



Universidad César Vallejo

**ESCUELA DE POSGRADO
PROGRAMA ACADÉMICO DE DOCTORADO EN
ADMINISTRACIÓN**

**Rentabilidad sectorial y frecuencia de negociación de las
empresas del sector minero que cotizan en la bolsa de valores de
Lima**

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:
Doctor en Administración

AUTOR:

Pacherres Espinoza, Pedro Cesar (orcid.org/0000-0002-4711-5812)

ASESORES:

Dra. Carhuancho Mendoza, Irma Milagros (orcid.org/0000-0002-4060-5667)

Dr. Ventura Orbegoso, Carlos Oswaldo (orcid.org/0000-0002-7465-8687)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Gerencias Funcionales

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2024



Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, CARHUANCHO MENDOZA IRMA MILAGROS, docente de la ESCUELA DE POSGRADO DOCTORADO EN ADMINISTRACIÓN de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Rentabilidad Sectorial y Frecuencia de Negociación de las Empresas del Sector Minero que Cotizan en la Bolsa de Valores de Lima", cuyo autor es PACHERRES ESPINOZA PEDRO CESAR, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 10.00%, 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, 26 de Julio del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
IRMA MILAGROS CARHUANCHO MENDOZA DNI: 40460914 ORCID: 0000-0002-4060-5667	Firmado electrónicamente por: IMILAGROSCM el 26-07-2024 13:40:43

Código documento Trilce: TRI - 0836684



ESCUELA DE POSGRADO

DOCTORADO EN ADMINISTRACIÓN

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, PACHERRES ESPINOZA PEDRO CESAR estudiante de la ESCUELA DE POSGRADO del programa de DOCTORADO EN ADMINISTRACIÓN de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Rentabilidad Sectorial y Frecuencia de Negociación de las Empresas del Sector Minero que Cotizan en la Bolsa de Valores de Lima", 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
PACHERRES ESPINOZA PEDRO CESAR DNI: 06665112 ORCID: 0000-0002-4711-5812	Firmado electrónicamente por: PPACHERRES el 26- 07-2024 13:43:52

Código documento Trilce: INV - 1669206

Dedicatoria

A Dios por su misericordia. A mi esposa Flor Salazar, a mi hija María José, ambas son mis motivaciones en cada proyecto de mi vida.

Agradecimiento

Agradezco a la Universidad, a mis asesores y a los docentes de la escuela de posgrado, por su dedicación y paciencia para guiarme en mi futuro profesional.

Índice de contenidos

Carátula	i
Declaratoria de autenticidad del asesor	ii
Declaratoria de originalidad del autor	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas	vii
Índice de figuras	viii
Resumen	ix
Abstract	x
Resumo	xi
I. INTRODUCCIÓN	1
II. METODOLOGÍA	9
III. RESULTADOS	14
IV. DISCUSIÓN.....	21
V. CONCLUSIONES	26
VI. RECOMENDACIONES.....	27
VII. PROPUESTA.....	28
REFERENCIAS	32
ANEXOS.....	39
Anexo 1. Tabla de operacionalización de variables y matriz de consistencia.....	40
Anexo 2. Fichas de validación de instrumentos para la recolección de datos... ..	40
Anexo 3. Análisis complementario.....	50

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1: Estadísticos descriptivos del ROA, ROE, ROS y FREQ	14
Tabla 2: Resumen del modelo ROA.....	17
Tabla 3: Coeficientes de la regresión lineal entre la frecuencia de negociación y la rentabilidad sobre los activos.....	18
Tabla 4: Resumen del modelo ROE.....	18
Tabla 5: Coeficientes de la regresión lineal entre la frecuencia de negociación y la rentabilidad sobre el patrimonio.....	19
Tabla 6: Resumen del modelo ROS.....	19
Tabla 7: Coeficientes de la regresión lineal entre la frecuencia de negociación y la rentabilidad sobre las ventas.....	20
Tabla 8: Estadístico descriptivo de las empresas mineras que cotizan en la BVL.....	50

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1: Comportamiento anual de las variables.....	15
Figura 2: Comportamiento anual de la variable ROA.....	15
Figura 3: Comportamiento anual de la variable ROE.....	16
Figura 4: Comportamiento anual de la variable ROS.....	16
Figura 5: Comportamiento anual de la variable FREQ.....	17
Figura 6: Comportamiento anual del ROA, ROE, ROS, FREQ y los gobiernos.....	20
Figura 7: Factores de la dimensión información financiera y contable.....	29

Resumen

El Objetivo de Desarrollo Sostenible [ODS] número 8 donde se promueve el crecimiento económico inclusivo y sostenible, la mejora del empleo decente para hombres y mujeres. Los indicadores financieros de las empresas mineras que cotizan en Bolsa de Valores de LIMA [BVL] reflejan la inyección de nuevos capitales, mejoras en la producción y el consumo eficiente de los recursos, por consiguiente, incrementa el empleo y el trabajo decente. El objetivo es analizar a través de la regresión lineal la influencia de los indicadores financieros rentabilidad sobre activos [ROA], rentabilidad sobre el patrimonio [ROE] y la rentabilidad sobre las ventas [ROS] en la frecuencia de negociación [FREQ], con el fin de proporcionar información a los inversores e interesados que pretenden adquirir acciones del sector minero, el tipo de investigación básica, la población está conformada por 31 empresas mineras que cotizan en la BVL, los resultados obtenidos del ROA=0.1112, ROE=0.0525 y ROS=0.0762 y existe una relación significativa entre con FREQ con el ROA ($r=0.124$); ROE ($r=0.046$) y ROS ($r=0.004$), en todos los casos con $p=0.000$ ($p<0.05$). Estos hallazgos brindan información sobre los posibles beneficios y desventajas que forman parte en la toma de decisiones al momento de invertir.

Palabras clave: Rentabilidad, ROA, ROE, compañías mineras, frecuencia de negociación.

Abstract

The Sustainable Development Goal [SDG] number 8 promotes inclusive and sustainable economic growth and the improvement of decent employment for men and women. The financial indicators of mining companies listed on the LIMA Stock Exchange [BVL] reflect the injection of new capital, improvements in production and efficient consumption of resources, consequently, increasing employment and decent work. The objective is to analyze through linear regression the influence of the financial indicators return on assets [ROA], return on equity [ROE] and return on sales [ROS] on the trading frequency [FREQ], with the in order to provide information to investors and interested parties who intend to acquire shares in the mining sector, the type of basic research, the population is made up of 31 mining companies listed on the BVL, the results obtained from ROA=0.1112, ROE=0.0525 and ROS =0.0762 and there is a significant relationship between FREQ and ROA ($r=0.124$); ROE ($r=0.046$) and ROS ($r=0.004$), in all cases with $p=0.000$ ($p<0.05$). These findings provide information on the possible benefits and disadvantages that are part of the decision making when investing.

Keywords: Profitability, ROA, ROE, mining companies, trading frequency.