	254	558.00

**Presupuesto no desembolsable e  
(Universidad)**

Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
<b>Servicios</b>			
<input type="checkbox"/> <b>Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)</b>	30.0 0	4	120.00
<input type="checkbox"/> <b>Búsqueda de información en base de datos</b>	35.0 0	2	70.00
<input type="checkbox"/> <b>Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)</b>	40.0 0	4	160.00
<input type="checkbox"/> <b>Publicación de artículo en repositorio institucional</b>	50.0 0	1	50.00

Sub total				400.00
Recurso humano				
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.0	4		252.00
	0			
Sub total				252.00
Total presupuesto no desembolsable				652.00
Total (S/.)				1,210.00

### Anexo 3: Instrumento de recolección de datos

#### INSTRUMENTO

#### RECOJO DE INFORMACION

- Finalidad:** La presente tiene por finalidad, recoger datos relevantes y suficientes que servirá para el proyecto de investigación.
- Instrucciones:** Marca con x en los casilleros, según criterios que estime convenientemente o se acerquen a la respuesta correcta; sabiendo que:

1: Totalmente en desacuerdo, 2: Desacuerdo, 3: De acuerdo 4: Totalmente De acuerdo

	VARIABLE 1: GESTIÓN DE RIESGOS	PUNTAJE			
		1	2	3	4
<b>DIMENSIÓN 1: POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO</b>					
1	¿Qué opina acerca de las estrategias encaminadas a la mejora de la realización de las actividades crediticias?				
2	¿Sobre las pautas y normas encaminadas a la mejora de la realización de las actividades crediticias?				
3	¿EL compromiso por parte de los colaboradores en prevenir los riesgos financieros?				
4	¿El compromiso de los colaboradores en la organización, planificación y control de las finanzas de la cooperativa?				
5	¿Está de acuerdo en la implementación de recursos (materiales y humanos) para brindar información en relación a las políticas de riesgos?				
<b>DIMENSIÓN 2: IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO</b>					
6	¿Comparte la idea de la creación de puestos, con el fin de reforzar el proceso de evaluación crediticia?				
7	¿La elaboración de medios y estrategias de recuperación de crédito, con el fin de cumplir con las metas propuestas por la entidad es la adecuada?				
8	¿La disposición de fichas de evaluación a fin de evaluar la gestión crediticia de su empresa es la adecuada?				
9	¿La implementación de fichas de evaluación crediticia para evaluar la responsabilidad del cliente es la adecuada?				
10	¿La evaluación de la fiabilidad de los datos obtenidos del cliente con el fin de evitar riesgos es oportuna?				

### DIMENSIÓN 3: VALORACIÓN DEL RIESGO

11	¿La evalúan los riesgos, considerando su impacto en el futuro es confiable?
12	¿EL análisis de las consecuencias que puede generar un crédito con niveles de riesgos altos es el adecuado?
13	¿La identificación del nivel de riesgo de cada uno de los créditos otorgados es preciso?
14	¿Cuál es su apreciación acerca del riesgo al determinarse altos o muy altos que se efectúe la elaboración de un plan de acción?
15	¿Las capacitaciones, boletines y programas de culturización al personal del área de riesgo es el adecuado?

#### VARIABLE 2: RENTABILIDAD

#### PUNTAJE

1	2	3	4
---	---	---	---

### DIMENSIÓN: TOMA DE DECISIONES

1	¿Es importante el estudio de mercado para iniciar campañas de créditos en una población?
2	¿Es necesario identificar al tipo de cliente para plantearle el tipo de crédito que se ajuste?
3	¿La determinación de las necesidades del cliente es importante para moldear la oferta de crédito?
4	¿Es de vital importancia conocer los diversos tipos de productos para poder brindar una oferta de crédito que se ajuste a la necesidad del cliente?
5	¿El manejo de las políticas de administración crédito de la financiera favorecen al momento de la toma de decisiones frente al caso del cliente?

### DIMENSIÓN: COSTO DE PRODUCCION

6	¿Es importante la previsión a través de un presupuesto operativo?
7	¿Es importante fijar un sistema de costos de tal manera que se conozca y sirva como información contable y control de gestión?
8	¿Es importante la asignación de costos de tal manera que se pueda determinar costos unitarios y a partir de ello fijar las tasas de interés?
9	¿Cree usted que los costos de administración y distribución son importantes para la financiera en la oferta de créditos?
10	¿Cree Ud. que el manejo del costo de producción ayudara a identificar el riesgo de morosidad?

### DIMENSIÓN: CRECIMIENTO SOSTENIBLE

11	¿La importancia de la creación de valor para la financiera es maximizar todo aquello que integra la empresa y brinde buenos resultados?
12	¿La financiera tiene como objetivo satisfacer las necesidades del presente sin comprometer las necesidades de las futuras generaciones?
13	¿Ud. cree que al garantizar el crecimiento económico equitativo y el bienestar de la población la financiera asegura la sostenibilidad económica?
14	¿La imagen comprometida con el beneficio social y por ende mayor reconocimiento ante la competencia garantizan la sostenibilidad social?
15	¿El considerar mantener sostenibilidad a través del tiempo minimizara el riesgo de no trascender por muchos años?

#### **Anexo 4: Base de Datos:**

<b>Sujetos</b>	<b>CARACTERIZACION</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>RENTBILIDAD</b>	<b>CAPACITACION</b>
<b>1</b>	3,00	3,00	3,00	3,00
<b>2</b>	2,00	1,00	2,00	1,00
<b>3</b>	2,00	2,00	2,00	2,00
<b>4</b>	3,00	2,00	2,00	2,00
<b>5</b>	2,00	2,00	2,00	2,00
<b>6</b>	2,00	2,00	2,00	2,00
<b>7</b>	3,00	1,00	2,00	1,00
<b>8</b>	2,00	2,00	2,00	2,00
<b>9</b>	2,00	2,00	2,00	2,00
<b>10</b>	3,00	2,00	3,00	2,00
<b>11</b>	3,00	3,00	2,00	3,00
<b>12</b>	2,00	2,00	2,00	2,00
<b>13</b>	3,00	2,00	3,00	2,00
<b>14</b>	2,00	2,00	2,00	2,00
<b>15</b>	1,00	1,00	1,00	1,00

**Anexo 5: Fotos:**

