

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



Gestión de riesgos operativos y su efecto en la rentabilidad de la empresa
“Constructora SAC”, periodo 2023

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

Jenner David Espinoza Saucedo

ASESOR

Eduardo Enrique Espinoza Tello

<https://orcid.org/0000-0001-9921-0013>

Chiclayo, 2025

**Gestión de riesgos operativos y su efecto en la rentabilidad de la
empresa “Constructora SAC”, periodo 2023**

PRESENTADA POR
Jenner David Espinoza Saucedo

A la Facultad de Ciencias Empresariales de la
Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo
para optar el título de

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR

Pedro Jesus Cuyate Reque
PRESIDENTE

Betty Liliana de los Milagros Vergara Wekselman
SECRETARIO

Eduardo Enrique Espinoza Tello
VOCAL

Dedicatoria

A mis padres, quienes estuvieron en todo momento velando por mi desarrollo académico, brindando su confianza en mí, a mis familiares y amigos que siempre mostraron su apoyo para mi desarrollo personal y académico.

Agradecimientos

Gracias a Dios y mi familia por acompañarme en este camino tan especial, protegiéndome y brindando fuerzas para continuar con mis metas, a la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, que nos brindó nuestra formación académica.

Gestin de riesgos operativos y su efecto en la rentabilidad de la empresa Constructora SAC periodo 2023 .pdf

INFORME DE ORIGINALIDAD

21 %

INDICE DE SIMILITUD

18%

FUENTES DE INTERNET

3%

PUBLICACIONES

9%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	conosce.osce.gob.pe Fuente de Internet	1 %
2	Submitted to Universidad Ricardo Palma Trabajo del estudiante	1 %
3	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	1 %
4	www.auditool.org Fuente de Internet	1 %
5	bibliotecadigital.univalle.edu.co Fuente de Internet	1 %
6	prezi.com Fuente de Internet	1 %
7	www.coursehero.com Fuente de Internet	1 %
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1 %

Índice

Resumen	6
Abstract	7
Introducción	8
Revisión de Literatura	10
Bases teóricas	12
Materiales y Métodos.....	17
Resultados y discusión	23
Conclusiones.....	40
Recomendaciones	40
Referencias	41

Resumen

La deficiente gestión de riesgos operativos puede conllevar a reducir la rentabilidad e incluso a pérdidas. Esta investigación tuvo la finalidad de evaluar la gestión de riesgos operativos para determinar su efecto en la rentabilidad de la empresa Constructora SAC, periodo 2023. Para lograr los objetivos trasados, se utilizó la metodología de enfoque cualitativo, de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental, usando la guía de entrevista para recolección de datos. Se diagnosticaron los procesos y actividades que realiza la empresa, seguido se aplicó una matriz para evaluar la gestión de riesgos operativos, obteniendo calificaciones deficientes en diferentes procesos operativos como gestión de contratos, proveedores y suministros. Se determinó el impacto de la gestión de riesgos operativos en la rentabilidad del periodo 2023, con indicadores financieros como margen bruto, operacional, ROA Y ROE, obteniendo como resultado 4.80% y 5.16% frente a 8.89% y 9.46% con la nueva rentabilidad y la aplicación de una adecuada gestión de riesgos operativos y por último se diseñaron políticas de gestión de riesgos operativos. La empresa Constructora SAC tiene deficiente gestión de riesgos operativos, en consecuencia, presenta baja rentabilidad, por lo que se le recomienda implementar políticas de gestión para disminuir dichos riesgos, evitar pérdidas y por ende obtener una rentabilidad eficiente.

Palabras Claves: Gestión de riesgos operativos, rentabilidad.

Abstract

Poor operational risk management can lead to low profitability and even losses. The purpose of this study was to evaluate operational risk management to determine its effect on the profitability of the company Constructora SAC, period 2023. To achieve the objectives set, the qualitative approach methodology, applied type, descriptive level and non-experimental design, was used, using the interview guide for data collection. The processes and activities carried out by the company were diagnosed, then a matrix was applied to evaluate operational risk management, obtaining poor ratings in different operational processes such as contract, supplier and supply management. The impact of operational risk management on profitability for the 2023 period was determined, with financial indicators such as gross, operational, ROA and ROE margins, obtaining as a result 4.80% and 5.16% compared to 8.89% and 9.46% with the new profitability and the application of adequate operational risk management and finally operational risk management policies were designed. The SAC Construction Company has poor management of operational risks, consequently, it presents low profitability, so it is recommended to implement operational risk management policies to reduce said risks, avoid losses and therefore obtain efficient profitability.

Keywords: operational risk management, profitability.

Introducción

Actualmente la gestión de riesgos operativos en una empresa constructora presenta diversos desafíos que pueden tener un impacto significativo en su rentabilidad. Jorion, P. (2007) nos menciona que la empresa que ignora la gestión de riesgos compromete su valor; la clave está en equilibrar la exposición al riesgo con la capacidad de generar beneficios sostenibles.

La capacidad de una empresa constructora para gestionar eficazmente estos riesgos no solo es crucial para asegurar la seguridad y el cumplimiento de las normas, sino también para mantener la calidad del proyecto y la confianza de los clientes. Así, la gestión de riesgos operativos se convierte en un factor determinante para la optimización de los costos y la maximización de la rentabilidad, siendo esencial para la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de la empresa en un sector altamente competitivo y regulado.

Una de las problemáticas en las empresas constructoras a nivel internacional, es la falta de gestión de riesgos operativos, puesto que en los proyectos de construcción siempre se presentan riesgos internos y externos que no deben pasar desapercibidos. Según McKinsey & Company (2017) la industria de la construcción sufre de baja productividad, con un crecimiento de solo un 1% anual en comparación con el 2.8% del promedio mundial para todas las industrias. Esto se debe a factores como la falta de adopción de tecnologías avanzadas, ineficiencias en la gestión de proyectos y una alta fragmentación del mercado. Además, la volatilidad de los costos de materiales y la escasez de mano de obra calificada agravan aún más estos desafíos, generando un entorno de alta incertidumbre y riesgo operativo.

En Perú, las empresas constructoras también enfrentan problemas significativos que afectan su productividad y rentabilidad. Según un informe de la Cámara Peruana de la Construcción (2020) estos problemas son exacerbados por la burocracia y la corrupción, que retrasan los proyectos y aumentan los costos operativos, además de la competencia desleal de empresas informales, la falta de mano de obra calificada, la inseguridad jurídica y los problemas medioambientales incrementan los costos operativos y generan ineficiencias. Estos problemas, que requieren soluciones integrales y coordinadas entre el sector público y privado para mejorar la sostenibilidad y competitividad del sector, aumentan los riesgos operativos y disminuyen la rentabilidad de los proyectos de construcción.

En la empresa Constructora SAC, se presentan diversas dificultades en los procesos operativos, debido a que se han presentado pérdidas económicas, penalidades, resolución de contratos, debido a la mala gestión de los riesgos operativos. Dichos factores tienen un efecto

significativo en la rentabilidad de la empresa. Por consiguiente, surgió como un problema:

¿Qué efecto tiene la gestión de riesgos operativos en la rentabilidad de la empresa CONSTRUCTORA S.A.C., periodo 2023?

Motivo por el cual, se plantea un objetivo general , evaluar la gestión de riesgos operativos y su efecto en la rentabilidad de la empresa CONSTRUCTORA SAC, periodo 2023 y detallado en objetivos específicos; se realizó un diagnóstico de los procesos y actividades que desarrolla la empresa, se analizó la existencia de la aplicación de gestión de riesgos operativos de en la empresa durante el periodo 2023, se determinó el impacto de la gestión de riesgos operativos en la rentabilidad en la empresa en dicho periodo, finalmente se realizaron diseños de políticas de gestión de riesgos operativos en la empresa.

Por consiguiente, la presente investigación se justifica porque los resultados y consecución de objetivos permitirán seguir una ruta metodológica que permitirá tener un efecto dentro de la rentabilidad de las empresas a su vez producirán nuevos conocimientos y métodos para rentabilizar las empresas al revelar si la adecuada gestión de riesgos operativos es ventajosa o no.

