



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Gestión de Riesgo Empresarial y su Relación con la Rentabilidad,  
Caso de Empresas Industriales, Distrito de Santa Anita, 2023**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

**AUTORA:**

Llontop Pingo, Roxana Magaly (orcid.org/ 0000-0001-6755-484X)

**ASESOR:**

Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián (orcid.org/ 0000-0002-9447-8683)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Auditoría

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2023

## **Dedicatoria**

Le dedico el resultado de esta investigación a mis padres, quienes fueron mi motivación en todo momento impulsándome a seguir adelante para culminar mi carrera universitaria y ser una profesional.

Roxana Magaly Llontop Pingo

## **Agradecimiento**

Agradecer a Dios por brindarme salud, ser mi protector y mi guía que necesito para la culminación de esta etapa universitaria.

A mi asesor, Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián por poner su confianza en mí y llevar a cabo este proyecto de investigación, por proporcionarme parte de su valioso tiempo, paciencia en cada una de sus asesorías.

Roxana Magaly Llontop Pingo

## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "GESTIÓN DE RIESGO EMPRESARIAL Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD, CASO DE EMPRESAS INDUSTRIALES, DISTRITO DE SANTA ANITA, 2023.", cuyo autor es LLONTOP PINGO ROXANA MAGALY, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 07 de Noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN DNI: 25729654 ORCID: 0000-0002-9447-8683	Firmado electrónicamente por: AVILLAFUERTE el 22-11-2023 22:19:42

Código documento Trilce: TRI - 0653240



## DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DEL AUTOR



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Originalidad del Autor**

Yo, LLONTOP PINGO ROXANA MAGALY estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "GESTIÓN DE RIESGO EMPRESARIAL Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD, CASO DE EMPRESAS INDUSTRIALES, DISTRITO DE SANTA ANITA, 2023.", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
LLONTOP PINGO ROXANA MAGALY DNI: 46021365 ORCID: 0000-0001-6755-484X	Firmado electrónicamente por: RMLLONTOP el 22-11- 2023 22:07:15

Código documento Trilce: INV - 1373843



## Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento.....	iii
Declaratoria de Autenticidad del Asesor .....	iv
Declaratoria de Originalidad del Autor.....	v
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas.....	vii
Índice de gráficos y figuras .....	viii
Resumen .....	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO:.....	4
III. METODOLOGÍA .....	8
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	8
3.2. Variables y Operacionalización:.....	8
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.....	10
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:.....	11
3.5. Procedimientos.....	12
3.6. Método de análisis de datos.....	13
3.7. Aspectos ético.....	13
IV. RESULTADOS .....	14
V. DISCUSIÓN .....	25
VI. CONCLUSIONES .....	29
VII. RECOMENDACIONES .....	30
REFERENCIAS.....	31
ANEXOS.....	35

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Se toman en cuenta el control de los inventarios para no tener problemas de desabastecimiento .....	14
<b>Tabla 2</b> La empresa cuenta con suficientes activos para poder atravesar situaciones de dificultad sin comprometer su viabilidad .....	15
<b>Tabla 3</b> La empresa cuenta con sistemas de información confiables y con el respaldo permanente .....	16
<b>Tabla 4</b> El nivel de morosidad que se tiene es el mínimo para no tener problemas de incobrables .....	17
<b>Tabla 5</b> Los socios o dueños de la empresa consideran el aumento de capital para el crecimiento de la empresa .....	18
<b>Tabla 6</b> Se tiene un buen control de los gastos de venta y administrativo .....	19
<b>Tabla 7</b> Prueba de normalidad entre las variables .....	20
<b>Tabla 8</b> Relación entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad .....	21
<b>Tabla 9</b> Relación entre la gestión de riesgos estratégicos y la rentabilidad .....	22
<b>Tabla 10</b> Relación entre la gestión de riesgos financieros y la rentabilidad .....	23
<b>Tabla 11</b> Relación entre la gestión de riesgos generales y la rentabilidad .....	24

## Índice de gráficos y figuras

<b>Figura 1</b> Se realiza el control de los inventarios para no tener problemas de desabastecimiento .....	14
<b>Figura 2</b> Se cuenta con suficientes activos para poder atravesar situaciones de dificultad sin comprometer su viabilidad.....	15
<b>Figura 3</b> Se cuenta con sistemas de información confiables y con el respaldo permanente .....	16
<b>Figura 4</b> El nivel de morosidad, es el mínimo para no tener problemas de incobrables.....	17
<b>Figura 5</b> Se consideran el aumento de capital para el crecimiento empresarial por parte de los socios .....	18
<b>Figura 6</b> Se cuenta con un buen control de los gastos de venta y administrativo	19



## Resumen

La investigación, tuvo como propósito: el determinar la relación que existe entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023, considerando la metodología de tipo aplicada, con un enfoque cuantitativo, diseño no experimental, correlacional descriptivo, en el que se utilizó como instrumento el cuestionario, con una muestra de 40 empresas industriales, los instrumentos fueron validados por juicio de tres expertos quienes dieron la opinión de aplicable, confiabilidad del Alfa de Cronbach para la variable gestión de riesgo de .881 y la variable rentabilidad de .859, considerado una consistencia buena. El resultado fue, sobre la relación entre variables de sig. = .000, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, con un valor de Pearson de .798. Se concluye que existe relación entre gestión de riesgo empresarial con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023., correspondiente a una correlación directa alta, si la gestión de riesgo es eficiente, con buen control sobre los riesgos estratégicos, financieros y generales, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada.

**Palabras clave:** gestión del riesgo, rentabilidad económica, rentabilidad financiera.

## **Abstract**

The purpose of the research was to determine the relationship between enterprise risk management and profitability, case of industrial companies, District of Santa Anita, 2023, considering the applied type methodology, with a quantitative approach, non-experimental design, descriptive correlational, in which the questionnaire was used as an instrument, with a sample of 40 industrial companies, the instruments were validated by the judgment of three experts who gave the opinion of applicable, reliability of Cronbach's Alpha for the risk management variable of .881 and the profitability variable of .859, considered a good consistency. The result was, on the relationship between variables of sig. = .000, in what corresponds to the strength and orientation on the level of relationship, with a Pearson value of .798. It is concluded that there is a relationship between business risk management and profitability in the case of companies in the industrial sector, Sta. Anita, Lima, Lima, 2023, corresponding to a high direct correlation, if risk management is efficient, with good control over strategic, financial and general risks, then the profitability of the organization will be improved.

**Keywords:** risk management, economic profitability, financial profitability.

## I. INTRODUCCIÓN

Uno de los grandes problemas que son muy poco manejado por las empresas en América Latina, es la gestión del riesgo, puesto que estudios demuestran que dos de cada diez empresas consideran a la gestión de riesgo dentro de sus planes y estrategias organizacionales, este resultado fue fruto de un estudio a mil empresas en América Latina. Por otra parte, también las empresas consideran como una amenaza o un riesgo latente a los ciberataques, como también a las tecnologías emergentes, ya que la pandemia demostró que la tecnología es clave para el desarrollo y el crecimiento empresarial, también un aspecto importante, es considerar a los problemas sociales de la región, pues en muchos países, como en el Perú, Bolivia, Venezuela, Brasil, entre otros tiene problemas sociales que afectan directamente a las empresas. El estudio muestra también que el 23% de los ejecutivos consideran a la desaceleración de la economía como un riesgo importante, como también a la liquidez, puesto que el 17% lo considera así. (Hernández 2021, julio 25).

En el Perú, de acuerdo con estudios realizado por una consultora importante, considera que existen riesgos latentes en todas las organizaciones de nuestro país, que de alguna manera afectaría a las empresas, sean estas grandes, medianas o pequeñas, por lo que se considera necesario poder utilizar los medios necesarios para poder contrarrestar dichos riesgos para poder lograr los objetivos organizacionales. Por otra parte, se debe de considerar planes para poder gestionar de manera adecuada los riesgos en las empresas. Uno de los riesgos es la ubicación del país, puesto que el lugar donde nos encontramos puede ser atractivo o no para algunos servicios y la cadena de suministros, por lo que es necesario afianzar los convenios y tratados entre China y Estados Unidos. El otro puede ser lo frágil que puede ser el estado, pues la inestabilidad social y cultural hace que la economía tenga que pagar las consecuencias, como el alza de los precios y el desabastecimiento, otro riesgo es el que tenga que ver con la crisis sanitaria, algo en el que muchas empresas e instituciones no están preparados, por otra parte se encuentran las amenazas cibernéticas, en nuestro país este riesgo va en aumento, por lo que las empresas deben de darle mayor atención, por otra parte, se considera

también al riesgo del cambio climático, pues en los últimos años esto ha ido en aumento, como el derrame de petróleo, la acumulación de basura, etc. Por último, se tiene el riesgo de la sostenibilidad organizativa, puesto que no existe en muchos casos, empresas que puedan tener una organización eficiente, con igualdad de género, pensando en el bienestar de la sociedad (El Comercio Perú, 2021, diciembre 13).

En lo que respecta a los riesgos empresariales, las empresas industriales del distrito de Santa Anita, se consideran que existen muchos tipos de riesgos, de acuerdo con las entrevistas a algunas de las empresas que son parte del estudio, uno de ellos es el tipo de cambio, puesto que existen muchas empresas que realizan sus transacciones en moneda extranjera, como es el caso de la compra de materia prima, ya que estas son importadas o lo compran a importadores, por otra parte, también existe riesgo en el control de los inventarios, debido a que en la mayor parte de las empresas no tienen un buen control que les permita asegurar los inventarios y así, no tener pérdidas y como tampoco tener mermas, también tienen temor al uso de la tecnología, puesto que muchos tienen resistencia a poder implementar nuevas tecnologías, lo que hace que los costos sean menos competitivos, por todo ello es que se considera relevante el estudio sobre los riesgos empresariales y como estos tienen un efecto sobre la rentabilidad de la empresa.

Tomando en consideración, la descripción realizada sobre la realidad problemática del estudio, donde se puede apreciar la necesidad de poder realizar el estudio, se propone como problema general: ¿Cómo es la relación de la gestión de riesgo empresarial con la rentabilidad, caso de empresas industriales en el distrito de Santa Anita, 2023?, los problemas específicos consideran como se relacionan de las dimensiones de la variable gestión empresarial con la variable rentabilidad.

El estudio tiene como justificación práctica, ya que brindará información sobre los principales riesgos empresariales a las empresas en estudio para que puedan tomar acciones correctivas y mejorar el rendimiento económico de las empresas, por otra parte, se justifica en lo social, debido a que la solución a estos problemas de riesgos empresariales hace que se tengan mejores precios

competitivos y mejores productos, en lo metodológico, se tome en consideración el hecho que hace uso del método científico y genera una forma de aplicar en un contexto determinado y desde el punto de vista teórico, ya que genera conocimiento para dar soporte a otros estudios.

