



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Análisis de los gastos operativos en la AFP Hábitat, periodo 2016-2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contabilidad

AUTORES:

Neyra Calderon, Brando Stalyn (ORCID: 0000-0002-8451-9234)
Riera Rodríguez, Marylin Briggite (ORCID: 0000-0003-2686-8812)

ASESORA:

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (ORCID: 0000-0001-8694-8844)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

Lima – Perú

2021

DEDICATORIA

Dedicamos esta tesis a nuestros padres por habernos forjado con la responsabilidad y el carácter necesario para convertirme en un profesional de bien.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a nuestras familias, compañeros y profesores que pasaron durante toda la etapa de formación en la universidad, por todo el apoyo y enseñanzas.

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
INTRODUCCIÓN	1
MARCO TEÓRICO	4
METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variable y Operacionalizacion	11
3.3. Población, muestra y muestreo	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5. Procedimientos	13
3.6. Método de análisis de datos	13
3.7. Aspectos éticos	14
RESULTADOS	15
5.1. Análisis de los gastos operativos	15
5.2. Análisis de los gastos administrativos	16
5.3. Análisis de los gastos ventas	18
DISCUSIÓN	19
CONCLUSIONES	24
RECOMENDACIONES	25
REFERENCIAS	26
ANEXOS	30

RESUMEN

Para este estudio, el objetivo del informe consistió en analizar en qué consisten los gastos operativos de la AFP Habitat, la metodología usada en el informe fue la investigación aplicada, para ello se buscó en revistas, libros y tesis usadas para el análisis que fueron obtenidas de bases de datos confiables como Google Académico, repositorios oficiales, Scopus, Scielo, Proquest, Science Direct, entre otros. Estas últimas ascendieron a 20 artículos referidos a la variable del presente estudio, sin embargo, solo 6 se refieren a la variable dentro de las administradoras de fondos de pensiones. Por ello, para el análisis final y más específico se usarán estas 6 fuentes de información. Los resultados expresan que los gastos operativos son egresos de dinero que sirven para la continuación de su actividad económica. Las conclusiones indican que el gasto operativo de la empresa administradora de fondo de pensiones Hábitat está compuesto por remuneración personal de ventas, gastos de comercialización, gastos de administración, primas seguras de invalidez, remuneración personal administrativo y directorio, gastos de computación, depreciación, amortización, entre otros.

Palabras clave: Gastos operativos, gastos de ventas, gastos administrativos.

ABSTRACT

For this study, the objective of the article was to analyze what the operating expenses of a habitat pension fund management company consist of, the methodology used in the following report was applied research, for this purpose, used magazines, books and theses were searched. For the analysis that were obtained from reliable databases such as academic google, official repositories, scopus, scielo, proquest, science direct, among others. The latter amounted to 20 articles referring to the variable of the present study, however, only 6 refer to the variable within the pension fund managers. Therefore, for the final and more specific analysis these 6 sources of information will be used. The results express that operating expenses are outlays of money that are used for the continuation of its economic activity. The conclusions indicate that the operating expenses of the inhabited pension fund management company are made up of sales staff compensation, marketing expenses, administration expenses, insurance premiums for disability, administrative and board staff compensation, computing expenses, depreciation, amortization. , among others.

Keywords: Operating expenses, Selling expenses, Administrative expenses.

I. INTRODUCCIÓN

Las empresas en todo el mundo tienen como objetivo principal tener utilidades y llevar sus finanzas de buena manera que les permita tener la mayor rentabilidad posible durante el ejercicio de sus labores; se entiende como utilidad la diferencia de ingresos y los costos o gastos incurridos al cierre del periodo. Esta fórmula es usada en la contabilidad con la finalidad de determinar si una entidad tiene la posibilidad de reducir los costos y gastos sin afectar el buen servicio que ofrece; sin embargo, en algunas empresas sus gastos operativos van en aumento lo que significa que están gastando más en su operar de lo que deberían. Lo cual podría ser motivo para deducir que existen deficientes manejos en la administración (Ángeles, 2018).

Se define como gastos operativos al dinero que una entidad desembolsa en razón a las actividades que desarrolla en el mercado, es decir, dinero necesario para mantenerse en su labor como por ejemplo alquileres, pago de salarios, compra de suministros o materia prima, según sea el caso (Medina, 2011).

A nivel nacional, los gastos operativos figuran dentro del 10% y 15% de los ingresos de una institución, por ello no suele ser visto como un área donde se tenga un ahorro, sin embargo, una reducción del 20% de estos gastos haría que la rentabilidad de una empresa crezca en 40%. Por ello, saber la importancia e influencia que tienen en las finanzas de una entidad debe ser un tema primordial para asumir la dirección o un puesto administrativo (Ángeles, 2018).

Además, desde el punto de vista tributario, los gastos operativos representan el desembolso de dinero de los cuales deben cumplir con los criterios de causalidad o de necesidad (Art. 37º de la Ley del Impuesto a la Renta), con la finalidad de ser considerado como deducibles para el pago de impuestos. Según el artículo 37º son deducibles de la renta bruta todos los gastos necesarios para producirla o mantener su fuente, sin embargo, algunas veces dichos gastos son sumamente altos debido a que consideran desembolsos de dinero ajenos al giro de la empresa (Mur, 2015).

Por otro lado, en Nueva León (México), el control de gastos es un tema que se habla mucho en las empresas en cualquier rubro en que se desenvuelva, pero el problema es

que el análisis sobre la importancia de este tema se hace solo en tiempos de crisis o riesgos y no es tomado en cuenta como una estrategia financiera para poder conseguir beneficios continuamente y evitar el despilfarro que es muy común en las empresas. La importancia de los gastos operativos recae en que de estos egresos de dinero depende el éxito o quiebra de una empresa, por ello, la idea central de una entidad es que el éxito no se basa en cuánto dinero ingrese, si no, en cuánto se deja de gastar (Jiménez y Treviño, 2016).

Además, en Guayaquil (Ecuador), los gerentes y algunas personas encargadas de las finanzas en las empresas no miran la planificación y el control de gastos como acciones sumamente importantes para mantener niveles razonables de resultados. Por ello, la importancia de la planificación de los gastos no se debe enfocar en la disminución de estos, sino más bien, en aprovechar mejor estos recursos; es decir, utilizarlos de la manera más eficiente y que nos ayude en la generación de más utilidad para la empresa (Lucas, 2019).

La necesidad de estudiar el problema, en forma de análisis, se basó en determinar y explicar la importancia que tiene tomar en cuenta los gastos operativos y cómo podría afectar a las finanzas de una administradora de fondos de pensiones. Con gastos operativos, se refiere a los gastos administrativos y gastos de ventas, lo cual un aumento significativo podría afectar las utilidades que tiene una empresa y en algunas ocasiones llevarla a la quiebra.

En ese contexto, el problema del presente trabajo de investigación fue especificado en las siguientes preguntas:

Problema general: ¿Qué factores explican la situación de los gastos operativos en la AFP Hábitat?

Problema específico 1: ¿Qué factores explican la situación de los gastos de administración en la AFP Hábitat?

Problema específico 2: ¿Qué factores explican la situación de los gastos de ventas en la AFP Hábitat?

La justificación comprende la parte teórica, la cual se basó en que se determinó, en qué consistió y cómo se manejaron los gastos operativos dentro de las empresas, para ser más eficientes y mejorar las finanzas de la misma, mediante el cumplimiento de objetivos.