Revisión de Literatura

Antecedentes

El estudio de Chávez (2020) consiste en la aplicación de la matriz de riesgo operativo de cada empresa en estudio. Tras el análisis correspondiente, se determinan los riesgos que impactan de manera más significativa en sus indicadores financieros en términos de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, así como los riesgos que impactan de manera más significativa a un grupo de empresas agrupadas teniendo en cuenta su nivel de activos y patrimonio, para finalmente presentar un conjunto de riesgos.

Barato & Parra (2022) evaluaron el riesgo operativo con la matriz frecuencia severidad, cuantificado la exposición de pérdidas en los diferentes factores asociados al riesgo, con excelentes resultados para la eficiencia, seguridad, solvencia y supervisión de la gestión de todo tipo de empresas, cuya finalidad se fundamenta como una estrategia empresarial. Cabe resaltar que en su investigación encontraron que la carencia de tecnología aplicada a la medición de riesgo operativo para las empresas constructoras, impide en gran medida los sucesos o eventos que impacten financieramente a la empresa.

Carrasco & Velásquez (2020), Nos indican que su propósito en su estudio fue establecer durante el año 2018, se realizó un estudio sobre el efecto del riesgo operativo en las decisiones financieras de las cajas de ahorro y crédito de Lima Provincia, concluyendo que la administración de riesgos operativos sí influye directamente en el desempeño financiero. La puesta en marcha de acciones de control interno en la organización puede reducir los eventos negativos y la supervisión de los controles internos puede evitar sucesos negativos.

Jabo (2022), El propósito principal de su estudio fue desarrollar un sistema de gestión de inventarios para reducir los riesgos operativos y su impacto en la rentabilidad de la Constructora Kristale Inversiones SAC, utilizando un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental. En resumen, la compañía presenta riesgos operativos en la escala de normal a alto debido a la ausencia de políticas para la compra de inventario, fallas en los datos contables, falta de infraestructura tecnológica, carece de personal formado, emplea procedimientos incorrectos y puede cometer posibles actos delictivos. Se recomienda contratar personal especializado en almacén, considerando que se trabaja con productos en periodo de vigencia, para gestionar el área de forma responsable y prevenir posibles.

Camargo & Solano (2021), En su estudio se enfocan en establecer la relación entre el riesgo y la rentabilidad de las compañías de procesamiento de petróleo en Perú y Chile, utilizando una perspectiva cuantitativa y transversal. En el sector financiero, se ha evidenciado una correlación directa entre el riesgo y la rentabilidad, lo que implica que, a mayor riesgo asumido, se obtiene una rentabilidad percibida más alta. Así, siguiendo la meta principal, es necesario determinar la correlación significativa entre el riesgo y la rentabilidad de las empresas de procesamiento de petróleo de Perú y Chile. Como propuesta, se sugirió a las empresas de procesamiento de petróleo analizar cada subsidiaria de su negocio.

Yugcha (2022), En su estudio, indica que al llevar a cabo el Análisis de la Rentabilidad utilizando los indicadores financieros ROE Y ROA, se determinó que; el ROE de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. fue del 11% (2019) y del 3% (2020), lo que sugiere que las ganancias netas correspondieron al 11% del patrimonio en 2019 y al 3% en 2020. Se indica que, en comparación con los dos años, el ROE ha experimentado una reducción del 8%; en cambio, el ROA en 2019 presenta un retorno generado por los activos del 1%, mientras que para el 2020 ha producido un 0%. En relación a los dos años, este ha experimentado una disminución del 1%. Como recomendación, para incrementar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se aconseja utilizar indicadores de rentabilidad al menos una vez al año.

Bases teóricas

Gestión de riesgos operativos: Perdomo (2000) menciona que es el procedimiento a través del cual se evalúa el riesgo y se formulan estrategias para manejar el riesgo detectado, con el objetivo de implementarlas y disminuirlo. Facilitará la identificación y análisis de los riesgos que afectan la consecución de los objetivos de control.

Se utiliza para definir tácticas e identificar todos los eventos potenciales que puedan impactarles, de manera que se puedan manejar los riesgos. La administración del riesgo financiero se centra en los riesgos que se pueden gestionar mediante el uso de instrumentos financieros intercambiados. También es crucial en la administración de la tesorería, tal como señala la Enciclopedia Financiera (2018). Según los criterios previamente citados, el objetivo es:

- a) Consistencia con la táctica implementada.
- b) Potenciar el proceso de toma de decisiones al enfrentar los riesgos.
- c) Reducir las contingencias y pérdidas durante la operación.
- d) Detectar y manejar diversos riesgos.
- e) Aprovechar las oportunidades disponibles.

Para Auditores, Contadores y Consultores Financieros - ACFI (2015), la habilidad gerencial requiere la adquisición oportuna y el uso correcto de información. Por lo tanto, un sistema de información se enfoca en proporcionar reportes sobre la administración y la situación financiera de la empresa, con el fin de simplificar su gestión y supervisión. Según Fonseca (2008), la organización necesita conocer cómo manejar los riesgos y para lograrlo, debe conocerlos mediante el análisis e investigación de los riesgos pertinentes, además de evaluar hasta qué punto se neutralizan las medidas de control actuales, evaluando la vulnerabilidad del sistema. Las dimensiones que influyen, son las siguientes:

- Identificación de riesgos: López, Sánchez & Monelos (2013), afirman que la detección de riesgos resulta particularmente beneficiosa en aquellas áreas donde los factores de riesgo muestran rasgos que complican la utilización de instrumentos tradicionales de modelización matemática: por ejemplo, sucesos únicos o excepcionales, ubicados en las filas de la distribución de frecuencias, o que requieran ser descritos utilizando medidas cualitativas o valoraciones subjetivos; también, cuando las fuente
- Puntos clave de una organización: Mantilla y Peña (2009) destacan que todos los aspectos de una organización muestran una interdependencia entre los niveles micro y macro. Esto

implica que la calidad empresarial está relacionada con la calidad del Estado, y que la calidad del desempeño de los trabajadores depende de la calidad de vida a la que tienen acceso. Por lo tanto, la cuestión de la calidad abarca una interdependencia de factores y una relación entre los niveles macro y micro.

- Este análisis conduce a un tercer punto: la relación multifactorial y la complejidad entre los factores que influyen en la calidad. La interconexión de estos factores se refleja en cómo se citan los conceptos entre sí, convirtiéndose en perspectivas interrelacionadas. Este aspecto es fundamental para el objetivo y problema de investigación, y al examinar los modelos resultantes de la exploración de cada factor, se puede evidenciar esta complejidad.
- Procesos operativos: Mallar (2010), señala que estos procesos afectan directamente la satisfacción del cliente y otros aspectos de la misión de la organización. Constituyen la actividad principal en la cadena de producción de valor, según el modelo de Porter. Ejemplos de procesos operativos incluyen las actividades de venta, producción y servicio postventa.
- Evaluación de riesgos: Hjorth (2018), después de realizar un análisis de contexto y situacional, si se considera necesario debido al nivel de amenazas, se puede llevar a cabo un procedimiento de evaluación de riesgos. Este procedimiento examina sistemáticamente las amenazas presentes en el entorno, las vulnerabilidades de las personas ante ellas, los posibles impactos negativos de la materialización de cada amenaza y la probabilidad de que ocurran.
- Identificación de puntos críticos: Dobrecky (2008), dice que es una fase en la que puede aplicarse un control y que es esencial para prevenir o eliminar un peligro para la inocuidad.

Condiciones para la evaluación de riesgos:

Safety Culture (2024) menciona que las evaluaciones de riesgos deben ser llevadas a cabo por personas competentes con experiencia en la valoración de la gravedad, probabilidad y medidas de control relacionadas con lesiones por peligros. Para asegurar una implementación eficaz de la evaluación de riesgos, es crucial una buena planificación. A continuación, se presentan cuatro elementos que establece la Administración de Salud y Seguridad Ocupacional (OSHA) a considerar:

1. ¿Cuál es su rango de acción? Establecer el ámbito al organizar su evaluación de riesgos

puede asistirle en identificar qué recursos requeriría. Sea concreto en lo que está analizando. ¿Evaluación de un producto? ¿Un procedimiento organizacional? ¿O un sector laboral?