Además, luego del planteamiento de los problemas, tanto el general como los específicos, se consideran como objetivos los siguientes, en lo general: Determinar la relación que existe entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023. Además, en la parte específica de los objetivos se tiene: 1. Determinar la relación que existe entre la gestión de Riesgos Estratégicos y la rentabilidad, caso de empresas industriales. 2. Identificar la relación que tiene la gestión de riesgos financieros y la rentabilidad, caso de empresas industriales. 3. Analizar la relación que tiene la gestión de riesgos generales y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.

Como parte final de este apartado se tiene que las hipótesis que corresponden a los objetivos son las siguientes, de la parte general: Existe una relación estadísticamente significativa entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023. En lo que respecta a la parte específica de las hipótesis, existe una relación estadísticamente significativa entre las dimensiones de la variable gestión de riesgo con la variable rentabilidad.

## II. MARCO TEÓRICO:

En este apartado, se consideran estudios que tienen relación con las variables estudiadas, las que ayudarán a contrastar sus resultados con los de la investigación, posteriormente, desde un contexto nacional e internacional, se consideran las bases teóricas y conceptuales, teniendo en cuenta las variables gestión de riesgo y rentabilidad, como también las dimensiones correspondientes.

De la parte internacional, se consideran como antecedentes del estudio, Cabay & Pantoja (2019), estudio sobre el riesgo empresarial con un modelo de riesgos de matrices, caso de empresas de transporte de carga terrestre, Quito. Estudio de enfoque cualitativo, utilizando el método Enterprise Risk Management (ERM). Como resultados, se obtuvo que el ERM, es considerado una herramienta de tipo cualitativa de una aplicación amigable, donde se utiliza esquemas y gráficos que ayudan a identificar los niveles de riesgo y las jerarquías sobre los riesgos, priorizando el de mayor nivel de riesgo, información relevante que ayuda a la organización a poder tomar decisiones oportunas para ser más competitivos, una mala gestión del riesgo afecta el crecimiento y su posible cierre. Concluye que la gestión del riesgo afecta directamente al crecimiento empresarial, por lo que es importante y necesario identificar, medir y evaluar el riesgo.

Por otra parte, Medina et al., (2016). Donde desarrollaron el estudio sobre gestión de riesgos empresariales en una empresa de servicios de ingeniería, Cienfuegos, Cuba, estudio doctoral, estudio que utilizó la metodología de revisión de documentos, como también la observación, el cuestionario, la herramienta de tormentas de ideas y matriz FODA. Además, se utilizaron herramientas informáticas para la mejora de la gestión de información. De los resultados se muestran que la eficiencia en la gestión económica - financiera de la organización, es consecuencia de una gestión de riesgos adecuada, por lo que se muestra el aprovechamiento de los recursos, el incremento de las ventas, mejora en la productividad, por otra parte, una disminución de los gastos y costos, por lo que se concluye que una gestión eficiente de los riesgos empresariales, tiene como consecuencia una mejora en el desarrollo empresarial, principalmente en el incremento de sus ingresos y una significativa disminución de sus costos.

Desde Colombia, de acuerdo con Jaimes et al. (2022), en el estudio que realizaron sobre, gestión del riesgo y cómo es que impacta sobre la rentabilidad en la empresa. Estudio de revisión de libros, revistas, entre otros, de los conceptos relacionados a la temática, como son los factores de riesgo que las empresas están obligadas a enfrentar en el desarrollo de sus actividades, para analizar los procesos se consideró los elementos esenciales de la Norma ISO 31000. Del estudio se llega a la conclusión que una buena gestión de los riesgos dentro de una organización, como son el identificar, manejar y controlar el riesgo, con el objetivo de poder disminuir el grado de incertidumbre en el riesgo, hace que la empresa pueda lograr sus objetivos trazados, que de alguna manera aumenta el grado de incrementar la rentabilidad, por otra parte, se propone el sistema de mapa de riesgo, para que se pueda identificar el riesgo en su momento, lo que hace que se pueda mitigar las posibles contingencias en las organizaciones.

De la parte nacional, de acuerdo con Moreno (2019), donde realizó una investigación sobre gestión de riesgos y el efecto sobre la rentabilidad, caso de una empresa de bienes y servicios. Chepén – 2018. Estudio de tipo descriptiva, con diseño no experimental, población y muestra la empresa, técnica usada la encuesta y el análisis documental, donde se pudo obtener como resultados, los niveles de riesgos en la parte estratégica, fueron altos, además, la gestión de riesgo afecta de manera positiva al rendimiento de la empresa, ya que se determinó un incremento sobre la rentabilidad de 64.1%, respecto al ejercicio anterior, por lo que se llega a la conclusión que una buena y eficiente gestión del riesgo incrementa de manera significativa la rentabilidad de la organización, por lo que la implementación de un sistema de gestión de riesgo sería de mucho beneficio para la empresa.

Por otra parte, Noblecilla (2020), en el estudio realizado, respecto a la relación existente entre la gestión de riesgo empresarial y el desempeño de la organización, el caso de empresas del sector alimentos, Perú 2019. Estudio de tipo aplicado, de análisis de documentos financieros contables, también se usó el cuestionario para determinar la percepción del riesgo, la población en estudio fue de 251 empresas, cuyo diseño no hubo manipulación de variables, de los resultados se presenta que el 76% considera que si se considera el efecto del riesgo financiero, operativo, estratégico para poder mitigarlo, el 43% no considera que

existe una comunicación eficiente para poder comunicar el riesgo empresarial, sobre la relación entre las variables, se tiene que el nivel de correlación fue de 52% y la significancia de .000. por lo que se concluye que la gestión que se tiene sobre el riesgo empresarial tiene una relación importante sobre el desarrollo organizacional.

Según Cáceres, F. (2018), muestra en el estudio realizado sobre gestión de riesgos y cómo éste impacta sobre la rentabilidad, estudio sobre empresas del sector telecomunicaciones, Lima – 2012 al 2015. Estudio de tipo aplicada por la naturaleza de su desarrollo, no experimental, cuantitativa y de corte transeccional, puesto que la información se obtuvo en un momento determinado y no se intervino ninguna variable para poder obtener los resultados, la población fue de 45 colaboradores de 25 empresas, la muestra de 40 colaboradores. De los resultados se tiene que el 50% de quienes participaron del estudio, consideran que se identifica los riesgos materiales u operacionales, los conductores de costos de la empresa para poder controlar el riesgo, por lo que se concluye que existe una gestión adecuada sobre la gestión de riesgos, lleva a mejorar el rendimiento de las organizaciones, por lo que se promueve que se ponga mayor atención a la gestión de los riesgos.

En lo que respecta a las bases conceptuales de las variables, se tiene que la gestión de riesgo empresarial está considerada como aquella incertidumbre para poder lograr los objetivos, por causas o efectos internos o externos, los que pueden percibirse como negativos o positivos, por lo que puede generar oportunidades dentro de las amenazas. También se le considera como una parte inseparable dentro de los negocios, puesto que toda empresa tiene que estar dispuesta a poder asumir un nivel de riesgo aceptable para poder generar mayores beneficios, con el objetivo de lograr las metas establecidas, por lo tanto, toda empresa está expuesta a los riesgos, por lo que estos se deben de considerar en la toma de decisiones (ISO 31000, 2018).

En lo que respecta las bases conceptuales de la variable, riesgo empresarial, se tiene que los *riesgos estratégicos*, lo definen como los acontecimientos que pueden causar efectos negativos sobre la generación de valor y el logro de las estrategias (Palacio y Nuñez,2020). Por otra parte, sobre los *riesgos financieros* es



la probabilidad de recibir un rendimiento diferente al esperado, esto debido al resultado del movimiento de las variables financieras (Albarracín et al., 2017). En lo que respecta a los *riesgos generales*, este consiste en el nivel de vulnerabilidad o de amenaza de ocurrencia sobre un evento, cuyo efecto es negativo, donde alguien o algo se puede ver afectado (Martínez, 2020).

Por el lado de la variable rentabilidad, se entiende como rentabilidad al beneficio que un ente o persona tiene de una inversión realizada dentro de un periodo determinado, además, es considerado un ratio financiero muy importante dentro de las organizaciones, pues mide el retorno de la inversión por parte de los accionistas o dueños de las empresas, tomando en cuenta los activos, el patrimonio y las ventas, por lo tanto es el fin principal de toda organización, que se contempla en los planes y estrategias como una meta (Villada et al. 2018).

Sobre la base conceptual de las dimensiones de la variable rentabilidad, se tiene a la *rentabilidad sobre los activos*, es considerada como la razón que muestra el nivel de eficiencia que se produce por cada unidad monetaria invertida en todos los activos con el cual opera la compañía (Aguirre et al., 2020). Se tiene también en cuenta la *rentabilidad sobre el patrimonio*, es un indicador que mide la rentabilidad alcanzada por los fondos propios de la empresa (Aguirre et al., 2020). Además, se tiene a la *utilidad neta*, es la ganancia que queda por distribuir a los accionistas como dividendo o dejar en la empresa como fuente de financiación (Mejía, 2018)

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **Tipo de investigación**

El tipo asociado al estudio fue aplicado, puesto que, de los resultados obtenidos, son los que tienen como objetivo contribuir a la solución de los problemas planteados en el contexto, se tiene además que las variables en estudio fueron definidas y desarrolladas aplicando estudios previos, estudios realizados por especialistas y que nos sirvió para poder dar soporte teórico al estudio (Ñaupas et al., 2018).

##### **Diseño de investigación**

Sobre el diseño para el estudio, este fue no experimental, de corte transversal, por lo que, en el desarrollo del estudio, no se llegó a intervenir las variables, ya que en este tipo de diseño no es necesario que el investigador manipule las variables para poder resolver el problema, por otro lado, la información fue recopilada en un momento dado, es decir en el periodo 2023 (Álvarez, 2020).

#### **3.2. Variables y Operacionalización:**

##### **Variable 1: Gestión de riesgo empresarial**

##### **Definición conceptual**

Está considerado como aquella incertidumbre para poder lograr los objetivos, por causas o efectos internos o externos, los que pueden percibirse como negativos o positivos, por lo que puede generar oportunidades dentro de las amenazas. También se le considera como una parte inseparable dentro de los negocios, puesto que toda empresa tiene que estar dispuesta a poder asumir un nivel de riesgo aceptable para poder generar mayores beneficios, con el objetivo de lograr las metas establecidas, por lo tanto, toda empresa está expuesta a los riesgos, por lo que estos se deben de considerar en la toma de decisiones (ISO 31000, 2018).

## **Definición operacional**

La variable gestión de riesgo empresarial, tiene como dimensiones a los riesgos estratégicos, financieros y riesgos generales, con sus indicadores respectivos, los que fueron medidos con el cuestionario como instrumento, con escala tipo Likert, luego los resultados se mostraron por medio de tablas, para terminar con las conclusiones y recomendaciones del estudio.