Las organizaciones que quieran tener ciertas ventajas competitivas en el mercado, necesitan una visión sistemática de sí mismas y de su entorno, es decir, mediante la planificación realizar un estudio interno sobre los gastos realizados de forma mensual, para construir un sistema de costos optimizados que les permita reconocer salidas innecesarias de dinero que provocan la disminución de la utilidad (Chacón, 2017).

Por otro lado, en el ámbito metodológico, se basó en servir a otros investigadores, en especial a aquellos que realicen artículos de revisión literaria, una fuente de información en la cual contiene los artículos y trabajos de investigación más recientes sobre el tema.

Finalmente, los objetivos de este informe de investigación son los siguientes:

Objetivo general: Analizar los factores que explican la situación de los gastos operativos en la AFP Hábitat.

Objetivo específico 1: Analizar los factores que explican la situación de los gastos de administración en la AFP Hábitat.

Objetivo específico 2: Analizar los factores que explican la situación de los gastos de ventas en la AFP Hábitat.

II. MARCO TEÓRICO

De acuerdo con algunos autores e investigadores, de los cuales se tomaron sus artículos y trabajos de investigación para su posterior análisis, expresan que los gastos operativos son egresos de dinero que sirven para la continuación de su actividad económica.

Además, indican que tienen una fuerte influencia en la rentabilidad de la empresa y en los temas tributarios de cualquier tipo de empresa.

Antecedentes nacionales: Se definió como gastos operativos a aquellos que tiene una empresa como parte de sus procesos internos y regulares del negocio en el que se desarrolla; es decir, dentro de estos gastos se consideran a los costos administrativos, suministros de una oficina, salarios y sueldos, además de servicios públicos como agua, luz, alquileres, entre otros. Por otro lado, se indicó que deben ser contabilizados en la moneda local en la cual se desenvuelve la empresa (Ángeles, 2018).

Los gastos operativos, en todo tipo de empresa, se dividen en dos los cuales son los gastos administrativos que se refieren a aquellos egresos de dinero destinados a complementar las labores en el área administrativa u organizacional como sueldos, útiles de oficina, servicios básicos, entre otros; y los gastos de ventas, que se refieren a las salidas de dinero que complementa las labores del área de venta con el propósito de obtener los ingresos mediante intercambios comerciales como comisiones, publicidad, entre otros (Ángeles, 2018).

Se habló de la relación de los gastos operativos y el impuesto a la renta peruano, se puede definir que son deducibles pero que, según la Ley tributaria, está condicionada a ciertos aspectos como la causalidad, razonabilidad, proporcionalidad y fehaciencia. Es decir, para que una empresa pueda descontar estos egresos de dinero de sus ingresos por las ventas para la obtención de la utilidad antes de impuestos, debe demostrarse que son usados para la actividad o complemento de funciones dentro de la empresa (Mur, 2015).

La situación del impuesto a la renta es dependiente de los resultados que tengas los gastos operativos en un determinado periodo; sin duda alguna, se afirmó que los gastos tuvieron la capacidad de incurrir en el crecimiento de una empresa, así como pueden ocasionar una variación desfavorable en sus finanzas. Debido a la relación de estos dos

factores, si son llevados de buena manera se pueden obtener estados financieros más confiables y viables para la toma de decisiones. Sin embargo, se recomendó que dentro de una entidad se deben establecer políticas estrictas para el buen manejo de los gastos operativos, estableciendo reuniones periódicas con el área administrativa para la verificación de movimientos y desembolsos de dinero (Rondan, 2017).

Según el plan de reducción de gastos operativos, se aplicó dentro de la empresa Neo Motors, se pudo visualizar mejoras en los índices de rentabilidad subiendo la utilidad operativa de 4.9% a 5.9% y una utilidad neta de -0.3% a 0.6% que equivale a un incremento de más de 200 mil soles. Por otro lado, tuvo un índice de gastos operativos del 19.5%, lo cual demostró la capacidad que influyó dentro de la rentabilidad dentro de una empresa. Por ello, recomienda realizar un análisis del nivel de gastos para revisar las variaciones de las partidas, con la finalidad de establecer un plan de reducción que permite maximizar las utilidades; además, se debe realizar un estudio de los indicadores de rentabilidad de manera mensual y seguimiento de partidas de ingresos (Esquivel y Lecca, 2018).

Debido a la expansión del mercado, la administración tributaria con el fin de controlar el buen uso de este beneficio tributario, está usando estrategias de penetración, desarrollo y diversificación; en otras palabras, al ser los gastos operativos un indicador que puede disminuir o aumentar los ingresos del fisco, se crean nuevas medidas de fiscalización para las empresas (Mur, 2015).

Ante la situación antes mencionada, es necesario que la Superintendencia nacional de aduana y administración tributaria (SUNAT) deben desarrollar actividades informativas y de sensibilización como ciclos de conferencias para todos los contribuyentes activos o potenciales contribuyentes como adolescentes y jóvenes emprendedores, con la finalidad de esclarecer los tributos o impuestos de una empresa. Así como el manejo de los gastos operativos para el correcto pago de dicho tributos (Rodríguez, 2016).

Antecedentes internacionales: En el análisis de gastos de una empresa regiomontana, se tuvo como resultados que de acuerdo a la estructura los gastos corresponden al 13% de sus ventas durante los años analizados; además, se identifica que los gastos con mayor impacto en el indicador de rentabilidad EBITDA son los honorarios, viajes de personal y servicios de arrendamientos. Por ello, se deduce que los gastos operativos

tienen la capacidad de afectar la rentabilidad de cualquier tipo de empresa (Jiménez y Treviño, 2016).

Los gastos operativos que más influyen en la rentabilidad de la empresa estudiada en Guayaquil, corresponde al rubro de suministros, herramientas y materiales, cuyo saldo finales resultados ser demasiado elevados teniendo como consecuencia la reducción del margen de utilidades para el fin del periodo y esto se debe a prácticas irregulares acerca el mal registro de estos egresos de efectivo (Lucas, 2019).

Por ello, el autor recomienda establecer la procedencia y naturaleza de los gastos hechos por la empresa, para una contabilización correcta con el fin de realizar acciones correctivas y de revisión sistemática todos los meses sobre las variaciones que tiene este rubro en cada una de sus cuentas.

Las incidencias que tienen los gastos en un supermercado ecuatoriano, la mayoría de sus gastos no tienen el sustento debido de acuerdo a la reglamentación tributaria del país; es decir, existen gastos que no tienen relación a la operatividad del negocio, como sobrevalorar las partidas de sueldos y salarios sin ningún comprobante que comprueba y de soporte al excedente en comparación a la nómina real. Esto tuvo consecuencias en el rédito empresarial, ya que, debido a esta mala práctica pueden ser multadas con sumas de dinero elevadas (Medina, 2011).

Se le recomendó hacer un seguimiento eficiente y periodo para evitar acciones futuras que afecten a la rentabilidad de la empresa; además de tomar decisiones orientadas a la maximización de utilidades ayudados de la herramienta de la planificación empresarial (Medina, 2011).

El Covid-19 afecto la economía de distintos países, donde millones de personas han perdido su empleo y, por consiguiente, la reducción de la demanda de ciertos productos; una empresa no debe enfocarse en la reducción de sus gastos para obtener utilidades, sino centrarse en dar un valor diferencial a los clientes; es decir implantarlos dándole un servicio a productos de buena calidad respetando todos los controles de bioseguridad. Esto a pesar de ser un gasto extra para la empresa, hace que los clientes se sientan confiados y seguros de la calidad y seguridad del lugar donde está la empresa y regresen

a consumir sus productos generando un ingreso continuo y periódico que compense estos gastos (Grupo de diarios América, 2020).