2. ¿Qué medios requiere? Establezca el tipo de formación, herramientas y equipo que su equipo requiere para realizar eficazmente la evaluación de riesgos. Además, debe establecer las estrategias de análisis de riesgo que implementará y entender por qué son la elección más adecuada para este objetivo.
3. ¿Quién se involucra? Considere el equipo participante en la organización y ejecución de la evaluación de riesgos. Es posible que sean directivos, supervisores, empleados o proveedores. Esto le facilita la identificación de recursos extra que pueden contribuir a incrementar la eficacia de su evaluación de riesgos.
4. ¿Qué reglamentos, leyes y políticas internas se deben respetar? El incumplimiento podría provocar severas sanciones y otras transgresiones que pueden provocar dificultades para su funcionamiento. Establezca las normativas, reglamentos, códigos, normas y políticas internas que debe considerar al llevar a cabo su evaluación de riesgos.

Objetivos de control de riesgos: SAP Concur Team (2022) nos dice que los propósitos generales del control de riesgos pueden describirse como:

- a) Detectar los posibles riesgos a los que la organización puede estar vulnerable.
- b) Disminuir o atenuar los riesgos que pueden perjudicar a la compañía.
- c) Ofrecer un fundamento estratégico y coherente para tomar decisiones en relación a cada clase de riesgo.
- d) Organizar las medidas destinadas a disminuir o suprimir los riesgos posibles de la compañía.
- e) Asegurar una reacción adecuada frente a la severidad que los riesgos pueden provocar, considerando los gastos vinculados a estas medidas y la durabilidad de los proyectos.
- f) Mantener la administración de riesgos en todos los departamentos y niveles mediante datos pertinentes y oportunos que faciliten la toma de decisiones basadas en información esencial basada en los problemas críticos para los proyectos de la compañía.

Medición y evaluación de riesgos: Camargo (2021) nos dice que la medición o evaluación del riesgo, en la que las empresas efectúan una medición de la posibilidad o probabilidad de

ocurrencia del Riesgo Inherente frente a cada uno de los Factores de Riesgo LA/FT/FPADM, así como el impacto en caso de materializarse mediante los riesgos asociados. Estas mediciones podrán ser de carácter cualitativo o cuantitativo.

Matriz de riesgos: Albanese (2012) hace referencia a una matriz de riesgo que constituye una herramienta útil que permite disminuir el nivel de subjetividad en la definición de perfiles de los clientes y cuantificar de algún modo el riesgo asociado en cada caso.

Rentabilidad Económica

Margen bruto: De la Hoz & Ferrer (2008), De la Hoz y Ferrer (2008) señalan que el margen bruto (MB) representa el porcentaje de cada unidad monetaria en ventas que queda después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes vendidos. Lo óptimo es alcanzar un margen bruto de utilidades lo más elevado posible, así como mantener un costo de mercancías vendidas lo más bajo posible. Por su parte, López (2016) presenta la siguiente fórmula para calcular el MB: Margen Bruto = Ventas - Costes Variables ($MB = V - CV$).

Margen operativo: El margen operacional, o margen de beneficio operativo, se define como el porcentaje de los ingresos de una empresa que permanece tras deducir todos los gastos operativos, excluyendo costos financieros e impuestos. Según Ross (2021), este indicador es fundamental para evaluar la eficiencia de una empresa en la gestión de sus operaciones principales, ya que ofrece una medida directa de la rentabilidad operativa sin considerar factores externos como la estructura de capital o la fiscalidad. Además, Ross menciona la siguiente fórmula: Margen Operacional = (Beneficio Operativo / Ingresos Totales) \times 100.

Rentabilidad neta: La rentabilidad neta se entiende como el porcentaje de beneficios que una empresa obtiene en relación con sus ingresos totales, después de deducir todos los gastos, incluidos impuestos e intereses. Este indicador es fundamental para medir la eficiencia global de una empresa en la generación de ganancias a partir de sus actividades principales. Según Ross (2021), la rentabilidad neta es vital para valorar la capacidad de una empresa para generar beneficios netos una vez considerados todos los costos, lo que lo convierte en un aspecto clave para inversores y analistas financieros al analizar la salud financiera de la empresa.

Rentabilidad del Accionista

Retorno Sobre El Capital (ROE): El retorno sobre el capital (ROE) es una medida del rendimiento del capital invertido durante un período específico de tiempo. Esta medida es vista

como más cercana a los intereses de los accionistas de la empresa que a la rentabilidad económica. Sin embargo, una rentabilidad financiera insuficiente puede restringir tanto la generación interna de fondos como el acceso a financiación externa. Por lo tanto, es importante que la rentabilidad financiera se corresponda con el retorno que se espera obtener en el mercado y tenga en cuenta la prima de riesgo del accionista. Aunque el patrimonio de la empresa representa la inversión de los socios, es necesario incluir otros factores como el tipo de cambio, los dividendos, entre otros, para calcularla rentabilidad del accionista. En resumen, la rentabilidad financiera es la medida final que tienen cuenta la estructura financiera de la empresa.

García (2009), dice que la rentabilidad financiera varía menos computacionalmente. Los más comunes son:

$$RF = \frac{\text{Resultado antes de tributos}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

También se puede aplicar esta fórmula:

$$RF = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

Como término de beneficio, se suele expresar principalmente como beneficio neto, considerando los resultados del año en curso. Otros conceptos operativos, siempre en términos porcentuales, se comparan comúnmente con el patrimonio para calcular la rentabilidad financiera de la siguiente manera: los resultados antes de impuestos reflejan el rendimiento del capital de una empresa, aunque excluyen los impuestos corporativos. Esta métrica facilita la comparación del rendimiento actual de la empresa con años anteriores y con otras empresas, aunque no toma en cuenta el Impuesto sobre Sociedades y las Rentas Especiales.

Por otro lado, el beneficio de explotación, después de deducir los intereses y los impuestos, proporciona una medida más precisa del desempeño financiero de una empresa. Sin embargo, hay controversias respecto a la definición exacta del patrimonio utilizado para calcular los índices de rentabilidad, dado que la inclusión o exclusión de elementos como cuentas por pagar, acciones propias o ingresos distribuidos a lo largo de varios años es un tema de debate. Es fundamental entender estos puntos controversiales para analizar correctamente el rendimiento financiero de una empresa.

Rentabilidad Económica

Retornos sobre los activos (ROA): García (2009) presenta varias maneras de calcular la Rentabilidad Económica, entre las cuales se incluye la siguiente fórmula:

$$RE = \text{Resultado neto} / \text{Activo neto}$$

El objetivo consiste en evaluar el rendimiento de los activos financiados mediante recursos que conllevan un costo, con el fin de realizar una evaluación precisa al comparar dicho rendimiento con el costo promedio de los recursos utilizados para su financiamiento.

Materiales y Métodos

La presente investigación se incluyó en la categoría de métodos mixtos porque tuvo como objetivo diseñar políticas de gestión de riesgos operativos en la empresa “Constructora SAC” y además de analizar el efecto en la rentabilidad de la empresa. De acuerdo con Hamui-Sutton (2013), los métodos mixtos integran puntos de vista cuantitativos y cualitativos cuando los temas de investigación son complejos, para mejorar la profundidad del análisis en un solo estudio. Se basa en la filosofía pragmática y hace hincapié en los resultados de los actos en contextos reales.

Es de tipo aplicada ya que tuvo como objetivo determinar el impacto de la gestión de riesgos operativos en la rentabilidad en la empresa “Constructora SAC”. Para Murillo (2008), la investigación aplicada se puede denominar “investigación práctica o empírica”, porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos, a la vez que se adquieren otros, después de implementar y sistematizar la práctica basada en investigación.

La presente investigación es de tipo descriptivo porque se diagnosticó los procesos operativos y actividades que desarrolla con el objetivo de analizar la aplicación de gestión de riesgos operativos en la empresa “Constructora SAC” durante el periodo 2022-2023.

Se utilizó un diseño de investigación no experimental transversal. No experimental pues se observa y evalúa la condición actual en lugar de modificar variables o realizar intervenciones controladas. La investigación no experimental generada a partir de la

técnica asociativa, según Ato, López y Benavente (2013), son estudios cuyo objetivo principal es estudiar las correlaciones entre variables para anticipar o explicar su comportamiento.