## **Indicadores**

Se tienen como indicadores de la variable, el riesgo político o país, el riesgo sobre la imagen empresarial, el riesgo sobre la competencia, riesgo de las operación, riesgo de desastres naturales, el riesgo inter cambiario, riesgo sobre las tasas de interés, riesgo de tipo de cambio de monedas extranjeras, riesgo sobre la liquidez, riesgo de solvencia empresarial, riesgo de endeudamiento, riesgo de crédito, riesgo organizacional, riesgo de control y auditoría, riesgo sobre las tecnologías de la información, riesgo de operaciones de lavado de activo o ilícitas

**Escala:** Ordinal

## **Variable 2: Rentabilidad**

### **Definición conceptual**

Se entiende como rentabilidad al beneficio que un ente o persona tiene de una inversión realizada dentro de un periodo determinado, además, es considerado un ratio financiero muy importante dentro de las organizaciones, pues mide el retorno de la inversión por parte de los accionistas o dueños de las empresas, tomando en cuenta los activos, el patrimonio y las ventas, por lo tanto es el fin principal de toda organización, que se contempla en los planes y estrategias como una meta (Villada et al. 2018).

## **Definición operacional**

La variable rentabilidad, tiene como dimensiones el rendimiento sobre los activos y patrimonio, como también la rentabilidad neta, los que fueron medidos con el cuestionario como instrumento, con escala tipo Likert, luego los resultados se mostraron por medio de tablas, para terminar con las conclusiones y recomendaciones del estudio.

## **Indicadores**

Se tienen como indicadores para la variable a: las cuentas por cobrar, también el nivel de los inventarios, la compra sobre los activos fijos, el aumento de capital social, la reinversión de utilidades, el nivel que se tiene sobre las ventas, el nivel de costo de ventas y el nivel que se tiene sobre los gastos.

**Escala:** Ordinal

### **3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis**

#### **Población:**

La población en estudio fueron las empresas industriales registradas según SUNAT, un total de 1202, en el distrito de Santa Anita, se entiende que la población son elementos, sujetos u objetos en la investigación con características similares, considera el universo para el estudio, el todo, en el que se circunscribe el desarrollo del estudio (Hernández et al., 2014).

- **Criterios de inclusión:**

Se consideraron las empresas industriales que se circunscriben en el distrito de San Anita, además, que pertenecen al régimen Mype tributario y general.

- **Criterios de exclusión:**

Se consideraron a las empresas del sector comercio y de servicios, empresas industriales que se encuentran en el distrito distinto a San Anita, que pertenecen al régimen especial de renta como régimen tributario.

**Muestra:**

Sobre la muestra, esta fue de 40 empresas del sector industria, distrito de Santa Anita, de la ciudad de Lima, entendiendo que la muestra es el subconjunto, una parte significativa de la muestra, con características y elementos similares entre sí, al mismo que se aplica el instrumento determinado por la investigación para el recojo de los datos necesarios para el estudio, el mismo que es representativo para el desarrollo de la investigación (Hernández & Mendoza, 2018).

**Muestreo:**

No probabilístico, ya que el acceso a la información es una limitante, como también el tiempo de ejecución. Se entiende que el muestreo es la forma como se llega a la muestra, la forma de determinación de la muestra, por tanto, el muestreo no probabilístico, es el que se aplica el criterio del investigador, no requiere de fórmulas, por lo que algunas veces son cuestionables (Kumar, 2014).

**Unidad de análisis:**

En el estudio, fue considerado como unidad de análisis a empresas del sector industrial del distrito de Santa Anita, se entiende que, al elemento, los mismos que pueden ser, personas, organizaciones, documentos, eventos, entre otros, sobre el cual recae el estudio, es decir sobre lo que se va a estudiar (Sánchez et ál., 2018).

**3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:****Técnicas de recolección de datos**

La técnica aplicada en el estudio, fue la encuesta, este tipo de instrumento permite recopilar los datos necesarios para el estudio por medio de preguntas realizadas al sujeto en estudio, con el propósito de poder conseguir la medición de algún aspecto importante de la muestra, (López y Fachelli, 2015), además, es una técnica que se basa en recopilar información mediante la declaración de una población definida,

siendo una técnica apropiada para poblaciones significativas. (Caparrós y Raya, 2016).

### **Instrumentos de recolección de datos**

Se tuvo el cuestionario como el instrumento, el que fue aplicado en el estudio, este tipo de instrumento consta de un conjunto de preguntas que son desarrollados de los indicadores de las variables que están siendo estudiadas, las mismas que son generalmente con alternativas, preguntas cerradas, como pueden ser la escala de tipo Likert, con lo que se consigue captar la percepción del encuestado (Pimienta y De la Orden, 2017).

### **Validez**

Para poder tener instrumentos que se puedan aplicar y cumplir con los objetivos previstos, fueron validados por expertos, especialistas en lo que respecta a la especialidad temática y con el conocimiento de metodología de la investigación, fueron tres expertos, que analizaron la consistencia, coherencia, claridad y relevancia, los mismos que dieron su veredicto de Aplicables. (Anexo 4). Se considera que el instrumento es válido cuando cumple con el objetivo de medir lo que se quiere medir (Reiter, 2013).

### **Confiabilidad**

En lo que corresponde a la confiabilidad, el instrumento fue evaluado con el Alfa de Cronbach, para la primera variable de .881 y para la variable dos de .859, en ambos casos tiene un valor superior al .70, por lo que se considera que los instrumentos tienen una confiabilidad alta (Anexo 6). Se considera que es confiable un instrumento cuanto existe una consistencia al aplicarla, puesto que los resultados tienden a ser los mismos cuando se aplican en otro momento (Maravelakis, 2019).

## **3.5. Procedimientos**

En el desarrollo del presente estudio, se inició con la recopilación de información, principalmente de fuentes primarias, como es la entrevista a las empresas y de fuentes secundarias, como son los libros y artículos, se determinó la problemática,

se delimitó el contexto para el desarrollo del estudio, determinando la población y muestra, se elaboró el instrumento para poder recoger los datos, se realizó el trabajo de campo, en el que posteriormente estos se procesaron por medio del SPSS para poder obtener los resultados del estudio y llegar a las conclusiones y recomendaciones que el estudio pretendía.

### **3.6. Método de análisis de datos**

El método determinado para la investigación, fue el deductivo analítico, puesto que se realizó el análisis de los elementos principales del estudio como son la percepción de los encuestados en torno a las variables en estudio, el mismo que fue procesado por medio del software estadístico SPSS versión 28, con lo que se pudo conseguir los resultados de acuerdo con los objetivos planteados por la investigación, por lo que se pudo concluir y realizar las recomendaciones del caso.

### **3.7. Aspectos éticos**

El estudio tomó en consideración, cada uno de las normativas vigentes de la universidad, en lo referente a los estándares de la investigación y el aspecto ético, como es el caso de la guía de productos académicos, como es el caso de la Res. de Vicerrectorado de Investigación N°062-2023-VI-UCV, de marzo 2023, tomando en consideración el principio referente a la autonomía, con el que se considera el respeto a la persona, por medio del consentimiento informado en la realización o participación de la aplicación del instrumento, el de justicia, el respeto a la propiedad intelectual, el derecho de autor, por medio de las citas y referencias, las mismas que se consideraron en cada una de los textos que sirvieron como base teórica, para que se pueda dar soporte al estudio, por medio del formato APA séptima edición, donde los investigadores son los que conservan la información de los participantes, por otra parte el de beneficencia, puesto que los resultados son de beneficio para las empresas y en favor de la sociedad.

## IV. RESULTADOS

### Análisis descriptivo

En esta parte, se describirán los principales resultados en lo que respecta a la pregunta más relevante de las variables y sus dimensiones.

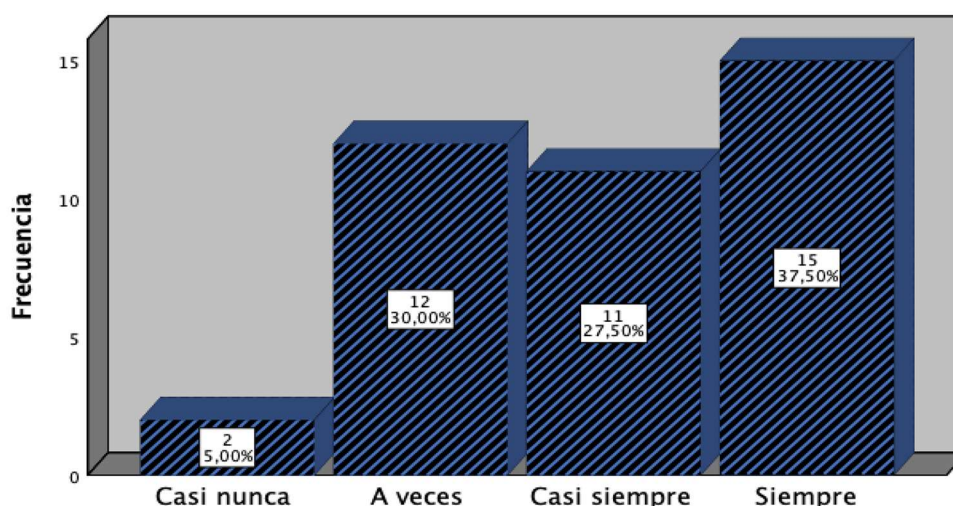
**Tabla 1**

*Se toman en cuenta el control de los inventarios para no tener problemas de desabastecimiento*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca-	2	5,0	5,0	5,0
A veces-	12	30,0	30,0	35,0
Casi Siempre-	11	27,5	27,5	62,5
Siempre-	15	37,5	37,5	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

**Figura 1**

*Se realiza el control de los inventarios para no tener problemas de desabastecimiento*



**Interpretación:** de lo que se observa en la figura y tabla, el 35% considera que Casi nunca- o A veces- es que toma en consideración, como factor clave para no quedar desabastecido, es decir tener los inventarios suficientes para poder atender los pedidos, por otra parte, el 27.5% considera que Casi Siempre- se toma en consideración y el 37.5% que de todas maneras se realiza, para no quedar desabastecido.