De acuerdo a una investigación estadounidense, para la deducción de gastos deben de cumplir ciertos requisitos como ser ordinario y necesarios, relacionado al negocio y razonable. Estos aspectos se refieren a que el gastos no tiene que ser indispensables pero si necesario, es decir, debe de ser una ayuda para la organización de alguna u otra manera como por ejemplo, los alquileres, renta de equipos, honorarios, gastos automovilísticos entre otro; por otro lado, los gastos son deducibles siempre y cuando sean corrientes, es decir, que beneficiaran a la empresa en un plazo de menos de un año, con el fin de que ayuden a la empresa en su funcionamiento diario y que sin los cuales, la empresa no podría funcionar y un ejemplo de gasto actual es la facturación telefónica; por último, el montón de gastos deducibles debe tener en cuenta la razonabilidad, no existe un límite pero la cantidad a deducir no debe ser más de lo que gasta realmente, como regla un gasto es razonable a menos que haya forma más económicas de obtener un resultado similar en el mercado y que las cifras se encuentren elevadas al promedio (Berry, 2019).

Todos los factores antes mencionados se basan en los distintos conceptos de que es un gasto operativo, ya que son los egresos de dinero que una empresa destina para mantener su actividad; por ello, se considera gasto a todo lo que cumple con ese requisito principal (Cusco, 2015).

Debido a esta situación se recomienda que la capacitación de personal, administrativo, venta y contable, sea de manera constante para estar actualizados con las distintas normas relativas al ámbito en que se desarrollan.

Teorías y enfoques conceptuales: El problema de las administradoras de fondos de pensiones surge por las movilizaciones originadas en Chile, que hace unos años era considerado un país políticamente estable con movilizaciones sociales pero que ha cambiado desde el 2011. Siendo el 2016 el origen de movilizaciones en contra de las AFP y se le atribuye también a la desigualdad y el neoliberalismo. Las AFP surgieron en la dictadura chilena y su función es la gestión del dinero de aportantes haciendo negocio de inversiones nacionales e internacionales, con la finalidad de aumentar los fondos de los aportantes y tener ganancias para sí misma; sin embargo, surgió una reforma hace

algunos años para cambiar su sistema y es por esta razón que se hace importante estudiar ciertos aspectos como los gastos en las administradoras de pensiones (Rozas 2018).

Según el prospecto informativo de las Afp del 2017, en la comparación de estados de resultados los ingresos brutos de la Afp hábitat son menores a los gastos operativos; es decir, ese año registró pérdida debido a los excesivos gastos que tuvo durante el periodo, con ello se comprueba la influencia que tiene para impactar en la rentabilidad de la empresa. Otra es la situación de Integra, Prima y Profuturo, las cuales tienen ingresos mucho más altos en relación a sus gastos, por consiguiente, tener menores gastos y más ingresos hace que su utilidad neta al final del ejercicio termine con índices positivos para los accionistas (Afp Hábitat, 2017).

Según la superintendencia de pensiones chilena, los ingresos de las administradoras de pensiones tuvieron ingresos superiores a los 619 millones de pesos chilenos; de los cuales el 29% representan los gastos operativos como primas de seguros por invalidez, sobrevivencia, remuneración al personal, comisiones pagadas, entre otros egresos de dinero. Sin embargo, este porcentaje es menor en 2.5% respecto a los datos del año 2014 en el cual los gastos operativos fueron mayores al igual que los ingresos (Superintendencia Nacional de Pensiones, 2015).

Los gastos operativos están conectados con el impuesto a la renta ya que están originados con el giro del negocio de las organizaciones y estos gastos se dividen en gastos administrativos y gastos de ventas ambas contribuyen con el impuesto a la renta, los gastos administrativos incurren en el incremento de las empresas, como en muchas ocasiones no pueden ser favorables dependiendo mucho sobre el reconocimiento y su clasificación, en los gastos de venta se puede conocer la situación fiable y actual de la empresa para que así la junta directiva puedan tomar decisiones adecuadas proyectado a una futura mejora (Rondan, 2017).

Existieron muchas incidencias con los gastos operativos de las entidades, debido a que muchas de las empresas usan un inadecuado control de sus gastos, ya que efectúan gastos que no están conectado con el giro del negocio, como por ejemplo los gastos personales, entre otros gastos que no deben ser incluidos como gastos de la empresa,

al considerar estos gastos que no incurren a la empresa se verá reflejado en la determinación del impuesto a la renta (Burgos, 2020).

- **GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos son aquellos recursos que la empresa necesita para que esté en movimiento día tras día, esto quiere decir que son gastos que no se deben omitir ni reducir ya que si sucede esto puede llevar a que la empresa pueda tener problemas en un futuro no tan lejano, los gastos administrativos están conformados por los honorarios, seguridad social, papelería, útiles de oficina, teléfono e internet, reparación de equipo de cómputo, agua entre otros que sumen a los gastos operativos (Hernández, 2020).

Los gastos administrativos son erogaciones de dinero que las empresas utilizan para poder funcionar, pero no está directamente relacionada con la actividad a la que la entidad se dedica, estos gastos están maniobrados por las áreas distribuidas en las empresas como área de recursos humanos, administración contabilidad entre otros (Enciclopedia, 2020).

Los gastos administrativos son los que se originan en el ejercicio de dirección, administración entre otros está en la actividad ordinaria de la organización, estos gastos están divididos en distintas áreas ya que no pertenecen a un departamento en específico, para que al momento de contabilizar ver qué área es la que está generando más gastos y llevar un control adecuado para que no haya un correcto funcionamiento del negocio, así poder llevar a cabo su actividad de manera satisfactoria (Llamas, 2020).

Los gastos administrativos no están relacionados de manera directa con la fabricación ni mucho menos con las ventas, aunque la empresa no se encuentre en funcionamiento, siempre va a ver gastos administrativos ya que estos gastos conllevan a la facturación de luz, agua, telefonía sueldos entre otros gastos que utilizan las áreas como recursos humanos, contabilidad para el desempeño de sus labores (Quiroga, 2019).

- **GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas de toda entidad son de naturaleza deudora, que son gastos que están directamente relacionados con las operaciones de las ventas, estos son los sueldos y salarios de los vendedores, seguridad social, comisiones por las ventas, marketing, arrendamiento, combustible, agua, luz, telefonía entre otros (Hernández, 2020).

Los gastos de ventas incurrieron en la promoción y comercialización del producto o servicio dependiente del rubro en la que la entidad se encuentre, por lo tanto, indica que son uno de los tres tipos de gastos que contribuyen a los gastos operativos de una entidad (Helmut, 2019).

Los gastos de ventas son producidos para la venta de un producto o para brindar un servicio, el marketing visual es uno de los gastos que las empresas requieren, para la publicidad, muestra del producto, comisiones entre otros, entonces el gasto de ventas se puede decir que son generados de un producto comercial (Bencomo, 2020).

Los gastos de ventas están conformados por dos directos e indirectos en los directos es cuando se relaciona con la venta del producto tales como, gastos de entrega, envíos, el alojamiento del representante de ventas y en los indirectos está relacionado con el dinero que se ha aprovechado para adquirir ventas, no es necesario al venta del bien o del servicio para incidir en un gasto directo, estos pueden ser los salarios del personal, el pago de los servicios tanto como luz, agua, telefonía entre otros, cada vez que se vende un bien o se brinda un servicio hay gastos relacionados (Ramírez, 2020).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

- **Tipo de investigación:** El presente informe está basado en una investigación aplicada. Este tipo se sustenta en la resolución de circunstancias problemáticas que se presentan en la realidad, mediante la formulación de problemas, con la finalidad de mejorar o recomendar acciones correctivas en los sistemas y procedimientos de una organización (Nicomedes, 2015).