La población de esta investigación es la empresa CONSTRUCTORA SAC, y su muestra el área de proyectos y los estados financieros del año 2023, para lo cual se contó con la participación de los jefes y el personal que intervino en las diversas áreas para proporcionar la información correspondiente.

En el presente estudio se seleccionó una empresa dedicada a la construcción de proyectos de servicio público con intereses de proponer políticas de gestión de riesgos operativos con la finalidad de la mejora de su rentabilidad.

Tabla 1*Operacionalización de variables*

TEMA DE INVESTIGACION	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	OBJETIVOS
GESTIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA SAC, PERIODO 2023.	GESTIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS	IDENTIFICACION DE RIESGOS	PUNTOS CLAVE EN LA ORGANIZACIÓN	*DIAGNOSTICAR LOS PROCESOS Y ACTIVIDADES QUE DESARROLLA LA EMPRESA “CONSTRUCTORA SAC”.
			PROCESOS OPERATIVOS	
			EVALUACION DE RIESGOS	
			IDENTIFICACION DE PUNTOS CRITICOS	*EVALUAR LA GESTIÓN DE RIESGOS CON LA APLICACIÓN DE UNA MATRIZ A LOS PROCESOS OPERATIVOS EN LA EMPRESA “CONSTRUCTORA SAC”.
		CONDICIONES PARA LA EVALUACION DE RIESGOS	OBJETIVOS DE CONTROL DE RIESGOS	
			CUANTIFICAR LOS RIESGOS Y SUS IMPACTOS	*DETERMINAR EL IMPACTO DE LA GESTIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA “CONSTRUCTORA SAC”, EN EL PERIODO 2023.
		MEDICION Y EVALUACION DE RIESGOS	FRECUENCIA DE RIESGOS	
			MATRIZ DE RIESGOS	
		POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS OPERATIVOS	POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS OPERATIVOS	*DISEÑAR POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS OPERATIVOS EN LA EMPRESA “CONSTRUCTORA SAC”
		RENTABILIDAD ECONOMICA	MARGEN BRUTO	
	MARGEN OPERACIONAL			
	RENTABILIDAD PATRIMONIAL	RENTABILIDAD NETA		
		ROA		
		ROE		

Se utilizó un análisis documental para determinar el efecto de la rentabilidad y entrevistas al gerente general y los trabajadores del área de proyectos para conocer los procesos.

Entrevista: Es una técnica cualitativa que captura información esencial sobre preguntas y situaciones específicas a través de un diálogo libre y abierto entre encuestados y entrevistados, según Sampieri (2006).

Se llevaron a cabo visitas a la compañía con el objetivo de entrevistar a la dirección general y administración, en el transcurso de la investigación se pidió la autorización de la gerencia para examinar los documentos de la compañía y realizar entrevistas a sus empleados, permaneciendo en sus instalaciones realizando visitas itinerantes. Se detallaron con claridad las metas de la investigación, garantizando que los datos recolectados se han manejado de manera confidencial.

Tabla 2

Matriz de consistencia

Problema principal	Objetivo Principal	Hipótesis	Variables
¿Qué efecto tiene la gestión de riesgos operativos en la rentabilidad de la empresa “¿Constructora SAC”, periodo 2023?	Evaluar la gestión de riesgos operativos de la "Constructora SAC" para determinar el efecto el en la rentabilidad durante el periodo 2023.	La gestión de riesgos operativos tiene un efecto significativo en la rentabilidad de la empresa Constructora SAC en el periodo 2023	Gestión de riesgos – rentabilidad
	Objetivos específicos		Dimensiones Indicadores
	Diagnosticar los procesos y actividades que desarrolla la empresa “Constructora SAC”.		Variable 1: Gestión de riesgos
	Evaluar la gestión de riesgos con la aplicación de una matriz a los procesos operativos en la empresa “Constructora SAC”.		Identificación de riesgos Puntos clave en la organización
	Determinar el impacto de la gestión de riesgos operativos en la rentabilidad en la empresa “Constructora SAC”, en el periodo 2023.		Procesos operativos
	Diseñar políticas de gestión de riesgos operativos en la empresa “Constructora SAC”		Evaluación de riesgos Identificación de puntos críticos
			Condiciones para la evaluación de riesgos Objetivos de control de riesgos
			Cuantificar los riesgos y sus impactos
			Medición y evaluación de riesgos Frecuencia de riesgos Matriz de riesgos
			Políticas de gestión de riesgos operativos Políticas de gestión de riesgos operativos
		Variable 2: rentabilidad	
		Margen bruto	
		Rentabilidad económica Margen operacional Rentabilidad neta	
		ROA	
		Rentabilidad P ROE	

Enfoque, tipo, nivel y diseño investigación	Población, muestra, muestreo	Procedimiento Y Procesamiento De Datos
Enfoque: Cualitativo Tipo: aplicada Nivel: Descriptivo Diseño: no experimental	La población y muestra de la presente investigación están representados por la empresa Constructora SAC, en lo que corresponde a sus procesos, actividades de las distintas áreas de la empresa. Información financiera, contable, como estados financieros, registros, reportes, etc y colaboradores.	En el presente estudio se utilizarán varios métodos y sus respectivos instrumentos. Los métodos de observación que se utilizarán son el análisis de los procesos y tablas de observación, esta información se puede obtener visitando las empresas, comprobando la ubicación del área y los documentos que tramitan. Técnicas de entrevista que se utilizarán a través de la guía de entrevista a los profesionales de las áreas para informarnos sus procesos operativos. Todos estos datos obtenidos se enviarán a un documento Excel para que puedan ser analizados.

Las consideraciones éticas del presente trabajo de investigación fueron las siguientes: Como primer de proyectos de la empresa “CONSTRUCTORA SAC”, por lo que se le informó los fines de la investigación.

Resultados y discusión

Resultados

Resultado 01: Diagnosticar los procesos y actividades que desarrolla la empresa “Constructora SAC

La empresa CONSTRUCTORA SAC, se fundó el 10 de julio del 2015, dedicándose desde su inicio a la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción, posteriormente se dedicó a la Construcción de proyectos de servicio público y a las actividades inmobiliarias. El RUC de la empresa es 20600518209 y pertenece al régimen MYPE tributario. Actualmente cuenta con 8 trabajadores y tiene establecido su:

VISIÓN: Nuestra visión es consolidar nuestra posición como referente en el sector, impulsando el desarrollo urbano responsable y sostenible. Buscamos expandir nuestra presencia a nivel nacional e internacional, ofreciendo soluciones integrales que marquen la pauta en términos de calidad, innovación y rentabilidad.

MISIÓN: CONSTRUCTORA SAC se compromete a liderar el mercado inmobiliario y de construcción mediante la entrega de proyectos de alta calidad, innovadores y sostenibles. Nuestra misión es superar las expectativas de nuestros clientes e inversionistas, transformando paisajes urbanos y generando valor a largo plazo.

OBJETIVOS:

Excelencia Operativa: Buscamos optimizar nuestros procesos y recursos para garantizar la entrega oportuna y eficiente de cada proyecto, cumpliendo con los más altos estándares de calidad y seguridad.

Innovación Tecnológica: Nos comprometemos a incorporar las últimas tecnologías y prácticas de construcción sostenible en nuestros proyectos, maximizando la eficiencia y minimizando el impacto ambiental.

Rentabilidad Financiera: Nuestro objetivo es generar retornos atractivos para nuestros inversionistas, mediante una gestión financiera sólida y una evaluación rigurosa de cada oportunidad de inversión.