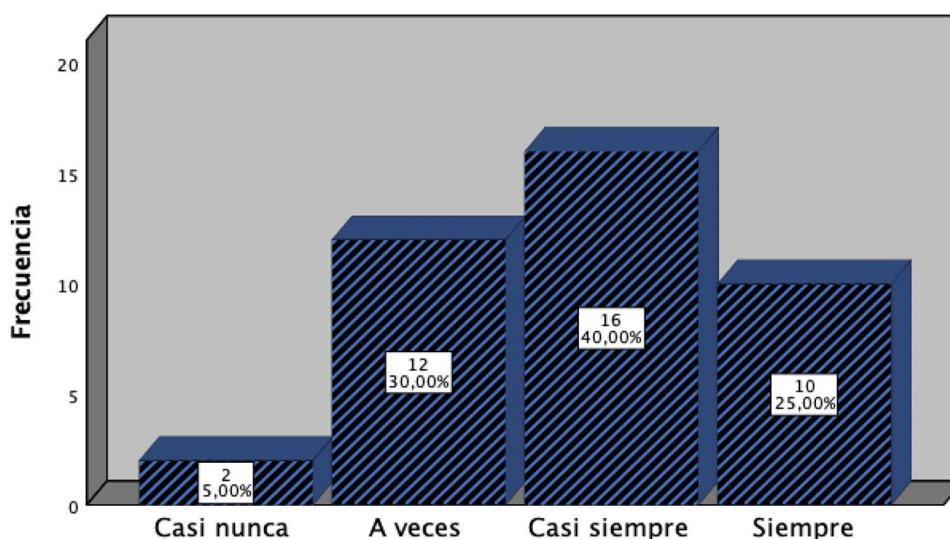
**Tabla 2**

*La empresa cuenta con suficientes activos para poder atravesar situaciones de dificultad sin comprometer su viabilidad*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca-	2	5,0	5,0	5,0
A veces-	12	30,0	30,0	35,0
Casi Siempre-	16	40,0	40,0	75,0
Siempre-	10	25,0	25,0	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

**Figura 2**

*Se cuenta con suficientes activos para poder atravesar situaciones de dificultad sin comprometer su viabilidad*



**Interpretación:**

De lo que se muestra, el 35% de los que participaron como encuestados, considera que no necesariamente tienen los activos suficientes para poder afrontar algún tipo de necesidad, urgencia o dificultad, que pueda irrumpir las actividades operativas, sin embargo 40% considera que Casi Siempre-- la empresa cuenta con los activos suficientes para poder afrontar momento difíciles y el 25% considera que Siempre- la empresa está resguardada por sus activos para poder afrontar cualquier tipo de dificultad, o problemas que puedan surgir en las actividades operativas o eventuales por parte de la empresa.

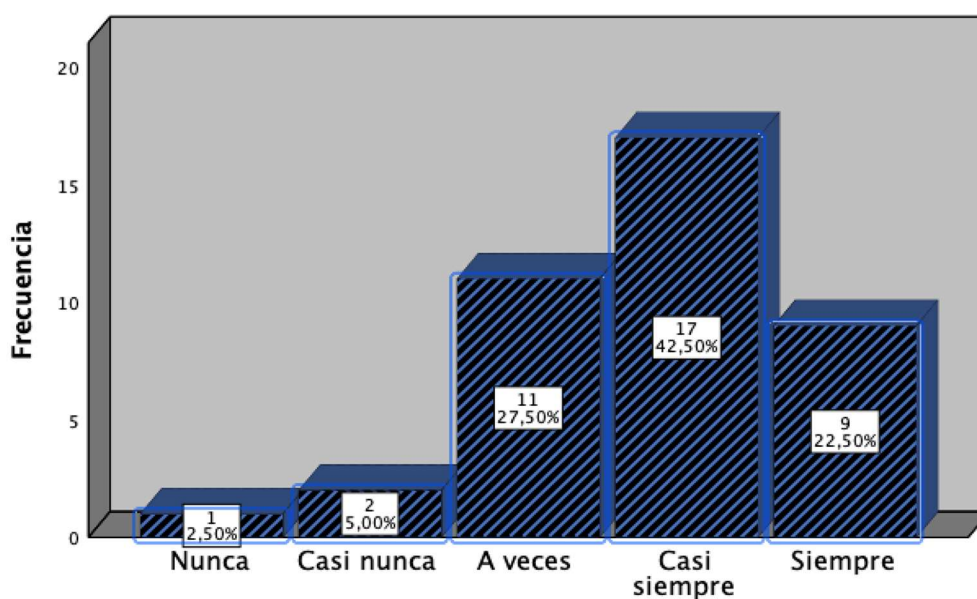
**Tabla 3**

*La empresa cuenta con sistemas de información confiables y con el respaldo permanente*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,5	2,5	2,5
Casi nunca-	2	5,0	5,0	7,5
A veces-	11	27,5	27,5	35,0
Casi Siempre-	17	42,5	42,5	77,5
Siempre-	9	22,5	22,5	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

**Figura 3**

*Se cuenta con sistemas de información confiables y con el respaldo permanente*



**Interpretación:**

De la tabla y figura, se puede percibir que el 65% de los que formaron parte de la muestra, consideran que la información contable se maneja por medio de sistemas de información que tienen confiabilidad y que además cuentan con el respaldo adecuado para asegurar la información, sin embargo el 35% de los participantes, considera que nunca, no Siempre- se cuenta con sistemas contables que tengan confiabilidad, de la misma forma, hace falta de respaldo de la información, por lo que se considera una debilidad entre las empresas.

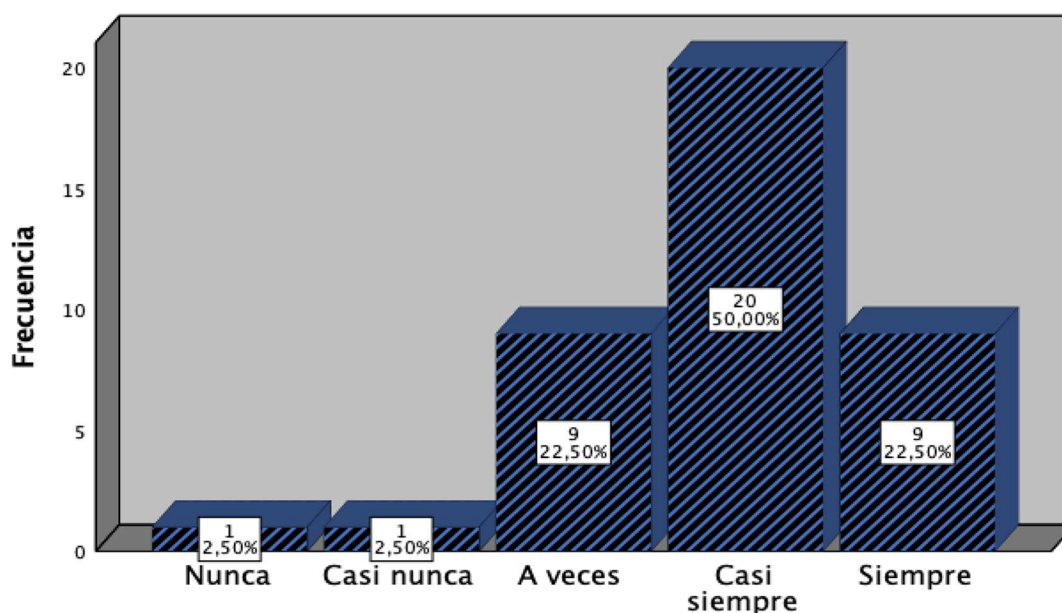
**Tabla 4**

*El nivel de morosidad que se tiene es el mínimo para no tener problemas de incobrables*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,5	2,5	2,5
Casi nunca-	1	2,5	2,5	5,0
A veces-	9	22,5	22,5	27,5
Casi Siempre-	20	50,0	50,0	77,5
Siempre-	9	22,5	22,5	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

**Figura 4**

*El nivel de morosidad, es el mínimo para no tener problemas de incobrables*



**Interpretación:**

De la tabla y figura, se puede apreciar, que el 50%, es decir la mitad de los encuestados, toman en consideración que, por lo general, el nivel de la morosidad en la empresa está controlado y es el mínimo, con el objetivo de que estas cuentas no se vuelvan incobrables y el 22.5% pues tiene la seguridad, que si se maneja adecuadamente la morosidad, manteniendo indicadores mínimos, de los que se pueden tener el control, mientras que, del otro lado el 27.5%, porcentaje de alguna manera importante, considera que no Siempre- se tiene un nivel controlado sobre la morosidad, por lo que se tiene que mejorar para lograr los objetivos.

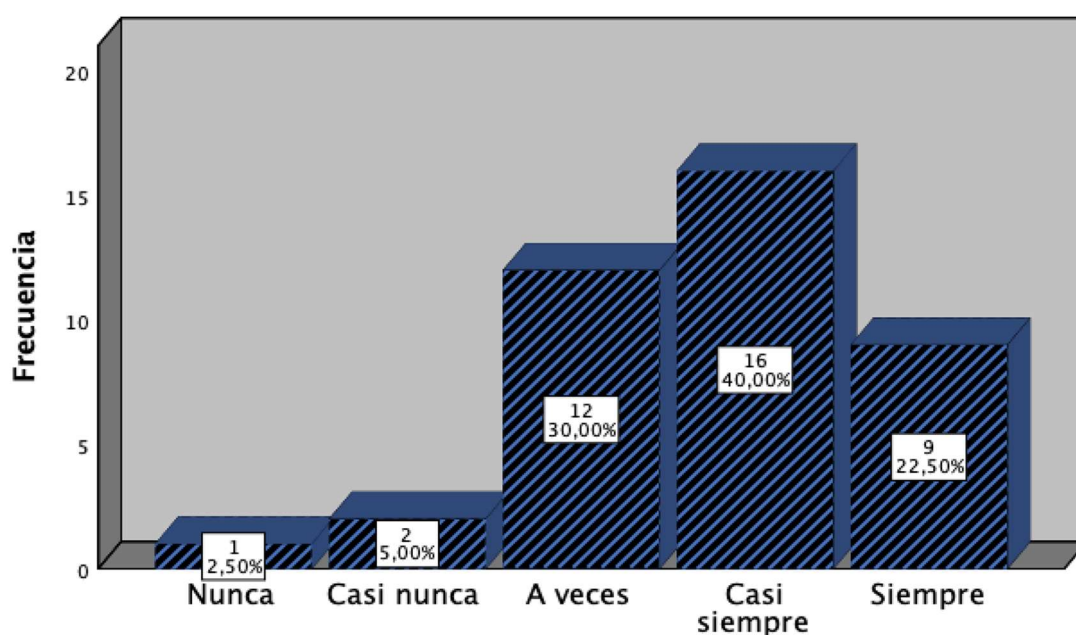
**Tabla 5**

*Los socios o dueños de la empresa consideran el aumento de capital para el crecimiento de la empresa*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,5	2,5	2,5
Casi nunca-	2	5,0	5,0	7,5
A veces-	12	30,0	30,0	37,5
Casi Siempre-	16	40,0	40,0	77,5
Siempre-	9	22,5	22,5	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

**Figura 5**

*Se consideran el aumento de capital para el crecimiento empresarial por parte de los socios*



**Interpretación:**

Como se observa en la tabla y figura, que el 62.5% de los individuos que formaron parte del estudio, como parte de la muestra de la investigación, considera importante y se aplica el aumento de capital propio para poder hacer crecer la empresa, por otra parte, el 7.5% considera que no se hace y el 30% considera que de manera eventual o algunas veces, es que si se considera el hecho de que los socios puedan realizar el aumento de capital para el mejoramiento de la empresa.