Este tipo de investigación también se denomina tecnológica, ya que el producto que se obtiene no es un conocimiento puro, sino tecnológico extraído mediante el análisis y razonamiento (Nicomedes, 2015).

- **Diseño de investigación:** El diseño que se usó es el no experimental.

Este tipo de diseño se caracteriza principalmente por no hacer uso de la manipulación de variables cuantitativas; es decir, se observan ciertas circunstancias en su aspecto natural para un posterior análisis sin afectar las variables y sin determinar el efecto que tiene la variable sobre otras (Hernández et al., 2014).

Además, también es descriptivo simple porque se caracteriza por no realizar o provocar situaciones nuevas, si no observa situaciones existentes no provocadas de manera intencional por el investigador. Por ello, las variables no pueden ser manipuladas ni influir sobre ellas para su estudio (Hernández et al., 2014).

3.2. Variable y Operacionalización

- **Variable:** La variable del presente estudio es Gastos operativos y se visualiza en el Anexo N° 01 - Matriz de Operacionalización de variables; en la cual se detalla dimensiones e indicadores de la misma.
- **Operacionalización:** La Operacionalización de la variable Gastos operativos se encuentra definida mediante citas textuales en el marco teórico del presente informe, tomando en cuenta sus dimensiones e indicadores reconocidos en los reportes contables publicados.

3.3. Población, muestra y muestreo

- **Población:** La población en este caso son los reportes contables de la empresa AFP Hábitat, que contienen las variables e indicadores de cada una de ellas.

Al hablar de población de estudios no solo se refiere a las personas que conviven en el ambiente en que se desarrollará una investigación, sino se hace referencia a cualquier tipo de fuente de información como animales, cosas, muestras biológicas, reportes financieros, entre otras (Arias y Miranda, 2016).

Además, se detalla que la población debe cumplir con ciertos requisitos que la relacionen con la variable y el tema que se tratara de investigar y dar explicación (Arias y Miranda, 2016).

- **Muestra:** Se refiere al conjunto de estados financieros del año 2016 al año 2020 de la empresa AFP Hábitat, en el cual contiene los datos números de las dimensiones y sus indicadores.

La muestra se puede definir como el subconjunto de la población, es decir, es una pequeña porción de la población la cual se elige para estudiarla, analizarla y determinar ciertas características finales que puedan aplicarse en todo la población. Por ello, la muestra debe ser un fiel reflejo del problema que tiene la población (Hernández et al., 2014).

- **Muestreo:** Los muestreos por conveniencia; hace uso de información cuantitativa contenida en los reportes financieros de la organización publicados en la Superintendencia del Mercado de Valores. Por ello, se puede determinar que el muestreo fue no probabilístico.

El muestreo no probabilístico se define como el conjunto de procedimientos de selección que se orienta por las características de un problema (Hernández et al., 2014).

Por otro lado, se tomó la información de los estados financieros y luego clasificados estadísticamente usando medidas de tendencia central como la media, máximo, mínimo y desviación estándar.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

- **Técnicas de recolección de datos:** La técnica utilizada es el análisis documental, en este caso, la información usada son los datos contenidos en los estados financieros auditados de la AFP Hábitat publicados en la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores.
- **Instrumentos de recolección de datos:** El instrumento utilizado es la guía de análisis documental. Por ello, se dice que la fuente de información es secundaria, ya que no fue necesario demostrar su validación o demostrar que es confiable.

Las fuentes de información secundaria son usadas en los casos en que los recursos limitados no permiten la utilización de fuentes primarias y cuando se tiene la certeza de que la información es confiable (Silvestrini y Vargas, 2018).

3.5. Procedimientos

La recolección de información se realiza mediante la navegación web en las páginas de uso público en las cual se encuentran los estados financieros auditados publicados por la misma organización. Por la variable, se necesita conseguir la data de fuentes secundarias, pero con la validación de la propia entidad y de la Superintendencia de Mercado de valores. De la misma, se conformó la operacionalización de la variable detallando sus dimensiones y sus indicadores según corresponda.

Luego, utilizando el programa Microsoft Excel, se clasificó la información tomada para el estudio por años para ser comparada y analizada estadísticamente usando funciones estadísticas como el promedio, mínimo, máximo y desviación estándar.

Finalmente, tomando en cuenta los problemas y objetivos, tanto generales como específicos, se redactó la discusión, conclusiones y recomendaciones.

3.6. Método de análisis de datos

El método utilizado es a nivel descriptivo simple, ya que se cuenta con una sola variable y se hace uso del marco teórico para definirla.

Se define como método descriptivo a aquel que se hace uso de la observación de una problemática para obtener una explicación o conclusión (Marroquín, 2016).

3.7. Aspectos éticos

En el marco teórico se usaron ideas y conceptos dados por otros autores que fueron debidamente referenciados y citados de acuerdo al estilo American Psychological Association (APA) en su última edición. Además, para otorgar confiabilidad, el informe fue procesado por la herramienta web Turnitin que evitó casos de plagio, con la finalidad de no sobrepasar el límite establecido de copia dado por la Universidad César Vallejo que corresponde al 30%.

IV. RESULTADOS

La presente tesis tiene como variable a los gastos operativos de la Administradora de fondos de pensiones Habitat, periodo 2016 - 2020. Además, tiene los siguientes objetivos generales y específicos.

- **Objetivo general:**

Analizar los factores que determinaron los gastos operativos en la AFP Hábitat.

- **Objetivo específico 1:**

Analizar los factores que determinaron los gastos de administración en la AFP Hábitat.

- **Objetivo específico 2:**

Analizar los factores que determinaron los gastos de ventas en la AFP Hábitat.

Por ello, en función a dichos objetivos se realizó el análisis de los resultados que se mostrará a continuación.

5.1. Análisis de los gastos operativos

Tabla N° 01

Conformación de la variable: Gastos operativos de la AFP Habitat

DIMENSIONES / VARIABLE	2016		2017		2018		2019		2020	
	S/. (000)	%								
Gastos administrativos	33.19 7	58,9 %	37.52 8	59,1 %	38.14 7	57,5 %	41.27 7	55,4 %	47.72 1	60,3 %
Gastos de ventas	23.12 2	41,1 %	25.99 5	40,9 %	28.15 5	42,5 %	33.27 0	44,6 %	31.45 7	39,7 %
Gastos operativos	56.31 9	100,0 %	63.52 3	100,0 %	66.30 2	100,0 %	74.54 7	100,0 %	79.17 8	100,0 %

Nota: Elaborado en base a los EEFF publicados por la SMV

El resultado que representa el total de gastos operativos en relación a gastos administrativos con gastos de ventas de los ejercicios 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020 en porcentajes que representan en gastos administrativos el 58.9%, 59.1%, 57.5%, 55.4%, 60.3% respectivamente con los años , se manifiesta que del periodo 2016 al 2017 sube en un porcentaje de 0.1%, del 2017 al 2018 baja en 1.5%, del 2018 al 2019 baja del 2.2%

y del 2019 al 2020 los gastos administrativos suben a 4.9%, en gastos de ventas tenemos los siguientes porcentajes respectivamente 41.1%, 40.9%, 42.5%, 44.6%, 39.7%, con respecto a estos porcentajes se manifestó que en el periodo 2016 a 2017 baja en 0.1%, del 2017 al 2018 sube en 1.5%, del 2018 al 2019 vuelve a subir en 2.2%, del 2019 al 2020 baja en 4.9%, habiendo más gastos operativos afecta la rentabilidad de la empresa ya que no estuvo habiendo muchas ventas en los últimos periodos.