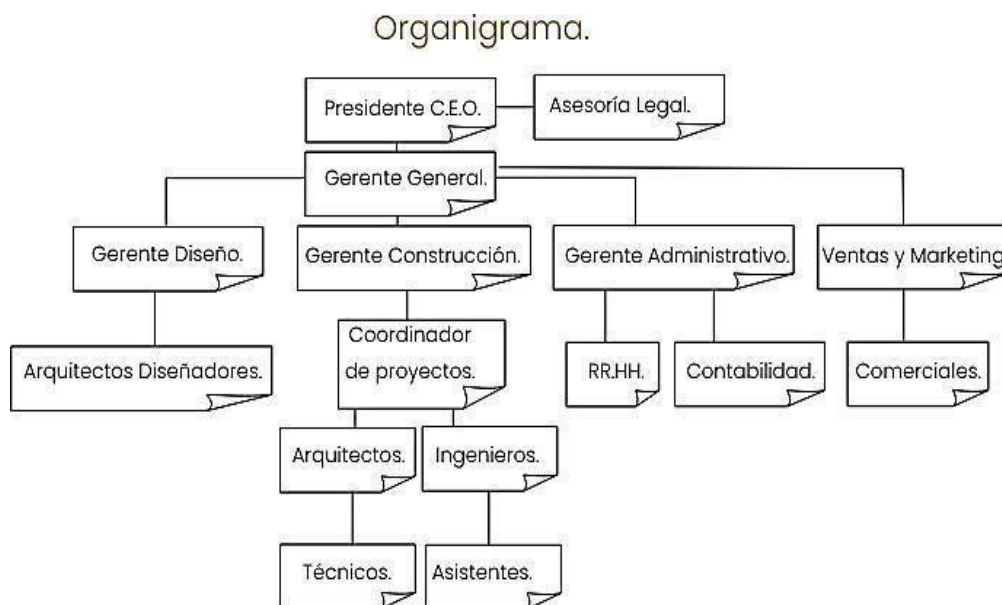
Desarrollo de Alianzas Estratégicas: Buscamos establecer alianzas estratégicas con socios comerciales, proveedores y autoridades locales para impulsar el desarrollo de proyectos de gran

escala y complejidad.

Desarrollo del Talento: Nos comprometemos a atraer, retener y desarrollar el mejor talento humano en el sector, brindando oportunidades de crecimiento y desarrollo

Figura 1.

Organigrama de CONSTRUCTORA SAC



Está conformada por: junta general de accionistas, asesoría legal, gerente general, gerente de diseño, arquitectos y diseñadores, gerente de construcción, coordinador de proyecto, arquitectos, técnicos, ingenieros, asistentes, gerente administrativo, recursos humanos, contabilidad, ventas y marketing, comerciales.

b) Diagnosticar los procesos de la empresa “Constructora SAC”.

Los procesos operativos de la Constructora SAC son los siguientes:

Adquisición de proyectos: Este proceso implica la identificación y evaluación de oportunidades de negocio, la presentación de propuestas, la licitación para contratos de construcción y la negociación de términos y condiciones con los clientes.

Planificación y presupuesto: Una vez que se adquiere un proyecto, la constructora desarrolla un plan detallado que incluye la programación de actividades, la asignación de recursos, la estimación de costos y la elaboración de presupuestos.

Gestión de contratos: Esto implica la preparación y revisión de contratos con proveedores, subcontratistas y clientes, asegurando que todos los términos y condiciones estén claros y sean cumplidos durante la ejecución del proyecto.

Gestión de la cadena de suministro: Implica la adquisición y gestión de materiales, equipos y servicios necesarios para la construcción, asegurando la disponibilidad oportuna y la calidad de los recursos necesarios

Gestión de recursos humanos: Incluye la contratación, capacitación y gestión del personal necesario para llevar a cabo los proyectos, así como la gestión de relaciones laborales y la seguridad en el lugar de trabajo.

Control de calidad: Se implementan procesos y procedimientos para garantizar que la construcción cumpla con los estándares de calidad especificados en los contratos y las regulaciones locales.

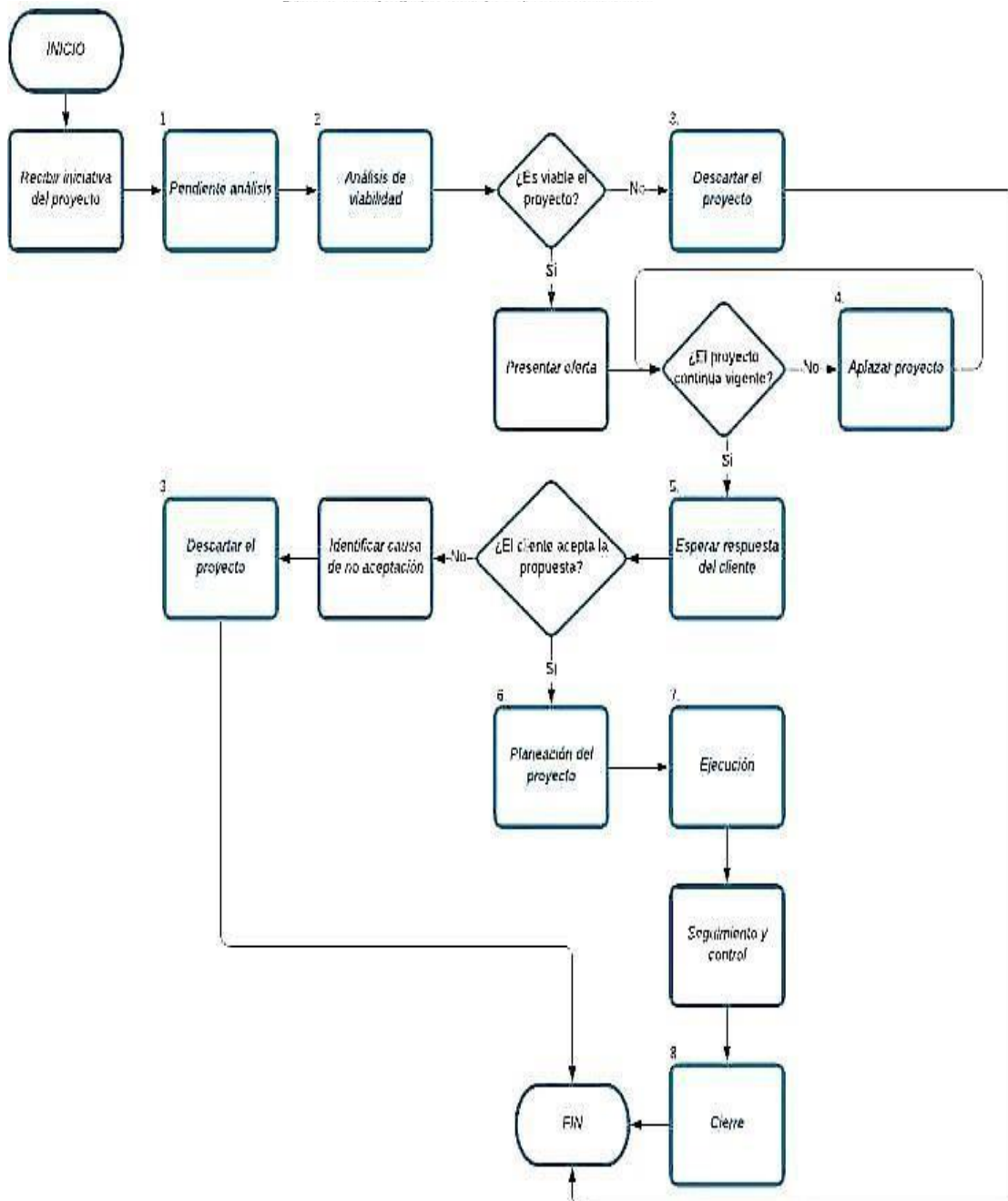
Seguridad y salud ocupacional: Se implementan políticas y procedimientos para garantizar un entorno de trabajo seguro y saludable para todos los empleados y subcontratistas.

Gestión ambiental: Se toman medidas para minimizar el impacto ambiental de las actividades de construcción, cumpliendo con las regulaciones ambientales y promoviendo prácticas sostenibles.

Cierre del proyecto: Una vez que se completa la construcción, se realizan actividades de cierre que incluyen la entrega del proyecto al cliente, la liquidación de contratos, la recopilación de lecciones aprendidas y la evaluación del desempeño del proyecto.

Figura 2.