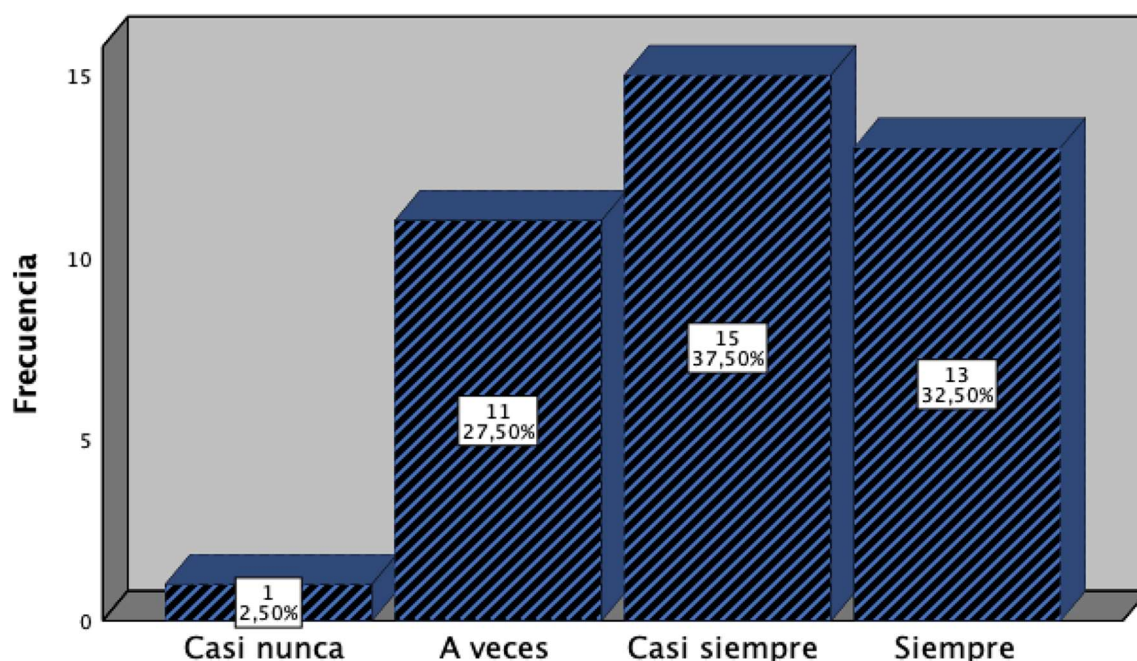
**Tabla 6**

*Se tiene un buen control de los gastos de venta y administrativo*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje válido</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Casi nunca-	1	2,5	2,5	2,5
A veces-	11	27,5	27,5	30,0
Casi Siempre-	15	37,5	37,5	67,5
Siempre-	13	32,5	32,5	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

**Figura 6**

*Se cuenta con un buen control de los gastos de venta y administrativo*



**Interpretación:**

En la figura y tabla, se puede apreciar, que el 30% de los encuestados, considera que no existe un control eficiente sobre los gastos de venta y de los gastos administrativos, o existe pero solo A veces-, mientras que el 37.5% si considera que por lo general se toma en consideración el controlar los gastos administrativos y los gastos de venta, pero un 32.5% considera que Siempre- el control de este tipo de costos son los que se consideran importantes para poder tener un control sobre estos, puesto que permite a la empresa tener mejores resultados.

## **Análisis inferencial**

En esta parte del estudio, se toma en cuenta el análisis del nivel de correlación o asociación que existe entre las variables, como también de las dimensiones, las que se consideran más representativas, además de poder tomar la decisión, en lo que respecta a la prueba para la hipótesis.

### **Prueba de normalidad**

Para este análisis, se consideraron cuarenta elementos, en el que se realizó el análisis por variable, con el que se pudo determinar el estadístico apropiado para poder realizar la toma de decisiones en lo que respecta a la prueba de hipótesis del estudio.

**Tabla 7**

*Prueba de normalidad entre las variables*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión de riesgo empresarial	,962	40	,200
Rentabilidad	,964	40	,235

### **Interpretación:**

De lo que se puede apreciar en la tabla, sobre la variable gestión de riesgo en la empresa, pues el p valor es de .200, siendo este mayor al de .05, mientras que para la variable rentabilidad, el p valor es de .235, también un valor que es mayor al de .05, por lo tanto, la muestra tiene una distribución normal, o se considera paramétrica, en tal sentido, el estadístico apropiado, el que corresponde usará para poder realizar el análisis de la prueba de hipótesis y conocer el nivel de correlación que existe entre variables y dimensiones, de acuerdo con los objetivos del estudio.

**Relación entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.**

**Tabla 8**

*Relación entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad*

		Gestión de riesgo empresarial	Rentabilidad
Gestión de riesgo empresarial	Correl_Pearson	1	,798**
	Sig.(bilat_)		,000
	N	40	40
Rentabilidad	Correl_Pearson	,798**	1
	Sig.(bilat_)	,000	
	N	40	40

**Interpretación:**

Por lo que se aprecia en la tabla, la sig. = .000, valor < 0.05, por tanto, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo empresarial con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Por otra parte, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .798, correspondiente a directa alta, en tal sentido, la gestión de riesgo en la empresa, al ser eficiente, en el que se tiene un buen control sobre los riesgos estratégicos, los financieros y los que son generales, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación correspondiente.



**Relación entre la gestión de riesgos estratégicos y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023**

**Tabla 9**

*Relación entre la gestión de riesgos estratégicos y la rentabilidad*

		Gestión de riesgos estratégicos	Rentabilidad
Gestión de riesgos estratégicos	Correl_Pearson	1	,668**
	Sig.(bilat_)		,000
	N	40	40
Rentabilidad	Correl_Pearson	,668**	1
	Sig.(bilat_)	,000	
	N	40	40

**Interpretación:**

De lo que se puede apreciar en la tabla, la sig. = .000, valor < 0.05, por tanto, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo estratégico con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Por otra parte, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .668, correspondiente a un grado de relación directa moderada, en tal sentido, la gestión de riesgo estratégico en la empresa, al ser buena, en el que se tiene un buen control sobre los riesgos políticos, el de la imagen corporativa, también, el riesgo de operaciones, entre otros riesgos, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación correspondiente.



**Relación entre la gestión de riesgos financieros y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023**

**Tabla 10**

*Relación entre la gestión de riesgos financieros y la rentabilidad*

		Gestión de riesgos financieros	Rentabilidad
Gestión de riesgos financieros	Correl_Pearson	1	,740**
	Sig.(bilat_)		,000
	N	40	40
Rentabilidad	Correl_Pearson	,740**	1
	Sig.(bilat_)	,000	
	N	40	40

**Interpretación:**

Según se puede observar, conforme se muestra en la tabla, la sig. = .000, valor < 0.05, por tanto, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo financieros con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Por otra parte, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .740, correspondiente a un grado de relación directa alta, en tal sentido, la gestión de riesgo financiero en la empresa, al ser buena, en el que se tiene un buen control sobre los riesgos financieros, en el que la tasa de interés se tiene controlado, el tipo de cambio, como también la liquidez, solvencia, entre otros, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación que se tiene respecto a la dimensión y variable.

**Relación entre la gestión de riesgos generales y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.**

**Tabla 11**

*Relación entre la gestión de riesgos generales y la rentabilidad*

		Gestión de riesgos generales	Rentabilidad
Gestión de riesgos generales	Correl_Pearson	1	,765**
	Sig.(bilat_)		,000
	N	40	40
Rentabilidad	Correl_Pearson	,765**	1
	Sig.(bilat_)	,000	
	N	40	40

**Interpretación:**

Por lo que se muestra en la tabla, la sig. = .000, valor < 0.05, por tanto, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo general con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Por otra parte, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .765, correspondiente a un grado de relación directa alta, en tal sentido, la gestión de riesgo general en la empresa, al ser eficiente, en el que se tiene un buen sistema organizacional, existen controles de auditoría, la gestión de la información se tiene protegida y resguardada, entre otros riesgos, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación correspondiente.

## V. DISCUSIÓN

En este apartado del estudio, se considera la comparación de los resultados que se tiene en los antecedentes, con los resultados del estudio, considerando también la parte de la metodología, el contexto en el que se desarrollan y la muestra en el que se aplicó el instrumento, en el contexto nacional e internacional.

En lo que respecta al resultado del objetivo general, se tiene que, la sig. = .000, valor  $< 0.05$ , por ello, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo empresarial con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Por otra parte, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .798, correspondiente a directa alta, en tal sentido, la gestión de riesgo en la empresa, al ser eficiente, en el que se tiene un buen control sobre los riesgos estratégicos, los financieros y los que son generales, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación correspondiente, estos resultados son congruentes con el estudio realizado por Cáceres, (2018), en el estudio realizado sobre gestión de riesgos y cómo éste impacta sobre la rentabilidad, estudio sobre empresas del sector telecomunicaciones, Lima – 2012 al 2015. Estudio fue aplicada por la naturaleza de su desarrollo, no experimental, cuantitativa y de corte transeccional, puesto que la información se obtuvo en un momento determinado y no se intervino ninguna variable para poder obtener los resultados, la población fue de 45 colaboradores de 25 empresas, la muestra de 40 colaboradores. De los resultados se tiene que el 50% de quienes participaron del estudio, consideran que se identifica los riesgos materiales u operacionales, los conductores de costos de la empresa para poder controlar el riesgo, por lo que se concluye que existe una gestión adecuada sobre la gestión de riesgos, lleva a mejorar el rendimiento de las organizaciones, por lo que se promueve que se ponga mayor atención a la gestión de los riesgos, es decir que, al tener riesgos controlados en la empresa, la rentabilidad aumenta, puesto que los gastos son menos, por otra parte, los resultados confirman lo indicado en

la teoría, puesto que, la gestión de riesgo empresarial está considerada como aquella incertidumbre para poder lograr los objetivos, por causas o efectos internos o externos, los que pueden percibirse como negativos o positivos, por lo que puede generar oportunidades dentro de las amenazas, . También se le considera como una parte inseparable dentro de los negocios, puesto que toda empresa tiene que estar dispuesta a poder asumir un nivel de riesgo aceptable para poder generar mayores beneficios, con el objetivo de lograr las metas establecidas, por lo tanto, toda empresa está expuesta a los riesgos, por lo que estos se deben de considerar en la toma de decisiones (ISO 31000, 2018), en tal sentido, la empresa siempre va a tener riesgo, pero al tener el control sobre ello, los gastos son menos.

En lo que respecta a los resultados del objetivo específico uno, se tiene que la sig. = .000, valor < 0.05, por tanto, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo estratégico con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Por otra parte, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .668, correspondiente a un grado de relación directa alta, en tal sentido, la gestión de riesgo estratégico en la empresa, al ser buena, en el que se tiene un buen control sobre los riesgos políticos, el de la imagen corporativa, también, el riesgo de operaciones, entre otros riesgos, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación correspondiente, estos resultados guardan relación con lo investigado por Moreno (2019), donde realizó una investigación sobre gestión de riesgos y el efecto sobre la rentabilidad, caso de una empresa de bienes y servicios. Chépén – 2018. Estudio de tipo descriptiva, con diseño no experimental, población y muestra la empresa, técnica usada la encuesta y el análisis documental, donde se pueden obtener como resultados, los niveles de riesgos en la parte estratégica, fueron altos, además, la gestión de riesgo afecta de manera positiva al rendimiento de la empresa, ya que se determinó un incremento sobre la rentabilidad de 64.1%, respecto al ejercicio anterior, por lo que se llega a la conclusión que una buena y eficiente gestión del riesgo estratégicos incrementa de manera significativa la rentabilidad de la organización, por lo que la implementación de un sistema de gestión de riesgo sería de mucho beneficio para la empresa, por otra parte, los resultados

corroboran la teoría, puesto que los riesgos estratégicos, lo definen como los acontecimientos que pueden causar efectos negativos sobre la generación de valor y el logro de las estrategias (Palacio y Nuñez, 2020), por lo tanto, afecta la rentabilidad de la empresa, como lo muestran los resultados del estudio.

Por otra parte, referente a los resultados del objetivo específico dos, se tiene que, la sig. = .000, valor < 0.05, donde, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo financieros con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Por otra parte, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .740, correspondiente a un grado de relación directa alta, en tal sentido, la gestión de riesgo financiero, al ser buena, donde se tiene un buen control sobre los riesgos financieros, la tasa de interés controlada, el tipo de cambio, también la liquidez y solvencia, entonces, la rentabilidad mejorará, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación que se tiene respecto a la dimensión y variable, estos resultados, son los que tienen similitud con la investigación realizada por, Noblecilla (2020), quien en el estudio realizado, respecto a la relación existente entre la gestión de riesgo empresarial y el desempeño de la organización, el caso de empresas del sector alimentos, Perú 2019. Estudio de tipo aplicado, de análisis de documentos financieros contables, también se usó el cuestionario para determinar la percepción del riesgo, la población en estudio fue de 251 empresas, cuyo diseño no hubo manipulación de variables, de los resultados se presenta que el 76% considera que si se considera el efecto del riesgo financiero, operativo, estratégico para poder mitigarlo, el 43% no considera que existe una comunicación eficiente para poder comunicar el riesgo empresarial, sobre la relación entre las variables, se tiene que el nivel de correlación fue de 52% y la significancia de .000. por lo que se concluye que la gestión que se tiene sobre el riesgo empresarial, el riesgo financiero, tiene una relación importante sobre el desarrollo organizacional, además, los resultados guardan relación con lo descrito en la teoría, puesto que, los riesgos financieros son la probabilidad de recibir un rendimiento diferente al esperado, esto debido al resultado del movimiento de las variables financieras (Albarracín et al., 2017), en tal sentido, la gestión de los activos, de las finanzas, mejora el rendimiento de la empresa.

Sobre los resultados del objetivo específico tres, se tiene que, la sig. = .000, valor < 0.05, por tanto, la hipótesis investigativa se acepta, que considera, que existe relación entre gestión de riesgo general con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. También, en lo que corresponde a la fuerza y orientación que se tiene sobre el nivel de relación, pues se tiene un valor de Pearson de .765, correspondiente a un grado de relación directa alta, en tal sentido, la gestión de riesgo general en la empresa, al ser eficiente, en el que se tiene un buen sistema organizacional, existen controles de auditoría, la gestión de la información se tiene protegida y resguardada, entre otros riesgos, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, como es la rentabilidad sobre activos, sobre el patrimonio y también la rentabilidad neta, esto en el nivel de la correlación correspondiente, estos resultados son relativamente similares con el estudio que realizó Cabay & Pantoja (2019), estudio sobre el riesgo empresarial con un modelo de riesgos de matrices, caso de empresas de transporte de carga terrestre, Quito. Estudio de enfoque cualitativo, utilizando el método Enterprise Risk Management (ERM). Como resultados, se obtuvo que el ERM, es considerado una herramienta de tipo cualitativa de una aplicación amigable, donde se utiliza esquemas y gráficos que ayudan a identificar los niveles de riesgo y las jerarquías sobre los riesgos, priorizando el de mayor nivel de riesgo, información relevante que ayuda a la organización a poder tomar decisiones oportunas para ser más competitivos, una mala gestión del riesgo afecta el crecimiento y su posible cierre. Concluye que la gestión del riesgo general, afecta directamente al crecimiento empresarial, por lo que es importante y necesario identificar, medir y evaluar el riesgo, además, estos resultados se pueden corroborar con la teoría, puesto que los riesgos generales, este consiste en el nivel de vulnerabilidad o de amenaza de ocurrencia sobre un evento, cuyo efecto es negativo, donde alguien o algo se puede ver afectado (Martínez, 2020), por tanto, al no tener este tipo de riesgo, las ganancias se verán mermadas, es decir la rentabilidad tiende a disminuir, por lo que se demuestra la importancia de controlar los riesgos.

## **VI. CONCLUSIONES**

**6.1.** Se llega a concluir que existe relación entre gestión de riesgo empresarial con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Sobre la fuerza y orientación, este es directa alta, puesto que el valor obtenido por p fue .000 y un valor de Pearson de .798, por tanto, la gestión de riesgo en la empresa, al ser eficiente, en el que se tiene un buen control sobre los riesgos estratégicos, los financieros y los que son generales, la rentabilidad se verá mejorada, la rentabilidad sobre activos, patrimonio y también la rentabilidad neta.

**6.2.** Se concluye también, que existe relación entre gestión de riesgos estratégicos con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Sobre la fuerza y orientación, este es directa moderada, puesto que el valor obtenido por p fue .000 y un valor de Pearson de .668, por tanto, la gestión de riesgo estratégico, al ser buena, con un buen control sobre los riesgos políticos, la imagen corporativa, riesgo de operaciones, entre otros riesgos, entonces, la rentabilidad se verá mejorada, la rentabilidad sobre activos, patrimonio y la rentabilidad neta.

**6.3.** Se tiene como conclusión, además, que existe relación entre gestión de riesgos financieros con la rentabilidad, en el caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. Sobre la fuerza y orientación, este es directa alta, puesto que el valor obtenido por p fue .000 y un valor de Pearson de .740, por tanto, la gestión de riesgo financiero, al ser mejorada, con un buen control sobre los riesgos financieros, la tasa de interés se tiene controlado, el tipo de cambio, también la liquidez, solvencia, entre otros, entonces, la rentabilidad se verá mejorada, la rentabilidad sobre activos, patrimonio y también la rentabilidad neta.

**6.4.** Se concluye, existe relación entre gestión de riesgos generales con la rentabilidad, caso de las empresas del sector industria, Sta. Anita, Lima, 2023. De la fuerza y orientación correlacional, este es directa alta, puesto que el valor obtenido por p fue .000 y un valor de Pearson de .765, por tanto, la gestión de riesgo general, al ser eficiente, con un buen sistema organizacional, controles de auditoría, la gestión de la información se tiene protegida y resguardada, entonces, la rentabilidad de la organización se verá mejorada, la rentabilidad sobre activos, patrimonio y rentabilidad neta.

## **VII. RECOMENDACIONES**

**7.1.** Se recomienda a los directivos o dueños de las empresas industriales del distrito de Sta. Anita, considerar una reestructuración en la unidad de control interno, con un mejor perfil del puesto, que pueda tener un plan de gestión del riesgo en la empresa, donde se tenga prioridad sobre el control de los riesgos estratégicos y los financieros, con la finalidad de disminuir las pérdidas por contingencias que se pudieron evitar, lo que afecta a la rentabilidad de la empresa.

**7.2.** Se recomienda a la unidad de control de la empresa, realizar la planificación sobre la gestión de riesgo estratégico, con un buen control sobre los riesgos administrativo, considerando la mejora de la imagen corporativa, controlar el riesgo de las operaciones, donde se puedan evitar acciones fortuitas en el mercado, sobre el precio de la materia prima, sobre el riesgo de tipo de cambio, el que puede generar pérdidas para la empresa.

**7.3.** Se recomienda a la unidad de control y al área financiera, implantar un plan de gestión de riesgo financiero, para poder tener un control adecuado sobre los riesgos financieros, sobre la tasa de interés de mercado, se debe de analizar para tener el más competitivo, también el tipo de cambio, tener un control sobre la liquidez y solvencia, para poder evitar pérdidas futuras.

**7.4.** Se puede recomendar a la unidad de control y a la administración, tener un control adecuado sobre la gestión de riesgo general, donde se considera un buen sistema organizacional, mejores controles de auditoría, contar con un sistema de seguridad de la información, que se encuentre protegida y resguardada, así, no se tendrán gastos innecesarios o mejor dicho, los gastos serán controlados y los mínimos, sin afectar el rendimiento de la empresa.



## REFERENCIAS

- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable*. 7(1). 50-64.
- Albarracín, M., García, L., & García, C. (2017). Riesgo financiero: una aproximación cualitativa al interior de las Mipymes en Colombia. *ISSN-e 2215-7360*, 8(1). 139-160. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6832750>
- Álvarez Risco, A. (2020). Antecedentes de investigación. Universidad de Lima, Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas, Carrera de Negocios Internacionales. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/10819>
- Cabay, E. & Pantoja, E. (2019). Evaluación del riesgo empresarial a través de matrices de riesgos en compañías de transporte terrestre de carga pesada del Distrito Metropolitano de Quito. [Tesis de pre grado, Universidad de las Fuerzas Armadas]. <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/20389>
- Cáceres, F. (2018). La gestión de riesgos y su impacto en la rentabilidad de las empresas de telecomunicaciones ubicadas en Lima Metropolitana 2012-2015. [Tesis de post grado, Universidad San Martín de Porres]. <https://hdl.handle.net/20.500.12727/3580>
- Canaza, A. & Torres, L. (2019). Gestión de riesgos empresariales COSO ERM 2017 y la prevención de fraude en las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (Lima Metropolitana - Callao 2018). [Tesis de pre grado, Universidad de Ciencias Aplicadas]. <http://hdl.handle.net/10757/628051>
- Caparrós Civera, N., & Raya Diez, E. (2016). Métodos y técnicas de investigación en Trabajo social. *Revista Internacional de trabajo social y bienestar*, 107–108. <https://digitum.um.es/digitum/bitstream/10201/52341/1/249191-952051-1-B.pdf>
- Casma, C. (2020). Gestión de riesgos y auditoría en la seguridad laboral en MIPYMES de Lima Metropolitana, año 2020. [Tesis Doctoral, Universidad

César Vallejos]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/50569>

El Comercio Perú, N. (2021, diciembre 13). 6 riesgos que enfrentarán las empresas peruanas en 2022. El Comercio Perú. <https://elcomercio.pe/economia/peru/seis-riesgos-que-enfrentaran-las-empresas-peruanas-en-2022-nndc-noticia/>

Hernández, J. A. (2021, julio 25). América Latina y la gestión del riesgo empresarial. Think Big. <https://empresas.blogthinkbig.com/america-latina-y-la-gestion-del-riesgo-empresarial/>

Hernández, R. & Mendoza C. (2018). Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. México: Mc Graw Hill.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. & Baptista, P. (2014). Metodología de la Investigación. 6ª ed. México D.F.: Mac GrawHill.