Tabla N° 02

Conformación de la variable: Gastos operativos de la AFP Habitat

Composición de la Variable	2016	2017	2018	2019	2020	Media	Máximo	Mínimo	D. Estándar
	S/ (000)								
Gastos administrativos	33.197	37.528	38.147	41.277	47.721	39.574	47.721	33.197	5.389
Gastos de ventas	23.122	25.995	28.155	33.270	31.457	28.400	33.270	23.122	4.085
Gastos operativos	56.319	63.523	66.302	74.547	79.178	67.974	79.178	56.319	9.044

Nota: Elaborado en base a los EEFs publicados por la SMV

La tabla muestra el monto de los gastos operativos, que se representan en dos rubros tanto como gastos administrativos como gastos de ventas, los cuales fueron analizados conforme a la clasificación, se manifestó que la mayor parte está concentrada en los gastos administrativos.

5.2. Análisis de los gastos administrativos

Tabla N° 03

Conformación de la dimensión: Gastos administrativos de la AFP Habitat

INDICADORES / DIMENSIÓN	2016		2017		2018		2019		2020	
	S/ (000)	%								
Cargas del personal	13.018	39,2 %	15.998	42,6 %	16.582	43,5 %	19.028	46,1 %	21.044	44,1 %
Servicios prestados por terceros	13.603	41,0 %	15.868	42,3 %	16.851	44,2 %	17.835	43,2 %	18.775	39,3 %
Cargas diversas de gestión	2.816	8,5%	2.576	6,9%	2.253	5,9%	2.385	5,8%	6.061	12,7 %
Provisiones del ejercicio	2.053	6,2%	2.227	5,9%	1.115	2,9%	612	1,5%	702	1,5%

Tributos y aportaciones	476	1,4%	728	1,9%	1.179	3,1%	1.262	3,1%	1.011	2,1%
Otros	1.231	3,7%	131	0,3%	167	0,4%	155	0,4%	128	0,3%
Gastos administrativos	33.197	100,0%	37.528	100,0%	38.147	100,0%	41.277	100,0%	47.721	100,0%

Nota: Elaborado en base a los EEFF publicados por la SMV

En esta tabla se manifiesta todos los gastos administrativos, es decir todos los gastos que la empresa ha tenido en las áreas administrativas tanto como recursos humanos, contabilidad, el área administrativa entre otras áreas que lo conforman, los mayores porcentajes como lo muestra la tabla son de cargas del personal y servicios prestados por terceros estos dos tienen mayor porcentaje en los años 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020.

Tabla N° 04

Conformación de la dimensión: Gastos administrativos de la AFP Habitat

Composición de la Variable	2016	2017	2018	2019	2020	Media	Máximo	Mínimo	D. Estándar
	S/ (000)								
Cargas del personal	13.018	15.998	16.582	19.028	21.044	17.134	21.044	13.018	3.058
Servicios prestados por terceros	13.603	15.868	16.851	17.835	18.775	16.586	18.775	13.603	1.990
Cargas diversas de gestión	2.816	2.576	2.253	2.385	6.061	3.218	6.061	2.253	1.603
Provisiones del ejercicio	2.053	2.227	1.115	612	702	1.342	2.227	612	755
Tributos y aportaciones	476	728	1.179	1.262	1.011	931	1.262	476	326
Otros	1.231	131	167	155	128	362	1.231	128	486
Gastos administrativos	33.197	37.528	38.147	41.277	47.721	39.574	47.721	33.197	5.389

Nota: Elaborado en base a los EEFF publicados por la SMV

En esta tabla se manifiesta un análisis vertical de los gastos administrativos, como se puede visualizar indica que las cargas del personal en media, máximo, mínimo y estándar son las que han tenido mayor porcentaje y quedando como segundo lugar tenemos a los

servicios prestados por terceros quiere decir que las cargas del personal fueron los gastos más elevados que ha tenido la empresa.

5.3. Análisis de los gastos ventas

Tabla N° 05

Conformación de la dimensión: Gastos ventas de la AFP Habitat

INDICADORES / DIMENSIÓN	2016		2017		2018		2019		2020	
	S/. (000)	%								
Publicidad, relaciones públicas	7.019	30,4 %	6.153	23,7 %	5.955	21,2 %	6.871	20,7 %	4.171	13,3 %
Cargas de personal	9.467	40,9 %	13.408	51,6 %	16.603	59,0 %	20.199	60,7 %	22.877	72,7 %
Servicios prestados por terceros	5.779	25,0 %	5.361	20,6 %	5.007	17,8 %	5.766	17,3 %	4.075	13,0 %
Cargas diversas de gestión	302	1,3%	295	1,1%	151	0,5%	155	0,5%	70	0,2%
Tributos y aportaciones	5	0,0%	5	0,0%	4	0,0%	9	0,0%	57	0,2%
Provisiones	550	2,4%	773	3,0%	435	1,5%	270	0,8%	207	0,7%
Gastos de ventas	23.122	100,0 %	25.995	100,0 %	28.155	100,0 %	33.270	100,0 %	31.457	100,0 %

Nota: Elaborado en base a los EEFF publicados por la SMV

En esta tabla se manifiesta todos los gastos de ventas, es decir todos los gastos que la empresa ha tenido en las áreas de ventas tanto como marketing, post venta, pre venta, contabilidad, entre otras áreas que lo conforman, ya que este es el área motriz que impulsa las estrategias comerciales de una empresa para que salga a flote el servicio que brindan, los mayores porcentajes como lo muestra la tabla son de cargas del personal y publicidad, relaciones públicas dos tienen mayor porcentaje en los años 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020.

Tabla N° 06

Conformación de la dimensión: Gastos ventas de la AFP Habitat

Composición de la Variable	2016	2017	2018	2019	2020	Media	Máxim	Mínim	D.

	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)		o	o	Estándar
Publicidad, relaciones públicas	7.019	6.153	5.955	6.871	4.171	6.034	7.019	4.171	1.136
Cargas de personal	9.467	13.408	16.603	20.199	22.877	16.511	22.877	9.467	5.324
Servicios prestados por terceros	5.779	5.361	5.007	5.766	4.075	5.198	5.779	4.075	704
Cargas diversas de gestión	302	295	151	155	70	195	302	70	101
Tributos y aportaciones	5	5	4	9	57	16	57	4	23
Provisiones	550	773	435	270	207	447	773	207	227
Gastos de ventas	23.122	25.995	28.155	33.270	31.457	28.400	33.270	23.122	4.085

Nota: Elaborado en base a los EEFF publicados por la SMV

En esta tabla N°6 se manifiesta un análisis vertical de los gastos de ventas, como se puede visualizar indica que las cargas del personal en media, máximo, mínimo y estándar son las que han tenido mayor porcentaje y quedando como segundo lugar tenemos y publicidad, relaciones públicas quiere decir que las cargas del personal fueron los gastos más elevados que ha tenido la empresa.

V. DISCUSIÓN

Objetivo General

Analizar los factores que determinaron los gastos operativos en la AFP Hábitat.

Los gastos operativos de la AFP Hábitat durante los años 2016-2020 ha tenido una variación continua; como se detalla en la tabla N° 01, los gastos operativos se dividen en gastos administrativos y de ventas, siendo este primero el que concentra el mayor volumen monetario durante los 4 años con una media de 39 millones en comparación de los gastos de ventas que tiene como media 28 millones según los estados financieros auditados. Por otro lado, ambas dimensiones llegaron a su punto máximo en el año 2020 (Gastos administrativos) y en el 2019 (Gastos de ventas).