Flujograma de procesos operativos



Resultado 02: Evaluar la gestión de riesgos con la aplicación de una matriz a los procesos operativos en la empresa “CONSTRUCTORA SAC” De acuerdo a la matriz de riesgos:

Tabla 3

Matriz de evaluación de la gestión de riesgos operativos

Proceso	Sub-Proceso	Objetivos Específicos	Riesgos Específicos Identificados						
			Descripción del riesgo	Probabilidad		Impacto		Riesgo	
				Clasificación	Valor	Clasificación	Valor	Severidad	
ADQUISICION DE PROYECTOS	Investigación de licitaciones y propuestas.	Investigación de licitaciones y propuestas.	Riesgo de falta de liquidez o insolvencia financiera.	Probable	4	Catastrófico	5	20	Extremo
		Evaluación de viabilidad	Licitaciones con precios desactualizados.	Moderado	3	Catastrófico	5	15	Alto
		Negociación de contratos.	Obras con problemas sociales.	Improbable	2	Mayores	4	8	Alto
	Inicio del Proyecto	Establecimiento de objetivos y alcance.	Riesgo de Alcance Mal Definido	Probable	4	Moderado	3	12	Alto
		Asignación de recursos y presupuesto.	Riesgo de Permisos y Aprobaciones Retrasados	Moderado	3	Moderado	3	9	Alto
		Desarrollo de plan de trabajo y cronograma.	Riesgo de Inestabilidad Política y Económica	Probable	3	Catastrófico	5	15	Alto
	Gestión de la cadena de suministro.	Garantizar el Suministro de Materiales	Retrasos en la entrega de materiales y equipos.	Probable	4	Moderado	3	12	Alto

EJECUCION DEL PROYECTO		Optimización de Inventarios en Sitio	Problemas de calidad de los materiales suministrados.	Moderado	3	Moderado	3	9	Alto	
		Gestión Eficiente de Proveedores:	Dependencia excesiva de un solo proveedor.	Probable	3	Catastrófico	5	15	Alto	
		Control de Calidad de Materiales:	Fluctuaciones en los precios de los materiales.							
	Contratación de personal		Contratación y capacitación de personal.	Rotación y retención de personal.	Probable	4	Moderado	3	12	Alto
			Asignación de responsabilidades.	Falta de habilidades o capacitación adecuada del personal.	Moderado	3	Moderado	3	9	Alto
			Gestión de relaciones laborales y seguridad en el trabajo.	Conflictos laborales y problemas de relaciones laborales.	Probable	3	Catastrófico	5	15	Alto
			Selección de Subcontratistas Confiables:	Disputas contractuales con clientes, subcontratistas o proveedores.	Probable	4	Moderado	3	12	Alto
	Subcontratos		Definición Clara del Alcance y Responsabilidades:	Incumplimiento de los términos del contrato.	Moderado	3	Moderado	3	9	Alto
			Establecimiento de Plazos y Cronogramas	Litigios legales y demandas por incumplimiento contractual.	Probable	3	Catastrófico	5	15	Alto
			Cumplimiento Legal y Contractual		Casi Certeza	5	Catastrófico	5	25	Extremo

Proceso: Adquisición de Proyectos**A. Sub-Proceso: Investigación de licitaciones y propuestas**

- Descripción del Riesgo: La falta de liquidez o insolvencia financiera podría afectar la capacidad de la empresa para ejecutar proyectos de manera efectiva.
- Probabilidad: Probable (4)
- Impacto: Catastrófico (5)
- Severidad: 20
- Prioridad Auditoría: Alta
- Análisis: Este riesgo es extremadamente crítico debido a su alta probabilidad y catastrófico impacto. Se recomienda implementar un riguroso control financiero y diversificación de fuentes de financiación para mitigar este riesgo.
- Licitaciones con precios desactualizados

B. Subproceso: Evaluación de viabilidad

- Descripción del Riesgo: Licitaciones basadas en precios desactualizados pueden llevar a márgenes de ganancia reducidos o pérdidas.
- Probabilidad: Moderado (3)
- Impacto: Catastrófico (5)
- Severidad: 15
- Prioridad Auditoría: Alta
- Análisis: La actualización constante de precios de mercado y la revisión periódica de los costos de licitación son esenciales para minimizar este riesgo.

C. Sub-Proceso: Negociación de contratos

- Descripción del Riesgo: Los problemas sociales pueden retrasar o interrumpir los proyectos.

- Probabilidad: Improbable (2)
 - Impacto: Mayores (4)
 - Severidad: 8
 - Prioridad Auditoría: Media Alta
 - Análisis: Aunque la probabilidad es baja, el impacto puede ser significativo. Se recomienda la realización de estudios de impacto social y la involucración de la comunidad desde las fases iniciales del proyecto.
 - Riesgo de alcance mal definido
- D. Sub-Proceso: Establecimiento de objetivos y alcance
- Descripción del Riesgo: Un alcance mal definido puede llevar a sobrecostos y retrasos.
 - Probabilidad: Probable (4)
 - Impacto: Moderado (3)
 - Severidad: 12
 - Prioridad Auditoría: Alta
 - Análisis: La claridad en la definición del alcance es vital. Se deben realizar talleres de planificación detallada y obtener aprobaciones formales de todos los stakeholders involucrados.
 - Retrasos en la entrega de materiales y equipos
- E. Sub-Proceso: Desarrollo de actividades
- Descripción del Riesgo: Los retrasos en la entrega pueden causar interrupciones en la programación del proyecto.
 - Probabilidad: Probable (4)
 - Impacto: Moderado (3)
 - Severidad: 12
 - Prioridad Auditoría: Alta
 -

- Análisis: Es crucial mejorar la gestión de la cadena de suministro y establecer acuerdos sólidos con proveedores para asegurar la entrega puntual de materiales y equipos.
 - Problemas de calidad de los materiales suministrados.
- F. Sub-Proceso: Asegurar la finalización de hitos clave
- Descripción del Riesgo: Materiales de baja calidad pueden comprometer la integridad del proyecto.
 - Probabilidad: Moderado (3)
 - Impacto: Moderado (3)
 - Severidad: 9
 - Prioridad Auditoría: Media Alta
 - Análisis: Implementar estrictos controles de calidad y realizar auditorías periódicas de los proveedores son medidas necesarias para gestionar este riesgo.
 - Litigios legales y demandas por incumplimiento contractual

Proceso: Cierre del Proyecto

- A. Sub-Proceso: Establecimiento de Plazos y Cronogramas
- Descripción del Riesgo: Incumplimientos contractuales pueden derivar en litigios costosos.
 - Probabilidad: Probable (3)
 - Impacto: Catastrófico (5)
 - Severidad: 15
 - Prioridad Auditoría: Alta
 - Análisis: Asegurar que todos los términos contractuales estén claramente definidos y comprendidos por todas las partes involucradas es esencial para mitigar este riesgo.

La matriz de riesgos para “CONSTRUCTORA SAC” revela varios riesgos críticos que deben ser abordados para garantizar el éxito en la gestión de proyectos.

Resultado 03: Determinar el impacto de la gestión de riesgos operativos en la rentabilidad de la empresa “Constructora SAC” en el periodo de 2023.

Tabla 4.

Estado de situación financiera de la empresa CONSTRUCTORA SAC

Estados Financieros					
Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2023)					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	154192	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	105341
Clas. por cobrar comerciales - ter.	361	1056666	Remuneraciones y particip. por pagar	403	2611
Clas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Clas. por pagar comerciales - terceros	404	3061005
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	760089	Clas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Clas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Clas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Clas. por cobrar diversas - relacionados	365	89886	Clas. por pagar diversas - terceros	407	22803
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Clas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de clas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	536440
Mercaderías	368	50088	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	3728200
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0			
Envases y embalajes	374	0			
Inventarios por recibir	375	0	Acciones de inversión	415	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional positivo	416	0
Activos no ctes. mantenidos por la vía	377	0	Capital adicional negativos	417	(0)
Otros activos corrientes	378	0	Resultados no realizados	418	0
Inversiones mobiliarias	379	4998866	Excedentes de evaluación	419	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Reservas	420	0
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados positivos	421	231894
Propiedades, planta y equipo	382	10034496	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(2768844)	Utilidad del ejercicio	423	516285
Intangibles	384	0	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO	425	10748179
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	14476379
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	100940			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	14476379			

Tabla 5.*Estado de Resultados de la empresa CONSTRUCTORA SAC.*

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2023		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	6805312
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	6805312
Costo de ventas	464	(2015764)
Resultado bruto de utilidad	466	4789548
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(2514800)
Gasto de administración	469	(1527342)
Resultado de operación utilidad	470	747406
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(15087)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	732319
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	732319
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(216034)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	516285
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