ISO 31000 (2018). Norma internacional de gestión del riesgo. 2da.ed. Ginebra, Suiza: Secretaria Central de ISO. Traducción oficial versión español.

Jaimes, J., Gil, J., & Gutiérrez, Á. (2022). La gestión del riesgo y su impacto en la rentabilidad y el correcto funcionamiento de una empresa. Revista Área Andina, <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/4924>

Kumar, R. (2014). Research Methodology: A Step by Step Guide for Beginners. 4th Edition. Recuperado de [https://books.google.es/books?id=MKGVAgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.es/books?id=MKGVAgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)

Maravelakis, P. (2019). The use of statistics in social sciences. Journal of Humanities and Applied Social Sciences, 1(2), 87–97. <https://doi.org/10.1108/JHASS-08-2019-0038>

Martínez, A. (2020, enero 29). Riesgo. Concepto de - Definición de; ConceptoDefinicion.de. <https://conceptodefinicion.de/riesgo/>

Medina, A., Noriega, A. Gurrero, M. & Fraga, L. (2016). La gestión de riesgos empresariales. Experiencias desde la Empresa de Diseño e Ingeniería de Cienfuegos. Conference: 10ª Conferencia Internacional de Ciencias

Empresariales (CICE) + III Convención Internacional de Estudios Turísticos (CIETCUBA). 10º Conferencia de Ingeniería Industrial. 21 al 24 de noviembre, At: Santa Clara, Cuba.

Mejía, N. (2019) Gerencia financiera como factor de rentabilidad en organizaciones empresariales. *Revista Global Negotium*. ISSN 2642 -4800. 2(1). 6-37. <https://doi.org/10.53485/rgn.v2i1.67>

Moreno, A. (2019). La gestión de riesgos y su efecto en la rentabilidad de la empresa bienes y servicios AD Inversiones S.A.C. de Chepén – Año 2018. [Tesis de pre grado, Universidad César Vallejos]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/43023>

Noblecilla, D. (2020). Relación entre la gestión de riesgos empresarial y el desempeño organizacional en las grandes empresas de los sectores alimentos y bebidas en Perú 2019. [Tesis de Licenciatura, Universidad San Ignacio de Loyola]. <https://repositorio.usil.edu.pe/handle/usil/9885>

Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). Metodología de la Investigación: Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis. DGP Editores SAS. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>

López Roldán, P., & Fachelli, S. (2015). La encuesta (1ra edición digital). Universidad Autònoma de Barcelona. <http://ddd.uab.cat/record/129382>

Palacio, A., & Nuñez, M. (2020). Administración del riesgo estratégico en grandes empresas privadas de Colombia. *AD-minister*, 67–96. <https://doi.org/10.17230/ad-minister.36.4>

Peralta, M. (2020). El riesgo empresarial y su relación con la gestión hotelera – Mypes Tacna – 2018. [Tesis Doctoral, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann]. <http://repositorio.unjbg.edu.pe/handle/UNJBG/4103>

Pimienta Prieto, J. & De La Orden Hoz, A. (2017). Metodología de la investigación. PEARSON. <https://pdfcoffee.com/metodologia-de-lainvestigacioncompetencia-3ra-edicion-julio-pimienta-7-pdf-free.html>

- Reiter, Bernd (2013). The Epistemology and Methodology of Exploratory Social Science Research: Crossing Popper with Marcuse. *Government and International Affairs Faculty Publications*. 99(1). 1-17. [http://scholarcommons.usf.edu/gia\\_facpub/99](http://scholarcommons.usf.edu/gia_facpub/99)
- Sánchez Carlessi, R. R. (2018). *Manual de Términos en Investigación*. Primera Edición, Bussiness Support Aneth S.R.L
- Urdaneta, R. (2020, diciembre 14). Riesgos empresariales: gestión y prevención en el nuevo normal. *Www.ey.com; EY*. [https://www.ey.com/es\\_pe/consulting/riesgos-empresariales-gestion-prevencion-nuevo-normal](https://www.ey.com/es_pe/consulting/riesgos-empresariales-gestion-prevencion-nuevo-normal)
- Villada, F., López-Lezama, J, & Muñoz-Galeano, N. (2018). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales. *Formación universitaria*, 11(6), 41-52. <https://dx.doi.org/10.4067/S0718-50062018000600041>

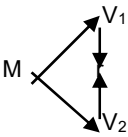
## ANEXOS

### Anexo 1: Matriz de operacionalización

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Gestión de riesgo empresarial	Está considerado como aquella incertidumbre para poder lograr los objetivos, por causas o efectos internos o externos, los que pueden percibirse como negativos o positivos, por lo que puede generar oportunidades dentro de las amenazas. También se le considera como una parte inseparable dentro de los negocios, puesto que toda empresa tiene que estar dispuesta a poder asumir un nivel de riesgo aceptable para poder generar mayores beneficios, con el objetivo de lograr las metas establecidas, por lo tanto, toda empresa está expuesta a los riesgos, por lo que estos se deben de considerar en la toma de decisiones (ISO 31000, 2018).	La variable gestión de riesgo empresarial, tiene como dimensiones a los riesgos estratégicos, financieros y riesgos generales, con sus indicadores respectivos, los que fueron medidos con el cuestionario como instrumento, con escala tipo Likert, luego los resultados se mostraron por medio de tablas, para terminar con las conclusiones y recomendaciones del estudio.	Riesgos Estratégicos	Riesgo político o país Riesgo de imagen Riesgo competitivo Riesgo de operación Riesgo de desastres naturales Riesgo interbancario	Ordinal
			Riesgos Financieros	Riesgo de tasas de interés Riesgo de tipo de cambio Riesgo de liquidez Riesgo de solvencia Riesgo de endeudamiento Riesgo de crédito	
			Riesgos Generales	Riesgo de Organización Riesgo de Auditoría Riesgo de información Riesgo de operaciones ilícitas	
Rentabilidad	Se entiende como rentabilidad al beneficio que un ente o persona tiene de una inversión realizada dentro de un periodo determinado, además, es considerado un ratio financiero muy importante dentro de las organizaciones, pues mide el retorno de la inversión por parte de los accionistas o dueños de las empresas, tomando en cuenta los activos, el patrimonio y las ventas, por lo tanto es el fin principal de toda organización, que se contempla en los planes y estrategias como una meta (Villada et al. 2018).	La variable rentabilidad, tiene como dimensiones el rendimiento sobre los activos y patrimonio, como también la rentabilidad neta, los que fueron medidos con el cuestionario como instrumento, con escala tipo Likert, luego los resultados se mostraron por medio de tablas, para terminar con las conclusiones y recomendaciones del estudio.	Rentabilidad sobre los activos	Cuentas por cobrar Nivel de inventarios Control de activos fijos	Ordinal
			Rentabilidad sobre el patrimonio	Aumento de capital Reinversión de utilidades	
			Utilidad Neta	Nivel de ventas Nivel de costo de ventas Nivel de gastos	

**Anexo 2:** Matriz de consistencia

**Título:** “Gestión de riesgo empresarial y su relación con la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023”.

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos										
<p><b>Problema general:</b> ¿Cómo es la relación de la gestión de riesgo empresarial con la rentabilidad, caso de empresas industriales, distrito de Santa Anita, 2023?</p> <p><b>Problemas específicos:</b> ¿Cómo es la relación de la gestión de Riesgos Estratégicos con la rentabilidad, caso de empresas industriales, distrito de Santa Anita, 2023? ¿Cómo es la relación de la gestión de riesgos financieros con la rentabilidad, caso de empresas industriales, distrito de Santa Anita, 2023? ¿Cómo es la relación de la gestión de riesgos generales con la rentabilidad, caso de empresas industriales, distrito de Santa Anita, ¿2023?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar la relación que existe entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b> Determinar la relación que existe entre la gestión de Riesgos Estratégicos y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023 Identificar la relación que existe entre la gestión de riesgos financieros y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023 Analizar la relación que existe entre la gestión de riesgos generales y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.</p>	<p><b>Hipótesis general:</b> Existe una relación estadísticamente significativa entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.</p> <p><b>Hipótesis específicas:</b> Existe una relación estadísticamente significativa entre la gestión de Riesgos Estratégicos y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023 Existe una relación estadísticamente significativa entre la gestión de riesgos financieros y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023 Existe una relación estadísticamente significativa entre la gestión de riesgos generales y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.</p>	<p><b>Técnica</b> Encuesta</p>										
<p>Diseño de investigación</p>	<p>Población y muestra</p>	<p>Variables y dimensiones</p>	<p><b>Instrumentos</b> Cuestionario</p>										
<p>Diseño de investigación. no experimental de corte transaccional</p>  <p>Donde: M = Muestra V1= Gestión de riesgo empresarial V2= Rentabilidad r = Relación entre variables</p>	<p><b>Población</b> La población en estudio son las empresas industriales registradas según SUNAT, un total de 1202, en el distrito de Santa Anita, Lima.</p> <p><b>Muestra:</b> Sobre la muestra, esta es de 40 empresas industriales, del distrito de Santa Anita, de la ciudad de Lima.</p> <p><b>Muestreo:</b> Es no probabilístico, puesto que el acceso a la información es una limitante, como también el tiempo de ejecución.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="1265 986 1451 1023">Variables</th> <th data-bbox="1451 986 1778 1023">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1265 1023 1451 1139" rowspan="3">Gestión de riesgo empresarial</td> <td data-bbox="1451 1023 1778 1059">Riesgos Estratégicos</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1451 1059 1778 1096">Riesgos financieros</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1451 1096 1778 1139">Riesgos generales</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1265 1139 1451 1294" rowspan="3">Rentabilidad</td> <td data-bbox="1451 1139 1778 1201">Rentabilidad sobre los activos</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1451 1201 1778 1264">Rentabilidad sobre el patrimonio</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1451 1264 1778 1294">Utilidad Neta</td> </tr> </tbody> </table>	Variables	Dimensiones	Gestión de riesgo empresarial	Riesgos Estratégicos	Riesgos financieros	Riesgos generales	Rentabilidad	Rentabilidad sobre los activos	Rentabilidad sobre el patrimonio	Utilidad Neta	
Variables	Dimensiones												
Gestión de riesgo empresarial	Riesgos Estratégicos												
	Riesgos financieros												
	Riesgos generales												
Rentabilidad	Rentabilidad sobre los activos												
	Rentabilidad sobre el patrimonio												
	Utilidad Neta												

## Anexo 4: Instrumento de recolección de datos

### Cuestionario de la variable Gestión de riesgo empresarial

#### Instrucciones:

El presente cuestionario tiene como propósito, determinar la relación que existe entre la gestión de riesgo empresarial y la rentabilidad, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023, a la vez realizar una descripción sobre las variables, por lo que se pide, de manera especial, pueda tomarse unos diez minutos para poder resolver el cuestionario con toda libertad y con la veracidad que amerita.

Muchas gracias.

Acepto participar de manera voluntaria en el presente estudio Si ( ) No ( )

A continuación, se presentan las alternativas para las preguntas del cuestionario:

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca-	A veces-	Casi Siempre-	Siempre-

Nº	Riesgos Estratégicos	1	2	3	4	5
1	¿La empresa considera los cambios políticos y sociales que vive el país para tomar acciones de mejora?					
2	¿Considera que la empresa tiene una buena imagen dentro del mercado?					
3	¿Se realizan planes y estrategias tomando en cuenta a la competencia y ser más competitivo?					
4	¿Se toma en cuenta el control de los inventarios para no tener problemas de desabastecimiento?					
5	¿La empresa tiene sistemas de seguridad que ayuden a contrarrestar los desastres naturales?					
6	¿Se tiene un control sobre las cuentas por cobrar y por pagar en moneda extranjera para evitar el riesgo de tipo de cambio?					
	<b>Riesgos Financieros</b>					

7	¿Se analizan las tasas de interés al obtener un crédito o financiamiento?					
8	¿Toma en cuenta dentro de sus decisiones financieras las fluctuaciones en el tipo de cambio?					
9	¿Se cuenta con la liquidez suficiente para poder cumplir los compromisos a corto plazo?					
10	¿La empresa tiene suficientes activos para poder atravesar situaciones de dificultad sin comprometer su viabilidad?					
11	¿Las deudas que tiene la empresa, se encuentran controladas?					
12	¿Se cumplen con las cuotas de los créditos obtenidos de manera regular?					
<b>Riesgos Generales</b>						
13	La empresa cuenta con un organigrama establecido que le permita operar sin problemas?					
14	Se tiene en cuenta las auditorias permanentes para poder evaluar el cumplimiento de las actividades y objetivos?					
15	¿La empresa cuenta con sistemas de información confiables y con el respaldo permanente?					
16	¿Se tiene un control adecuado sobre los registros de las actividades de la empresa, para registrar sólo lo que corresponde?					



## Cuestionario de la variable Rentabilidad

A continuación, se presentan las alternativas para las preguntas del cuestionario:

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca-	A veces-	Casi Siempre-	Siempre-

Nº	Rentabilidad sobre los activos	1	2	3	4	5
1	¿Las cuentas por cobrar que tiene la empresa son controladas?					
2	¿El nivel de morosidad que se tiene es el mínimo para no tener problemas de incobrables?					
3	¿Se tiene una buena gestión sobre los inventarios para evitar pérdidas por deterioro o robo?					
4	¿Se tiene un buen control sobre los activos fijos para poder evitar pérdidas?					
5	¿Se realizan las depreciaciones en su oportunidad para poder registrar los gastos de manera oportuna?					
	<b>Rentabilidad sobre el patrimonio</b>					
6	¿Los socios o dueños de la empresa consideran el aumento de capital para el crecimiento de la empresa?					
7	¿Las ganancias que genera la empresa por lo general son reinvertidas?					
	<b>Utilidad Neta</b>					
8	¿Se tiene un nivel de ventas adecuado, de acuerdo a lo planificado?					
9	¿Se realiza el cálculo del costo de venta real para poder determinar el mejor precio de venta?					
10	¿Se tiene un buen control de los gastos de venta y administrativo?					





**Dimensiones del instrumento:** Riesgos estratégicos, riesgos financieros, riesgos generales, rentabilidad sobre los activos, rentabilidad sobre el patrimonio y utilidad neta.

**Quinta dimensión:** Rentabilidad sobre el patrimonio

**Objetivos de la Dimensión:** Conocer el rendimiento de los fondos propios que poseen las empresas, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs / Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Aumento de capital	¿Los socios o dueños de la empresa consideran el aumento de capital para el crecimiento de la empresa?				X				X				X	
Reinversión de utilidades	¿Las ganancias que genera la empresa por lo general son reinvertidas?				X				X				X	

**Dimensiones del instrumento:** Riesgos estratégicos, riesgos financieros, riesgos generales, rentabilidad sobre los activos, rentabilidad sobre el patrimonio y utilidad neta.

**Sexta dimensión:** Utilidad neta

**Objetivos de la Dimensión:** Analizar los ingresos y gastos en los que incurren las industrias, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs / Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Nivel de ventas	¿Se tiene un nivel de ventas adecuado, de acuerdo a lo planificado?				X				X				X	
Nivel de costo de ventas	¿Se realizan el cálculo del costo de venta real para poder determinar el mejor precio de venta?				X				X				X	
Nivel de gastos	¿Se tiene un buen control de los gastos de venta y administrativo?				X				X				X	

Firma del experto  
DNI: 01159822



## Evaluación por juicio de expertos

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento Cuestionario de encuesta referido a "Gestión de riesgo empresarial y su relación con la rentabilidad, caso de empresas industriales distrito de Santa Anita 2023".

La evaluación de este instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 1. Datos generales del experto

Nombre del juez:	Amasifuen Reategui Manuel	
Grado profesional:	Maestría ( <input checked="" type="checkbox"/> )	Doctor ( )
Área de formación académica:	Clinica ( ) Educativa ( )	Social ( ) Organizacional ( <input checked="" type="checkbox"/> )
Áreas de experiencia profesional:	Tributación y Metodología de IC	
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	5 a 10 años ( <input checked="" type="checkbox"/> ) Más de 10 años ( )	
Experiencia en Investigación Contable: (si corresponde)	Artículos publicado: Docente de investigación	

### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 3. Datos del instrumento (Colocar nombre del cuestionario, escala o inventario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de encuesta referido a "Gestión de riesgo empresarial y su relación con la rentabilidad, caso empresas industriales distrito de Santa Anita 2023"
Autoría:	Llontop Pingo Roxana Magaly
Procedencia (lugar donde fue creado el instrumento):	Lima
Administración (A quién se aplicará el instrumento):	empresas industriales registradas según SUNAT en el distrito de Santa Anita, Lima.
Tiempo de aplicación (duración que se tomará en llenar el instrumento):	20 a 30 minutos
Ámbito de aplicación (Unidad de análisis):	A 40 empresas industriales, del distrito de Santa Anita, de la ciudad de Lima.
Significación (explicar cómo está compuesto el instrumento: dimensiones, áreas, ítems por área)	El instrumento consta de 02 variables y cada una tiene 03 dimensiones

**Dimensiones del instrumento:** Riesgos estratégicos, riesgos financieros, riesgos generales, rentabilidad sobre los activos, rentabilidad sobre el patrimonio y utilidad neta.

**Quinta dimensión:** Rentabilidad sobre el patrimonio

**Objetivos de la Dimensión:** Conocer el rendimiento de los fondos propios que poseen las empresas, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs / Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Aumento de capital	¿Los socios o dueños de la empresa consideran el aumento de capital para el crecimiento de la empresa?				X				X				X	
Reinversión de utilidades	¿Las ganancias que genera la empresa por lo general son reinvertidas?				X				X				X	

**Dimensiones del instrumento:** Riesgos estratégicos, riesgos financieros, riesgos generales, rentabilidad sobre los activos, rentabilidad sobre el patrimonio y utilidad neta.

**Sexta dimensión:** Utilidad neta

**Objetivos de la Dimensión:** Analizar los ingresos y gastos en los que incurren las industrias, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs / Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Nivel de ventas	¿Se tiene un nivel de ventas adecuado, de acuerdo a lo planificado?				X				X				X	
Nivel de costo de ventas	¿Se realizan el cálculo del costo de venta real para poder determinar el mejor precio de venta?				X			X					X	
Nivel de gastos	¿Se tiene un buen control de los gastos de venta y administrativo?				X				X				X	



.....  
**Mtra. CPC. Mariela Amalinda Acosta**  
**MAT. 19 - 811**  
 Firma del experto  
 DNI: 45295390



## Evaluación por juicio de expertos

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento Cuestionario de encuesta referido a "Gestión de riesgo empresarial y su relación con la rentabilidad, caso de empresas industriales distrito de Santa Anita 2023".

La evaluación de este instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 1. Datos generales del experto

Nombre del juez:	Homa Rubio, Abraham Josué		
Grado profesional:	Maestría ( )	Doctor	(X)
Área de formación académica:	Clinica ( ) Educativa ( )	Social ( ) Organizacional (X)	
Áreas de experiencia profesional:	Finanzas y Metodología de IC		
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	5 a 10 años ( ) Más de 10 años (X)		
Experiencia en Investigación Contable: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados: Docente de investigación		

### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 3. Datos del instrumento (Colocar nombre del cuestionario, escala o inventario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de encuesta referido a "Gestión de riesgo empresarial y su relación con la rentabilidad, caso empresas industriales distrito de Santa Anita 2023"
Autoría:	Liontop Pingo Roxana Magaly
Procedencia (lugar donde fue creado el instrumento):	Lima
Administración (A quién se aplicará el instrumento):	empresas industriales registradas según SUNAT en el distrito de Santa Anita, Lima
Tiempo de aplicación (duración que se tomará en llenar el instrumento):	20 a 30 minutos
Ámbito de aplicación (Unidad de análisis):	A 40 empresas industriales, del distrito de Santa Anita, de la ciudad de Lima.
Significación (explicar cómo está compuesto el instrumento: dimensiones, áreas, ítems por área)	El instrumento consta de 02 variables y cada una tiene 03 dimensiones



**Dimensiones del instrumento:** Riesgos estratégicos, riesgos financieros, riesgos generales, rentabilidad sobre los activos, rentabilidad sobre el patrimonio y utilidad neta.

**Quinta dimensión:** Rentabilidad sobre el patrimonio

**Objetivos de la Dimensión:** Conocer el rendimiento de los fondos propios que poseen las empresas, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs / Rec	
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
Aumento de capital	¿Los socios o dueños de la empresa consideran el aumento de capital para el crecimiento de la empresa?				X					X				X	
Reinversión de utilidades	¿Las ganancias que genera la empresa por lo general son reinvertidas?				X					X				X	

**Dimensiones del instrumento:** Riesgos estratégicos, riesgos financieros, riesgos generales, rentabilidad sobre los activos, rentabilidad sobre el patrimonio y utilidad neta.

**Sexta dimensión:** Utilidad neta

**Objetivos de la Dimensión:** Analizar los ingresos y gastos en los que incurren las industrias, caso de empresas industriales, Distrito de Santa Anita, 2023

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs / Rec	
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
Nivel de ventas	¿Se tiene un nivel de ventas adecuado, de acuerdo a lo planificado?				X					X				X	
Nivel de costo de ventas	¿Se realizan el cálculo del costo de venta real para poder determinar el mejor precio de venta?				X					X				X	
Nivel de gastos	¿Se tiene un buen control de los gastos de venta y administrativo?				X					X				X	

Firma del experto  
DNI: 06117267

## Anexo 6: Análisis de confiabilidad de los instrumentos

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	40	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	40	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,881	16

## Escala: ALL VARIABLES

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	40	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	40	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,859	10



**Anexo 7: Evidencia del trabajo de campo**