Según el análisis vertical efectuado, los gastos administrativos subieron 2 puntos porcentuales en el transcurso de los 5 años pasando de 58% a superar los 60% de los gastos operativos; además, los gastos de ventas tuvieron también un retroceso de 2%, esto quiere decir que la empresa ha aumentado sus egresos de dinero en el área administrativa pero la redujo en el área de ventas, lo cual se podría deber a diversos factores como despido de personal de ventas, contratación de trabajadores en la parte administrativa, aumento de costo de los suministros, entre otros.

Estos factores son aquellos que en algunos casos pueden y deben ser reducidos para poder aprovechar mejor los recursos que cuenta la empresa y no recurrir en egresos innecesarios que perjudican las utilidades de la organización. Para manejar correctamente las finanzas de una empresa, según una investigación, se debe tener 5 prioridades como aumentar la rentabilidad, resistir la recesión económica, eliminar burocracia, fomentar la responsabilidad de gestión de costos y reducir los gastos operativos (Jiménez y Treviño, 2016).

En primera instancia los gastos operativos de la empresa AFP Habitat, según su estado de resultados, está relacionado con la administración y ventas, estos están ubicados por su función, pero también se ubican por los gastos de naturaleza, esto quiere decir detallando cada uno de los gastos relacionados, estos gastos se integran en el flujo de caja como parte de los ingresos como un plan de inversión (Alcides, 2021).

Desde la primera instancia cuando uno abre un negocio o ya tiene un negocio, se debe analizar los gastos operativos debido a que este es como la columna vertebral, este tipo

de gasto es la erogación de dinero que cuesta mantener la empresa en movimiento (Consejo para tu negocio, 2019).

Esto demuestra lo importante que son los gastos para obtener la mayor rentabilidad posible al final de ejercicio, al contratar personal que muchas veces no es aprovechado al 100% debido al poco trabajo que cuenta la empresa, es un egreso de dinero innecesario y evitable; asimismo, no tener una gestión de compras que le permita determinar la fecha y cantidad de suministros necesarios para su operaciones es perjudicial para las finanzas, ya que no se emplea la planificación que le permita ser más eficientes y sacarle el jugo a sus recursos.

Objetivo específico 1

Analizar los factores que determinaron los gastos de administración en la AFP Hábitat.

Los gastos de administración en la AFP Habitat lo componen diversos indicadores como las cargas de personas, servicios prestados por terceros, cargas diversas de gestión, provisiones del ejercicio, entre otros que se encuentran detallados en la Tabla N° 03. Los dos primeros mencionados anteriormente, corresponden más del 80% del total de gastos administrativos, teniendo una media durante los 5 años de 17 y 16 millones respectivamente.

Adicionalmente, de acuerdo al análisis vertical realizado en el capítulo 4, las cargas del personal tuvo un aumento de 5% entre el año 2016-2020 y los servicios prestados por tercero tuvo un retroceso de 2% en el transcurso del mismo periodo de tiempo; por ello, se pudo determinar la principal causa de que los gastos operativos hayan aumentado. De acuerdo a esta circunstancia, se puede inferir que la principal razón de que hayan aumentado los gastos es la contratación de más personal en el área administrativa.

Los gastos administrativos son una parte importante en las operaciones de un organización, ya que generalmente está compuesta por el recurso humano que hace posible el buen funcionamiento y evita errores que podría afectar en la toma de decisiones. En algunas empresas estos gastos son manejados por departamentos que muchas veces hace mucha más larga la burocracia entre ello y la disminución de eficiencia. Para aprovecharlos mejor es disminuir estos procesos, eliminar al personal

innecesario para contar con la mayor rentabilidad posible en el ejercicio (Enciclopedia, 2020).

Esto demuestra que la empresa AFP Habitat debe realizar una auditoría interna que le permita tomar medidas y analizar si sus procedimientos están siendo aplicados correctamente, además, determinar si los recursos humanos con los que cuenta están siendo aprovechados al máximo y aplicar normas en su política de servicios prestados por terceros para la reducción de estos gastos en un corto plazo.

En los gastos de administración de acuerdo con el plan de acción de la entidad, se plantea una organización que permita estructurar el apoyo y sostenimiento del rubro en el cual la empresa se dedica, de manera eficiente eficaz y efectiva, esto dependerá que los gerentes o directores de los departamentos deben proponer indicadores que les permita planear y llegar a los logros de las metas establecidas, la ventaja de medir será que conoceremos como estas áreas invierten el tiempo para realizar sus funciones, el área de recursos humanos determinara si están adecuados los salarios adecuados, además se observa los ciclos de los trabajos realizados por el personal, también este permite la contratación de nuevo personal, se debe prever un incremento porcentual de forma anual para su elaboración acorde a datos estadísticos (Alcides, 2021).

Los gastos de administración incluyen los gastos administrativos, sueldos y salarios, papelería del área administrativa, se incluye también el alquiler del local, las telecomunicaciones, la contabilidad y otras actividades que van relacionadas con la administración (Minería de Conocimiento, 2019).

Objetivo específico 2

Analizar los factores que determinaron los gastos de ventas en la AFP Hábitat.

Los indicadores que componen a los gastos de ventas de la AFP Habitat han tenido una variación a lo largo del periodo 2016-2020. Conforme a la Tabla N° 05, las cargas del personal tienen la mayor carga monetaria en comparación a los otros ítems; sin embargo, este rubro ha tenido un incremento de más de 30% durante los 5 últimos años. Por ello, se infiere que la empresa se ha visto en la necesidad de contratar más personal para el área de ventas y esto se demuestra comparando sus ingresos en los estados de

resultados que también tuvieron un aumento del 70% durante el mismo intervalo de tiempo.

En los gastos de ventas se incluyen los sueldos de los vendedores, los egresos por servicios básicos, alquileres, entre otros que corresponden a los gastos directos; por otro lado, como gastos indirectos se refiere al marketing del producto o servicio que se ofrece (Bencomo, 2020).

La AFP Habitat considera en su estado de resultados la publicidad y relaciones publicación con menor proporción a las cargas de personal, este rubro a los largo de los últimos 5 años ha venido en caída pasando del 30% al 13% y teniendo como punto máximo con 7 millones de soles.

Los gastos de ventas más que todo son gastos discrecionales que se centran en el consumo de recursos para generar ingresos operacionales por ventas o prestación de servicios, el presupuesto de gastos de ventas está relacionado con dos formas en los planes de ventas, la primera es impulsado por la ventas, esto quiere decir que en el caso de que los volúmenes más altos de ventas, puedan ser el resultado generar mayor gasto en publicidad, en segunda parte estos gastos son usados para impulsar las ventas como en el caso que se plantean actividades de publicidad (Alcides, 2021).

Gastos de comercialización, cuando se habla de este gasto, hablamos de los gastos relacionados con el mercadeo y las ventas, esto incluye todo los recursos utilizados para promover el producto o el servicio que la empresa ofrece, los gastos que influyen son personal de ventas y las comisiones a pagar, también está relacionado el transporte a utilizar para hacer llegar el bien o el servicio al consumidor final, por lo tanto la depreciación del vehículo se influye en este apartado, otro gasto que también influye son los gastos de publicidad, promociones y el uso de las telecomunicaciones por las ventas (Minería de conocimiento, 2019).