Tabla 6.**BACK LOG DE PROYECTOS EJECUTADOS (Cifras en soles)**

N°	EMPRESA CONTRATANTE	DETALLE DEL PROYECTO	MONTO DEL CONTRATO	PENALIDAD/ PERDIDAS	%	PROCESO
1	MUNICIPALIDAD DISTRICTAL DE PACORA	REHABILITACION DEL SERVICIO DE AGUA DE AGUA POTABLE EN LA LOCALIDAD DE SAN LUIS, DISTRITO PACORA, PROVINCIA CHICLAYO, DEPARTAMENTO LAMBAYEQUE.	S/ 251,741.27	20,600.00	8.18%	GESTION DE SUMINISTROS
2	PROGRAMA SUBSECTORIAL DE IRRIGACIONES - PSI	LIMPIEZA, DESCOLMATACION DEL CAUCE CONFORMACION DE DIQUE CON MATERIAL PROPIO Y PROTECCION DE RIBERA CON ROCA AL VOLTEO EN EL MARGEN DERECHA DEL RIO SANTA, SECTOR HUACA CORRAL, DISTRITO DE GUADALUPITO, PROVINCIA VIRU, DEPARTAMENTO DE LA LIBERTAD.	S/1,827,091.67	274,060.26	15.00%	SEGUIMIENTO Y CONTROL
3	CONSORCIO EJECUTOR ALTO MAYO	CONSTRUCCION DE MURO DE CONTENCION: EN EL (LA) SISTEMA DE TRATAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES EN LA LOCALIDAD DE POSIC, DISTRITO DE POSIC, PROVINCIA DE RIOJA, DEPARTAMENTO SAN MARTIN".	S/1,018,750.45	101,600.00	9.97%	INVESTIGACION DE LICITACIONES Y PROPUESTAS
4	CONSORCIO ASFALTOS URBANOS	SUBCOTRATO DE OBRA: "RENOVACION DE VEREDA; ADQUISICION DE MOBILIARIO URBANO; EN EL (LA) AVENIDA BALTA ENTRE LA AV. PEDRO RUIZ Y LA AV. GARCILAZO DE LA VEGA DISTRITO DE CHICLAYO, PROVINCIA DE CHICLAYO, DEPARTAMENTO DE LAMBAYEQUE" CUI N° 2519914	S/ 1,314,089.88	131,400.00	10.00%	GESTION DE CONTRATOS
5	CONSORCIO RIO GRANDE	SERVICIO DE LIMPIEZA Y DESCOLMATACION DEL CAUCE DEL RIO GRANDE Y CONFORMACION DE DIQUE Y RIO GUENGUE Y PROTECCION DE RIBERA CON ROCA AL VOLTEO EN AMVAS MARGENES DEL RIO GRANDE, SECTOR QUICHAS, DISTRITO DE OYON, PROVINCIA DE OYON, DEPARTAMENTO DE OYON	S/519,042.00	95,000.00	18.30%	SEGUIMIENTO Y CONTROL
TOTALES			S/ 4,930,715.27	S/ 622,660.26		

Tabla 7.

Estado de resultados con proyección de gestión de riesgos operativos y su efecto en la rentabilidad de la empresa CONSTRUCTORA SAC.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

(EN NUEVOS SOLES CONSTANTES)

VENTAS (OBRAS EN CONSORCIO)	6,805,312.00
DESCUENTOS REB. Y BONIF. CONCED.	0
VENTAS NETAS	<u>6,805,312.00</u>
(-) COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS	2,015,764.00
UTILIDAD BRUTA	4,789,548.00
(-) GASTOS DE VENTAS	2,514,800.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,527,342.00
PENALIDADES	622,660.26
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,370,066.26
(-) GASTOS FINANCIEROS	-15,087.00
INGRESOS FINANCIEROS OTROS EGRESOS	
RESULTADO ANTES DE PARTIC. E IMPUES.	1,354,979.26
Impuesto a la Renta	-399,718.88
UTILIDAD O PERDIDA LIQUIDA	<u>955,260.38</u>

Tabla 8.

Análisis de rentabilidad en comparación con proyección de gestión de riesgos operacionales.

ANALISIS DE RATOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA SAC - PERIODO 2023

INDICADOR FINANCIERO	FORMULA	DATOS REALES	GESTION DE RIESGOS	VARIACION
MARGEN BRUTO	$\frac{\text{VENTAS} - \text{COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS}}$	$\frac{2,015,764.00}{6,805,312.00}$ 29.62%	$\frac{2,015,764.00}{6,805,312.00}$ 29.62%	0.00%
MARGEN OPERACIONAL	$\frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS}}$	$\frac{747,406.00}{6,085,312.00}$ 12.28%	$\frac{1,370,066.00}{6,085,312.00}$ 22.51%	83.31%
RENTABILIDAD NETA	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	$\frac{516,285.00}{6,805,312.00}$ 7.59%	$\frac{955,260.00}{6,805,312.00}$ 14.04%	85.03%
RENTABILIDAD DE LOS ACCIONISTAS	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$	$\frac{516,285.00}{10,748,179.00}$ 4.80%	$\frac{955,260.00}{10,748,179.00}$ 8.89%	85.03%
RENTABILIDAD DEL NEGOCIO	$\frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{TOTAL INVERSION}}$	$\frac{747,406.00}{14,476,379.00}$ 5.16%	$\frac{1,370,066.00}{14,476,379.00}$ 9.46%	83.31%

En el análisis financiero de la empresa Constructora SAC podemos observar la significativa variación entre los datos reales proporcionados por la empresa frente a una adecuada gestión de riesgos operacionales. En el margen bruto no hay variación. En el margen operacional tenemos como resultado en datos reales de 12.28%, y frente a la gestión de riesgos con 22.51%, presentan una variación del 83.31%. En el margen neto tenemos como resultado en datos reales de 7.59 %, frente a la gestión de riesgos tenemos 14.04% con una variación del 85.03%. De igual manera ROE como resultado en datos reales 4.80%, frente a la gestión de riesgos de 8.89%, con una variación del 85.03%. y por último el ROA, como resultado en datos reales de 5.16%, frente a la gestión de riesgos con 9.46%, con una variación de 83,31%.

Finalmente podemos decir que los ratios obtenidos de sus estados financieros de la empresa frente a los resultados con una adecuada gestión de riesgos, presentan grandes variaciones.

Quiere decir que, si la empresa gestionara mejor sus riesgos, obtendría una mayor rentabilidad, y evitaría pérdidas mayores.

Resultado 04: Diseñar políticas de gestión de riesgos operativos en la empresa CONSTRUCTORA SAC.

Identificación de Riesgos Operativos

- **Evaluación de Proyectos:** Se realiza una evaluación exhaustiva de los proyectos para identificar posibles riesgos en cada etapa.
- **Revisión de Procesos:** Se analizan los procesos operativos actuales para detectar posibles fallas o áreas de mejora.
- **Análisis de Histórico:** Se revisan los incidentes pasados para identificar patrones de riesgo.
- **Clasificación de Riesgos**
- **Riesgos Financieros:** Pérdidas económicas por sobrecostos, retrasos en pagos, cambios en precios de materiales.
- **Riesgos de Seguridad:** Accidentes laborales, incumplimiento de normativas de seguridad, falta de equipos de protección personal (EPP).
- **Riesgos de Calidad:** Defectos en la construcción, incumplimiento de especificaciones técnicas, fallos en la supervisión.
- **Riesgos Legales:** Demandas, multas por incumplimiento de normativas, problemas con licencias y permisos.
- **Riesgos Ambientales:** Daños al medio ambiente, incumplimiento de regulaciones ambientales.
- **Evaluación de Riesgos.**
- **Probabilidad e Impacto:** Se evalúa la probabilidad de ocurrencia de cada riesgo y su impacto potencial en las operaciones.
- **Matrices de Riesgo:** Se utilizan matrices de riesgo para priorizar los riesgos más críticos.
- **Desarrollo de Políticas y Procedimientos.**
- **Protocolos de Seguridad:** Se implementan y refuerzan los protocolos de seguridad laboral, incluyendo capacitaciones regulares y auditorías de seguridad.

- **Controles Financieros:** Se establecen controles financieros rigurosos para gestionar presupuestos, costos y flujos de caja.
- **Gestión de la Calidad:** Se desarrollan procedimientos estrictos de control de calidad y aseguramiento de calidad en todas las etapas del proyecto.
- **Cumplimiento Legal:** Se mantienen al día con las normativas y regulaciones aplicables, y asegurar que todos los permisos y licencias estén en regla.
- **Planificación Ambiental:** El diseño de planes para minimizar el impacto ambiental y cumplir con las regulaciones ambientales.
- **Implementación y Monitoreo**
- **Capacitación y Comunicación:** Se capacitan todos los empleados en las nuevas políticas y procedimientos, y establecer canales de comunicación efectivos.
- **Monitoreo Continuo:** Se realiza un seguimiento continuo de los riesgos y la efectividad de las políticas implementadas, ajustándose según sea necesario.
- **Auditorías Internas:** Se lleva a cabo auditorías internas periódicas para asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos.
- **Respuesta a Incidentes**
- **Planes de Contingencia:** Se desarrollan planes de contingencia específicos para diferentes tipos de riesgos.
- **Equipos de Respuesta Rápida:** Formar equipos especializados para responder rápidamente a incidentes y minimizar sus impactos.
- **Evaluación Post-Incidente:** Se realizan evaluaciones después de cada incidente para identificar causas raíz y mejorar las políticas de prevención.
- **Revisión y Mejora Continua**
- **Retroalimentación:** Fomentar la retroalimentación constante de todos los niveles de la organización para identificar áreas de mejora.
- **Revisiones Periódicas:** Revisar y actualizar regularmente las políticas procedimientos de gestión de riesgos operativos para adaptarse a nuevos desafíos y cambios en el entorno.

Discusión

Del objetivo diagnosticar los procesos y actividades. Miguel (2023) Los riesgos operativos son aquellos que están relacionados con las actividades diarias y los procesos internos de una empresa. Estos riesgos pueden tener un impacto significativo en la eficiencia y rentabilidad de la organización. En tal sentido, este objetivo ayudó a recolectar toda información, organizacional y operativa de la empresa.

Del objetivo evaluar la gestión de riesgos con la aplicación de una matriz a los procesos operativos en la empresa “Constructora SAC”, la identificación de riesgos mediante la matriz ha permitido a la empresa reconocer riesgos que anteriormente no habían sido considerados. Smith, Merna, y Jobling (2006) argumentan que una identificación exhaustiva de riesgos es crucial para la gestión efectiva. El uso continuo de la matriz de riesgos facilita el monitoreo y control de los riesgos identificados. PMI (2017) establece que el monitoreo y control es una parte esencial de la gestión de riesgos para asegurar que las medidas de mitigación sean efectivas. En CONSTRUCTORA SAC, la matriz ha sido útil para el seguimiento de los riesgos a lo largo del ciclo de vida del proyecto, permitiendo ajustes proactivos en las estrategias de mitigación.

De acuerdo al objetivo determinar el impacto de la rentabilidad en la gestión de riesgos operativos se puede decir que la rentabilidad y la gestión de riesgos operativos están interrelacionadas. Una empresa con alta rentabilidad puede destinar más recursos a la gestión de riesgos, mejorando su capacidad para prevenir y mitigar riesgos. Por otro lado, una gestión de riesgos efectiva puede mejorar la rentabilidad al reducir pérdidas y optimizar las operaciones. Según Arena, Arnaboldi, y Azzone (2010), las empresas con mayor capacidad financiera pueden implementar medidas de gestión de riesgos más efectivas, como sistemas avanzados de monitoreo y evaluación de riesgos. En CONSTRUCTORA SAC, esto se traduce en la capacidad de invertir en tecnologías de gestión de proyectos y capacitación del personal.

Conclusiones

La matriz de evaluación de la gestión de riesgos operativos de la empresa Constructora SAC, en el proceso de adquisición de proyectos, se obtuvo una calificación moderada, en el proceso de ejecución de proyectos se obtuvo como calificaciones mayores, en el proceso de cierre del proyecto se obtuvo como calificación moderada.

Los indicadores financieros muestran un impacto negativo en la rentabilidad, en el margen operacional del periodo 2023 obtuvimos como resultado 12.28% y en la proyección incluyendo la gestión de riesgos 22.51%, evidenciando una gran variación de 83.31% en este indicador, en la rentabilidad neta del periodo 2023 obtuvimos como resultado 7.59% y en la proyección con gestión de riesgos 14.04%, con una variación de 85.03% en este indicador. Evidenciando que la gestión de riesgos tiene impacto en la rentabilidad al comparar el periodo 2023, se observa bajos indicadores en relación a la proyección de los EEFF con una buena gestión de riesgos.

Recomendaciones

Para optimizar aún más este proceso, se recomienda adoptar tecnologías avanzadas y software especializado, lo que podría aumentar la precisión y eficacia en la gestión de riesgos, asegurando así un mejor desempeño operativo en el futuro.

Se debe tener mayor consideración en gestionar sus riesgos operativos, porque en consecuencia estos influyen significativamente en los estados financieros. Se puede evitar pérdidas y obtener buena rentabilidad.

Implementar políticas de gestión de riesgos bien estructuradas no solo protege a la empresa de pérdidas financieras y daños a su reputación, sino que también potencia la eficiencia operativa y mejora la seguridad laboral. La gestión de riesgos operativos implica identificar, evaluar y mitigar riesgos que pueden afectar las operaciones diarias de la empresa.

Referencias

- Barboza (2017) Para transformar el sector es necesario actuar en siete áreas o mediante la adopción más amplia de enfoques de producción en masa.
<https://www.mckinsey.com/business-functions/operations/our-insights/construction-through-a-productivity-revolution>.
- Camargo (2021) Relación del riesgo y rentabilidad de las empresas procesadoras de petróleo de Perú y Chile
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/10488/2/IV_FCE_316_TE_Camargo_Solano_2021.pdf.
- Carrasco & Velásquez (2020) riesgo operativo y su influencia en las decisiones financieras en las cajas de ahorro y crédito en lima provincia, año 2018
https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/7590/bonifacio_ck-velasquez_rja.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- De la hoz & Ferrr (2008) Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo
https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008.
- Hjorth (2018) Investigación antropológica Evaluación y reducción de riesgo en el trabajo de campo
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-70172018000200073.
- Jabo (2022) diseño de un sistema de control de inventarios para mitigar riesgos operativos y su efecto en la rentabilidad en la constructora kristale inversiones s.a.
https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/4566/1/TL_JaboMoralesKarla.pdf.
- Mallar (2010) La gestión por procesos: un enfoque de gestión eficiente
<https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935475004.pdf>.
- Mantilla & Peña (2010) Elementos de análisis de factores clave en organizaciones con respecto a los sistemas de gestión de la calidad.
<https://www.redalyc.org/pdf/5604/560458732003.pdf>

Quiroz & Santa cruz (2015) Gestión de riesgos operativos para la obra “edificio multifamiliar Italia”, en el departamento la libertad-Trujillo”

https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12759/2047/rep_ing.civil_yorman.quiroz_jholban.santacruz_gestion.riesgos.operativos.obra.edificio.multifamiliar.italia.la.libertAD.TRUJILLO.pdf?Sequence=1&isallowed=y.

Safety (2024) evaluación de riesgos para garantizar la salud y la seguridad de los trabajadores y promover un entorno de peligros controlados

<https://safetyculture.com/es/temas/evaluacion-de-riesgos/>

Yugcha (2022) “Riesgo operacional de la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad, Coac Kullki Wasi Ltda., Matriz Ambato, periodo 2019 – 2020”

<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8800/1/Yugcha%20Pazmi%20B1o%20F.%282022%29%20Riesgo%20operacional%20de%20la%20cartera%20de%20cr%C3%A9dito%20y%20su%20incidencia%20en%20la%20rentabilidad%20Coac%20Kullki%20Wasi%20Ltda.%20Matriz%20Ambato%20periodo%202019-2020.pdf>