VI. CONCLUSIONES

A continuación se presenta los principales hallazgos y de forma resumida en conformidad a los objetivos propuestos:

1. Los gastos operativos de la AFP Habitat, por el periodo 2016-2020, han demostrado un aumento significativo a lo largo de los últimos cinco años, esto es debido al crecimiento de los gastos en el área administrativa el cual engloba rubros como las cargas del personal, servicios prestados por terceros, entre otros; por otro lado, la situación de los gastos de ventas ha ido reduciéndose pero no de manera proporcional a los gastos administrativos.
2. Los gastos administrativos de la AFP Habitat, por el periodo 2016-2020, han tenido un crecimiento constante originado por el aumento en el rubro cargas del personal el cual representa más del 80% del total de estos gastos; por otro lado, los servicios prestados por terceros tienen el segundo lugar de acuerdo al volumen monetario que representa pero este tuvo un retroceso promedio del 2% a lo largo de los últimos 5 años. Por ello, se infiere que la principal razón del aumento de los gastos administrativos fue la contratación de más personal en el área administrativa de la AFP Habitat.
3. Los gastos de ventas de la AFP Habitat, por el periodo 2016-2020, han tenido una variación continua principalmente en el rubro cargas de personal, el cual representa el mayor importe monetario y tuvo un aumento, debido a la contratación de más personal en el área de ventas; esta medida es sustentada en los ingresos que también tuvieron un aumento en los últimos 5 años. Por otro lado, en el rubro de publicidad, se tuvo un retroceso de más de la mitad; por ello, se infiere que los gastos de ventas de la AFP Habitat, tuvieron un aumento en ciertas áreas pero una disminución mayor en otras por lo que no tuvo una variación significativa en el periodo de tiempo mencionado anteriormente.

VII. RECOMENDACIONES

A continuación se presenta las principales sugerencias ordenadas numéricamente:

1. Sobre los gastos operativos de la AFP Habitat, la gerencia debe analizarlas en un periodo de tiempo mayor a 5 años, con la finalidad de determinar la principal razón por la que estos gastos aumentan y comparar con los ingresos de la organización para establecer algún tipo de relación directa o indirecta.
2. Sobre los gastos administrativos de la AFP Habitat, se recomienda a la gerencia optimizar el control sobre la contratación de personal para determinar si esta acción es sumamente necesaria para las funciones de la organización, con la finalidad de aprovechar al máximo sus recursos y con ello, obtener la mayor rentabilidad posible durante el ejercicio de sus funciones
3. Sobre los gastos de ventas de la AFP Habitat, se recomienda a la gerencia seguir con las acciones tomadas, como se demostró que el rubro de cargas de personal tuvo un aumento pero esto se debe al aumento de los ingresos que tuvo la organización, por ello se determinó que está usando al máximo sus recursos en esa área. Por otro lado, se recomienda invertir de manera continua en la publicidad de sus servicios para captar clientes nuevos en el mercado.

REFERENCIAS

- AFP Hábitat. (2017). *Prospecto informativo Afp Hábitat S.A.* Recuperado de <https://bit.ly/33mCS5K>
- Alcides, O. [Orlando]. (2021, 4 de enero). *Gastos operativos* [video]. YouTube. Recuperado de <https://bit.ly/3v05JtU>
- Ángeles, J. (2018). *Los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones y Tecnología y Suministros S.A.* (Tesis de pregrado). Universidad peruana de las Américas. Lima. Recuperado de <https://bit.ly/3aZtzx5>
- Berry, J. (2019). *Business Operating Expenses.* Recuperado de <https://bit.ly/3nS8TMQ>
- Berry, J. (2019). *Operating Expenses.* Recuperado de <https://bit.ly/3nS8TMQ>
- Burgos, C. (2020). *Reparos tributarios y su incidencia en la determinación del impuesto a la renta, en Grupo Corporación de Negocios y Servicios E & C S.R.L.* (Tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo. Trujillo. Recuperado de <https://bit.ly/2SsXqrK>
- Casas, L. y Lazo, M. (2011). *Generación de conciencia tributaria en los agricultores de la región Junín y su influencia en la recaudación tributaria.* (Tesis de pregrado). Universidad nacional del centro del Perú. Huancayo. Recuperado de <https://bit.ly/3vPjtHb>
- Chacón, G. (2007). La contabilidad de costos, los sistemas de control de gestión y la rentabilidad empresarial. *Actualidad Contable Faces*, 10 (15), 29-45. ISSN: 1316-8533. Recuperado de <https://bit.ly/2SvCm3p>
- Chacón P., Galia B. (2016). Costeo por operaciones: Aplicación para la determinación de precios justos en la industria del plástico. *Actualidad Contable Faces*, 19 (32), 5-39. ISSN: 1316-8533. Recuperado de <https://bit.ly/3uhyu41>
- Chicaiza, C., Cuesta, P., Collaguazo, W. y Pérez, T. (2020). *Investigación Operacional.* Recuperado de <https://bit.ly/3jU20rk>
- Comas, R., Campaña, L. y Beltrán, J. (2020). *Investigación Operacional.* Recuperado de <https://bit.ly/2H4icrs>
- Consejo para tu Negocio. (2019, 12 de febrero). *Gastos operativos* [video]. YouTube. <https://bit.ly/2X5sobG>

- Cusco, R. (2015). *Los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercial Luis Felipe Olmedo Arias*. (Tesis de pregrado). Universidad técnica de Ambato. Ambato. Recuperado de <https://bit.ly/3vI77Ah>
- Enciclopedia de Ejemplos (2019). *Gastos administrativos*. Recuperado de: <https://bit.ly/3wWnjz1>
- Enfoque dual para hacer negocios post-covid-19: En esta crisis, las empresas no solo deben pensar en cuidar su caja reduciendo costos y gastos de operación, sino repensar su modelo de negocio: Cómo crear y entregar valor a sus clientes. (2020). Portafolio. Recuperado de <https://bit.ly/33ezeeq>
- Esquivel, R. y Lecca, V. (2018). *Plan de reducción de gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Neo motor SAC*. (Tesis de pregrado). Universidad privada del norte. Trujillo. Recuperado de <https://bit.ly/3eSNHCg>
- Ganchoso, M. y Orrala, G. (2018). *Propuesta de reducción de costos de operación y gastos generales para Corporación Santa Ana S.A.* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil. Guayaquil. Recuperado de <https://bit.ly/3b5turl>
- Gonzales, L., Fierro, S. y Viga, C. (2017). Prospección del riesgo operativo de las Mipymes en Colombia. *Suma de negocios 8 (2017)*, 79 - 87. Recuperado de <https://bit.ly/3vMJ7Mn>
- Guerrero M. (2016). *La investigación cualitativa MBA*. Universidad Internacional del Ecuador. Revista Uide. Recuperado de <https://bit.ly/2JvyUkO>
- Helmut, C. (2020). Gastos de venta: Características, contabilidad y ejemplos. Liferder. Recuperado de <https://bit.ly/2SIfxQ6>
- Hernández, S., Fernández, C. y Baptista, L. (2014). *Metodología de la investigación*. Recuperado de <https://bit.ly/2FpkE9E>
- Hernández, M. (2020). Gastos de venta en la contabilidad. Intuit quickbooks. Recuperado de <https://intuit.me/3j9rZgM>
- Jiménez, J. y Treviño, E. (2016). *Análisis de los costos operativos y su incidencia en el Ebitda, caso de estudio de una empresa regiomontana*. (Tesis de postgrado). Universidad autónoma de Nuevo León. Monterrey. Recuperado de <https://bit.ly/3h4eDBG>
- Llamas, J. (2020). *Gastos administrativos*. Recuperado de <https://bit.ly/3vRgY6J>

- López H. (2017). *La técnica exegetica y su impacto en el aprendizaje del inventario y normas contables*. Recuperado de: <https://bit.ly/36uIFZm>
- Lucas, E. (2019). *Gastos operativos*. (Tesis de pregrado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte. Guayaquil. Recuperado de <https://bit.ly/2SkG5Ra>
- Lucas, E. (2019). *Gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad*. (Tesis de pregrado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte. Guayaquil. Recuperado de <https://bit.ly/3nWYShd>
- Medina, M. (2011). *Análisis de los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad del supermercado Superskandinavo*. (Tesis de pregrado). Universidad técnica de Ambato. Ambato. Recuperado de <https://bit.ly/3vlzGxB>
- Minería de conocimiento. (2019 18 de febrero). *Gastos operativos* [video]. youtube. <https://bit.ly/3FCOa7R>
- Mur, M. (2015). Gastos pre- operativos: Su tratamiento en el impuesto a la renta. *Revista Themis*, pág. 89 - 100. Pontificia universidad católica del Perú. Recuperado de <https://bit.ly/2QVce1q>
- Nicomedes E. (2015). Tipos de investigación. Artículo. Recuperado de <https://bit.ly/3qtQrLk>
- Pérez, L. (2016). Propuesta de un modelo de medición de la calidad y su impacto sobre la riqueza. *Cuadernos de Administración*, 32 (55), 7-18. ISSN: 0120-4645. Recuperado de <https://bit.ly/2SuvDGY>
- Quiroga, F. (2019). Qué son los gastos de administración y su presupuesto. *Tu economía fácil*. Recuperado de <https://bit.ly/3wS0i01>
- Reátegui, F. (2019). *Sistema de control interno de los gastos operativos y su incidencia en la gestión administrativa de la empresa Farma Inka S.A.C.* (Tesis de pregrado). Universidad Ricardo Palma. Lima. Recuperado de <https://bit.ly/3umItF7>
- Resolución SBS N° 3281. Aprueban medidas de austeridad, racionalidad, disciplina en el gasto e ingresos de personal, aplicables en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Diario oficial El Peruano, Lima, Perú, 28 de diciembre del 2020. Recuperado de <https://bit.ly/3elJ04y>
- Rodríguez, M. (2018). *Los tributos al gobierno central y local de las empresas comercializadoras de abarrotes del distrito de Huaraz*. (Tesis de pregrado).

- Universidad católica los ángeles de Chimbote. Huaraz. Recuperado de <https://bit.ly/2PVneeO>
- Rondón, K. (2017). *Gastos operativos e impuestos a la renta de la empresa Grupo Norpal SAC*. (Tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo. Lima. Recuperado de <https://bit.ly/3ulOimg>
 - Rozas, J. (2018). Entre marchas, plebiscitos e iniciativas de ley: innovación en el repertorio de estrategias del movimiento No Más AFP en Chile. Recuperado de <https://bit.ly/2PQQ4gb>
 - Rugel, C. (2019). *Cumplimiento de las normas tributarias de los gastos administrativos, ventas y financieros y su impacto en los excedentes para los socios de una cooperativa de transporte*. (Tesis de pregrado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte. Guayaquil. Recuperado de <https://bit.ly/3ehPnWF>
 - Superintendencia nacional de pensiones. (2015). Costos de administración de los fondos de pensiones, año 2015. Recuperado de <https://bit.ly/3xIJABj>
 - Superintendencia nacional de pensiones. (2016). Costos de administración de los fondos de pensiones, primer trimestre del 2016. Recuperado de <https://bit.ly/33fX0qy>
 - Sura Asset Management. (2015). Reporte trimestral Q2. Recuperado de <https://bit.ly/3umXkPP>

ANEXOS

Anexo N° 01

Matriz de Operacionalización de variable de estudio

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Gastos Operativos	Se define como gastos operativos a aquellos que tiene una empresa como parte de sus procesos internos y regulares del negocio en el que se desarrolla (Ángeles, 2018).	Los gastos operativos, se dividen en gastos administrativos que son egresos de dinero destinados a complementar las labores en el área administrativa, y los gastos de ventas, que son las salidas de dinero que para las labores del área de venta	Gastos Administrativos	Cargas del personal	De razón
				Servicios prestados por terceros	
				Cargas diversas de gestión	
				Contribuciones a la SBS	
				Depreciación	
			Gastos de Venta	Honorarios, comisiones y corretaje	De razón
				Mantenimiento de sistemas	
				Servicios prestados por bancos	
				Servicios de telefonía y telecomunicaciones	
				Alquileres	

Nota: Los indicadores corresponden a los Estados Financieros de la empresa AFP Hábitat S.A., publicados por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Anexo N° 02

Carta de autorización de presentación de la información

martes, 16 de febrero de 2021

Sres.
Superintendencia del Mercado de Valores
Presente.-

HECHO DE IMPORTANCIA : Comunicación de Acuerdos de Juntas Universales y Otros Órganos

De conformidad con lo establecido en el Reglamento de Hechos de Importancia e Información Reservada, aprobado mediante Resolución SMV N° 005-2014-SMV/01, comunicamos la siguiente información:

Persona Jurídica : AFP HABITAT S.A.
Tipo de Junta : Junta Universal
Fecha : 16/02/2021
Descripción Hecho de Importancia : Acuerdo de junta general de accionistas de carácter universal
Comentarios :
Se trataron los siguientes puntos:
- Aprobación de la Gestión Social (EEFF Y Memoria)
- Política de Dividendos
- Distribución o Aplicación de Utilidades

=====

DATOS DE COMUNICACION DE DISTRIBUCION O APLICACION DE UTILIDADES

=====

Detalle de la Aplicación de Utilidades:
Utilidades y dividendos 2020

Detalle de Entrega de Dividendos en Efectivo
Concepto : Utilidades Obtenidas
Ejercicio : 2020
Monto a Distribuir : S/. 36,876,055.64

Detalle de Dividendos por Acción
Tipo Acción : HABITAC1 - ACCIONES COMUNES
Nro Acciones : 81,826,232
Monto del Dividendo por Acción : S/. 0.45066301
Observaciones :

=====

DATOS DE COMUNICACION DE FECHA DE REGISTRO Y ENTREGA PARA DISTRIBUCION O APLICACION DE UTILIDADES

=====

Concepto de Distribución de Utilidades: 2020-Utilidades Obtenidas,
Tipo de Órgano: Junta Universal
Fecha del Acuerdo: 16/02/2021

Tipo de Valor: HABITAC1 ACCIONES COMUNES

Firmado Digitalmente por:
ANA CECILIA JARA BARBOZA
Fecha: 16/02/2021 04:32:02 p.m.

F. de Registro: 05/03/2021

Tipo de Valor: HABITAC1 ACCIONES COMUNES

F. de Entrega: 08/03/2021

Observaciones:

=====

DATOS DE COMUNICACION DE POLITICA DE DIVIDENDOS

=====

Junta en que se realizó el acuerdo: Junta Universal DEL DÍA 16/02/2021

Política de Dividendos: Política de Dividendos 2021.docx

=====

DATOS DE COMUNICACION DE PRESENTACION DE INFORMACION FINANCIERA

=====

Tipo de Información : Anual Auditada Individual y Memoria

Periodo : 2020

Comentarios :

Cordialmente,

ANA CECILIA JARA BARBOZA

REPRESENTANTE BURSATIL

AFP HABITAT S.A.

Nota: Carta obtenida mediante la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores