



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Solvencia y rentabilidad patrimonial en una empresa del sector  
minero registrada en la Bolsa de Valores, periodo 2017-2021**

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

Contador Público

**AUTORES:**

Garnique Vargas, Krysthell Stephany ([orcid.org/0000-0002-3442-0463](https://orcid.org/0000-0002-3442-0463))

Leon Aragon, Jhon Elisvan ([orcid.org/0000-0002-0104-1993](https://orcid.org/0000-0002-0104-1993))

**ASESOR:**

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto. ([orcid.org/0000-0001-8694-8844](https://orcid.org/0000-0001-8694-8844))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**CALLAO – PERU**

2022

## **Dedicatoria**

Dedicamos esta tesis, a nuestros familiares que son el respaldo y soporte humano para continuar esforzándonos en cumplir nuestros objetivos y sueños que son tan importantes para nosotros como profesionales, a Dios por permitirnos gozar estos logros con las personas que amamos.

## **Agradecimiento**

Agradecemos a nuestro asesor Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, por su valioso tiempo y dedicación, los aportes brindados que fueron motivación para la elaboración y esfuerzo dedicado en el presente trabajo.

## Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	7
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	7
3.2. Variables y operacionalización.....	8
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	9
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	10
3.5. Procedimientos.....	11
3.6. Método de análisis de datos.....	11
3.7. Aspectos éticos.....	11
IV. RESULTADOS.....	12
V. DISCUSIÓN.....	21
VI. CONCLUSIONES.....	25
VII. RECOMENDACIONES.....	26
REFERENCIAS.....	27
ANEXOS.....	29

## Índice de tablas

01.	Análisis de los datos de las variables solvencia y rentabilidad patrimonial.....	14
02.	Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión.....	15
03.	Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables solvencia y rentabilidad patrimonial.....	16
04	Pruebas de correlación.....	17
05	Prueba de correlación de hipótesis general.....	19
06	Prueba de correlación de hipótesis específica 1.....	20
07	Prueba de correlación de hipótesis específica 2.....	21

## RESUMEN

La finalidad de esta tesis, consistió en definir la relación entre la solvencia con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. La sección metodológica comprendió a un trabajo científico de tipo aplicado, el diseño fue no experimental, correlacional y longitudinal.

Los estados contables fueron la población y los estados financieros publicados durante los últimos cinco periodos anuales fueron la muestra.

El muestreo fue de manera intencional, quiere decir que se eligió por conveniencia. Sobre la técnica usada fue el análisis documental y la ficha de investigación, el instrumento. La ficha fue de uso interno que sirvió solo para el registro de indicadores cuantitativos contenidos en la información financiera, por lo cual la validación fue por una firma de profesionales con buen prestigio reconocidos en varios países.

Según la investigación se obtuvo como resultado, que la solvencia no tiene relación directa con la rentabilidad patrimonial, ya que el índice de correlación Rho de Spearman fue 0.00, es decir nula. Pero, se concluyó que la relación es débil entre ellas y no es significativa, ya que el pvalor fue 1.00.

Consiguientemente, los p valor indican, que no hay homogeneidad en la data y se debe aplicar coeficiente correlación Spearman, al no seguir distribución normal en todos los casos.

**Palabras clave:** solvencia, rentabilidad patrimonial, total pasivo, total activo.

## ABSTRACT

The study work carried out consisted of determining the relationship between solvency and equity profitability in a mining company, 2017-2021. The methodological section included a scientific work of an applied type, the design was non-experimental, correlational and longitudinal, the sample of our population was the financial statements and the financial statements published during the last five annual periods. The sampling was intentional, meaning that it was chosen for convenience. The technique used was documentary analysis and the research file, the instrument was for internal use, its use was for the recording of quantitative indicators contained in financial information. For which the validation was by the signature of professionals with good prestige recognized in several countries.

According to the investigation, the result was that solvency is not directly related to equity profitability, since Spearman's Rho connection index was 0.00, that is, null. But, it was concluded that the relationship is weak between them and is not significant, since the p value was 1.00.

Consequently, the p values indicate that there is no homogeneity in the data and the Spearman conversion coefficient should be applied, as it does not follow the normal distribution in all cases.

**Keywords:** solvency, equity profitability, total liabilities, total assets.

## I. INTRODUCCIÓN

**Realidad problemática:** El siguiente estudio tuvo como objetivo principal describir el impacto económico de la minería en el Perú, fue necesario poder medir la capacidad de solvencia económica de este sector considerando los factores sociales, ambientales, naturales, inestabilidad política, la desvalorización de los metales a nivel mundial y a ello el problema de la crisis sanitaria.

La minería es aquella actividad de extracción que asienta un soporte al sector industrial y minero en todo el mundo. El estado Peruano ocupa el segundo puesto como productor de plata, cobre y zinc en todo el mundo.

De igual manera, lleva la encabeza como productor de oro, zinc, estaño, plomo y molibdeno en latino América.

Históricamente la minería en el territorio peruano, aportó en el desarrollo económico y donde fue fuente importante de ingresos fiscales. De tal manera que los conflictos e impactos medio ambientales siendo motivo de preocupación dentro de aquellos sectores que se ven involucradas con la minería y la sociedad.

En tal sentido entidades asumieron la responsabilidad y el desafío para el cuidado del ecosistema y seguridad e higiene minera. (Osineergmin 2007, pág. 10)

La industria minera es una fuente que da esperanza, desde la perspectiva macroeconómica, es importante ya que genera un 57% al total de envió de mercancías peruanas al extranjero y el 6,6% del PBI según las cifras del año 2003. Desde años pasados (1992), la industria minera atrajo más de 10 millones en inversión local e internacional.

La minería es un sector que durante los últimos 10 años sobre salió por un crecimiento rápido, mientras que el PBI se sitúa en 4% anual. Y el sector minero creció alrededor de un 10%. Sin embargo, este crecimiento es interrumpido por el daño al medio ambiente lo cual genera conflictos sociales hasta el punto de desalentar a los inversionistas y retrase nuevos proyectos. (Snmpe 2005)



Por ello el Estado debe vigilar que los negocios mineros sean atractivos para el mercado exterior y mercado nacional, esto solo a través de la instauración de medidas, tareas, acciones que faciliten que la actividad minera logre tal objetivo.

En tal sentido la necesidad de estudiar la solvencia y rentabilidad patrimonial, nace de la incógnita de poder conservar las inversiones efectuadas en el sector minero que es la principal fuente de ingresos para el País.

Es valioso mencionar que se encontró un vacío en el conocimiento correlacional entre las variables estudiadas, en el estudio científicos de los últimos 5 años, donde se incluye la coyuntura de la actual crisis sanitaria por la pandemia, siendo una barrera para el sector de la industria minera. ( Lira, A., at Aristondo, F. 2007).

En consecuencia, la **formulación del problema** fue:

PG: ¿Qué tipo de relación tienen la solvencia y rentabilidad patrimonial en una empresa Minera, 2017-2021?

- PE 1: ¿Qué nivel de relación tiene el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía minera, 2017-2021?
- PE 2: ¿Qué nivel de relación tiene el activo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía minera, 2017-2021?

La **justificación** del estudio:

- **Teórica:** El estudio de la presente investigación reviso y dio a conocer la solvencia y rentabilidad patrimonial que se ha obtenido ante la crisis sanitaria de acuerdo al estudio y análisis de la presente tesis, esto con la finalidad de orientar a otras empresas y dar a conocer la gestión y medidas de la empresa que escogimos. Lo cual ayuda a observar de la mejor manera los conceptos que definen este artículo.
- **Práctica:** Esta investigación revisó y determinó en base a estudios como se relaciona la solvencia con la rentabilidad en una Emp. minera registrada en la BVL, periodo 2017-2021, como realidad problemática de la crisis sanitaria que viene afectando al mundo entero.

- **Social:** Poder identificar y favorecer a las demás empresas del rubro, mediante sugerencias y colaboraciones, esto con el objeto de poder responder ante la reacción al impacto y a la problemática presentada.
- **Metodológica:** En base al estudio realizado en soportes bibliográficos, se proporcionará este material para análisis de investigaciones futuras.

Por ello se está usando la metodología de cuantificación, ya que la población será la agrupación de reportes contables auditados de la compañía, por ese motivo la muestra es no probabilístico, porque se enfoca en estudio y análisis documental.

Los **objetivos** fueron:

- OG: señalar la relación entre la solvencia con la rentabilidad patrimonial en una compañía minera, 2017-2021.
- OG 1: Fijar la relación entre el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía minera, 2017-2021.
- OG 2: Señalar la relación entre el activo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía minera, 2017-2021.

Las **hipótesis** fueron:

- HG: La solvencia se relaciona significativamente con la rentabilidad patrimonial, en una compañía minera, 2017-2021.
- HE 1: Existe relación significativa entre el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía. del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021.
- HE 2: Existe relación significativa entre el activo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía. del sector minero contemplada en la BVL, 2017-2021.

## II. MARCO TEÓRICO

Con las observaciones y análisis realizados en el marco nacional e internacional, como de las teorías, definiciones conceptuales de una variedad de investigadores, que se mencionaran seguidamente los más resaltantes en relación al de este estudio.

Metodológicamente para proyectar la solvencia dentro de un organismo hay varias vías, de acuerdo a Víctor Hugo flores (profesor de estados financieros de la ESAN). una es el paralelismo. Quiere decir comparamos nuestras fuentes de la organización (también llamada activos) y ver la capacidad de endeudamiento (conocido como pasivo).

En la investigación, donde se informa sobre la solvencia de una determinada empresa busca como objetivo proyectado materializar proyecciones esperadas. Para lo cual, se empleó análisis estadístico descriptivo. Revelando que la solvencia es aquella capacidad con la cual una empresa afronta obligaciones de corto y largo plazo. (Prastowo 2014, Pag 89)

La solvencia da a conocer que es una fuente de razón utilizada para enfrentar el grado del activo de una determinada empresa que se encuentre financiado por organizaciones o entidades con el cual genere una deuda. (Kasmir 2017:151).

Se define que la solvencia es la capacidad frente a obligaciones que genere la empresa, con ello busca reducir y eliminar las obligaciones que se tiene. Si la empresa posee solvencia favorable está en la capacidad de pagar toda deuda existente.

También dice que la deuda al capital está reflejado a la suficiencia que posee la organización para cumplir todas sus obligaciones como informan algunos de su propio capital. (Harahap 2015:303).

Solvencia en la empresa es un indicador planteado como la facultad de cubrir aquellas obligaciones financieras quiere decir la devolución principal y de las

obligaciones financieras a su vencimiento. Es conveniente diferenciar los niveles de exigibilidad que se tienen por las partidas del pasivo.

A plazo corto, dice que las deudas serán menores a un año y el análisis de solvencia estará unida al ratio de liquidez y los indicadores respectivamente de esta.

A largo plazo nuestra deuda será mayor a un año en lo cual la solvencia está relacionada con la facultad de que posee la compañía para producir rentas suficientes para insolentarse a la deuda.

Los problemas de solvencia de una empresa se generan por el endeudamiento financiero o comercial, para ello los acreedores se interesan en medir la solvencia empresarial. (Gallizo J 2017: pág. 100,101)

En relación a la rentabilidad del patrimonio, se ha revisado los la elaboración de los contenidos literarios científicos de los últimos años correspondiente a información de artículos de libros o revistas en la plataforma Scopus, tales como:

Rentabilidad patrimonial, es la naturaleza de una organización generar utilidades, su fórmula se conceptualiza como el indicador entre las utilidades netas del ejercicio sobre el patrimonio neto.

No tenemos información exacta para definir un porcentaje adecuado y saber si una empresa es rentable o no; normalmente se relaciona con las rentabilidades de empresas del mismo sector para saber si es normal o no su resultado. (Carlos Pebble: pag.10) Ediciones Granica.

Según una investigación en Chile sobre la relación de la rentabilidad patrimonial explica y detalla las definiciones del activo, pasivo y rentabilidad según lo siguiente:

Se entiende ACTIVO al conjunto de bienes económicos, las cuentas por cobrar que posee una empresa, lo cual representa todos su capital y derechos que le pertenecen al negocio.

También define al PASIVO, como el resultado total de las deudas y obligaciones contraídas en su ejercicio, lo cual existe una semejanza entre el pasivo corriente y no corriente, el primero indica que sus obligaciones serán a un corto plazo es

decir (1 año), mientras el segundo sus obligaciones serán a largo plazo (deudas y provisiones a largo plazo)

La rentabilidad sobre patrimonio (Return on Equity, ROE). Cuantifica la utilidad sobre el activo total, quiere decir la ganancia (unidades monetarias de utilidad netas) generado por cada unidad monetaria de activo invertido por el giro del negocio como también los recursos propios, y el retorno de los mismo. Biblioteca Nacional de Chile 2020 – Nicolas Garcia Bernal N° SUP: 127738. La rentabilidad tiene una definición extensa con varios enfoques ya sean económicos o sociales incluyendo aspectos sociales culturales, medio ambientales, etc. Produciendo resultados positivos o negativos en la entidad. Dentro de las actividades laborales podemos abordar la rentabilidad empresarial teniendo como meta o futuros resultados económicos. Desde este punto se comprende cómo generar ganancias por medio de inversiones. Por ello podemos decir que la rentabilidad es un resultado que se obtuvo y los mecanismos usados para la consecución, habiéndose empleado los medios referidos a los capitales monetarios o financieros. (Jesús L. A. 2004: pag. 11-12).

En la investigación se centra al estudio del equilibrio financiero, análisis de solvencia. Resalta que el analista debe encontrarse con tres problemas. La indefinición del concepto de solvencia, falta de marco teórico para los modelos inductivos y normas para el análisis de solvencia.

Las ratios son herramientas de amplio y variado conocimiento que ayudan a encontrar bases para la toma de decisiones, pero tienen un límite de solucionar alguna problemática sobre la solvencia, solidez financiera para la conclusión del fracaso o éxito de la empresa. El fracaso financiero se produce cuando la persona endeudada no posee la capacidad de pagar o atender aquellos compromisos. Por ello la confianza se apoya el patrimonio neto como garantía para los acreedores, activos extra funcionales actualizados y su capacidad de captar financiación de inversores o acreedores. (Daniel R. pág. 40-50).

En un análisis patrimonial da a conocer aquella forma de afrontar las deudas de la empresa, entendiendo así que el análisis patrimonial es dar garantías que la

empresa ofrece a terceros. Por lo que lo patrimonial se enfoca en estudiar en estructura material, en su capital y fuente de financiación.

La empresa mediante un estudio del pasivo sabremos quienes fueron los que financiaron y lo activos darán a conocer el uso de la financiación por lo cual se mostrara la correcta relación entre el uso de los dos bloques patrimoniales y las variaciones en el periodo que se realice la producción.

El activo estructuralmente está orientado a medir la capacidad de solvencia. El pasivo muestra la dependencia u autonomía económica o financiera y medir la capacidad de endeudamiento, pretende observar, comparar la calidad de la deuda en función a su vencimiento. (Daniel R. pág. 13-15).

### III METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

- **Tipo de investigación:** Orientada al tema de la ciencia. Se basa en una investigación básica, y aplicarlo en práctica y dar solución al posible problema hallado en la tesis temporalmente. Para ello, las respuestas a la investigación están enfocados en perfeccionar u optimizar el funcionamiento en la sociedad y organizaciones comerciales, mercantiles y productoras (Ñaupas H.M. 2013, pág. 69-70).
- **Diseño de investigación:** No experimental. aquel resultado obtenido en la investigación inicial en tales indicadores. la estrategia cuantitativa, al operar con fuente numérica en manera escrutinio para observar lo habitual de la hipótesis. La Pausa fue extensional al esperar o ver el producto de las variables y dimensiones, en aquel espacio tiempo donde se hizo evaluaciones sobre la mejora, sus procesos como sus consecuencias. El grado de conformidad, Al relacionar un grupo entre las variables y descubrimientos, el éxito del proyecto cuantitativa. (Hernández et al., 2014).

#### 3.2. Variables y operacionalización:

- **Las variables:** Serán cuantitativas, estas serán dos para su verificación son de carácter cuantitativo.
- **La operacionalización:** Centra en variables de análisis. En donde están establecidas con referencia de autores. Las variables se definen o expresan el ejercicio a su tamaño que se indicaron en función al planteamiento y son respaldados con sus indicadores. Esta información se encuentra en los estados o informes financieros validados por profesionales que no se encuentran ligados a la firma, mediante una fuente auxiliar, de las cuentas contables, mediante el Plan Contable actualizado.
- **Definición conceptual:** Describen la esencia y características reales, decimos que básicamente es la abstracción de trabajos de investigación los cuales ayudan a la mejor comprensión de palabras, los cuales se originan en el objetivo del trabajo.

Comprendemos es un componente del trabajo de investigación lo cual nos permite tener mejor idea de conceptos sobre el trabajo de investigación.

- **Indicadores:** Son instrumentos que ayudan con precisión a llegar a los objetivos, ayudan a llegar las metas establecidas o proyectadas. Estos indicadores direccionan el trabajo de investigación sabiendo que puede ser cuantitativos o cualitativos pero da un estándar para la evaluación.
- **Escala de medición:** será la razón, pues el cero señalara la ausencia de tributo, o sea, es cero absolutos al no registrarse valor en soles, y los saldos pueden ser multiplicados y divididos, para el cálculo de ratios, proporciones o razones.

### 3.3. Población, muestra y muestreo

- **3.3.1 Población:** se entiende como un conjunto de reportes de registros que son publicados y mostrados por la empresa en estudio, estos indicadores están plasmados en las dimensiones de las variables. La información financiera las encontramos ubicadas en el portal web oficial SMV; este contenido informativo esta disposición pública, dando así paso a la investigación. la información obtenida es de fuente veraz y real y es fuente recomendada por auditores contables. En tal sentido para el presente análisis de estudio sobre la investigación financiera y el marco teórico se propuso argumentar las validaciones de presunción con lo relacionado (Hernández et al., 2014).
- **Criterios de inclusión:** se tiene como enfoque de estado financiero auditados, con fuentes financieras seleccionadas corresponden a los 5 años pasados, se encuentran publicadas y auditados por los expertos correspondientes.
- **Criterios de exclusión:** los reportes contables de la entidad en estudio, y sus respectivos indicadores y correspondientes dimensiones, con anterioridad a los 5 periodos anuales pasados, aunque están auditados o publicados en la web del estado.



- **3.3.2 Muestra:** Es el contenido o conjunto y parte del universo o nuestra población, en nuestra muestra encontramos procedimientos que sirven de para obtener la cantidad de aquellos componentes, nuestra muestra se enfoca en los estados financieros de la empresa en estudio, en la investigación se tomara una determinada información con tal forma que se tomara como ejemplo una o varios resultados financieros publicados y validados. (López, P. L. 2004. PAG 69,70)

Da a conocer procedimiento que se dirigió para la selección de la muestra, denominándolo premeditado o por beneficio, con data matemática en donde nuestro alcance.

- **3.3.3 Muestreo:** Es la metodología usada para seleccionar el componente de la muestra del total de la población, quiere decir que del conjunto de normas o reglas, en los cuales se toma una parte que representa el suceso poblacional. (Mata et al,1997:pag 19)

Los estados financieros auditados anuales, son la unidad de análisis también llamado elemento los cuales son estudiadas las cuales serán interpretadas mediante mecanismos donde se reflejarán contenidos, estos no serán tan preciso lo cual sería lo más cercano a una exactitud representativa correspondiente a la institución, están avalados por expertos los cuales revisaron y dieron su aprobación sobre el los trabajos analíticos. (Walpole, R. E. 2012).

**Unidad de análisis:** Esta centrada en cada uno de los estados financieros, de los últimos cinco años pasados, correspondientes a la entidad en estudio, auditados y evaluados por contadores o profesionales independientes que están especializados y familiarizados en el tema, que a posterior son publicados en el portal oficial del estado con acceso público.

### 3.4. Técnica e instrumento de recolección de datos

**3.4.1 Técnica de recolección de datos:** La investigación cuantitativa trata de la búsqueda de información en datos numéricos precisos y exactos, en donde las técnicas son estandarizadas ya sistematizadas y que buscan precisión en cuanto a la recolección de datos. Por tal razón se encuentra mayor trabajo analítico en la estadística y en las ciencias exactas.

El estudio cuantitativo es eficiente al realizar trabajos consecutivos y funcionamiento de procesos productivos. (Laura, 2019)

En tanto esta técnica corresponde al análisis de la información documental y se utilizara para la obtención de datos. La cual será individualizada, según el marco teórico y alcanzable, públicamente de manera oficial para el análisis. Los indicadores se encuentran en los informes financieros, quiere decir fuente secundaria. En consecuencia, se recolectará datos numéricos de razón para el análisis estadístico descriptivo y de contrastación inferencial. (Hernández et al., 2014).

Los indicadores optados corresponden a los comprendidos en los **Instrumentos de recolección de datos:** la investigación está ubicada en Anexo N° 2, como secuencia de aspectos necesarios para alcanzar, para elegir, hacer cuenta y análisis de la data. Este mecanismo ayuda a elegir el dato para calcular los resultados hallados en la tesis. Al tener fuente secundaria, no se necesita la validación del instrumento o demostrar que sea confiable (Hernández et al., 2014, p. 127).

### 3.5. Procedimientos

Es establecer procedimientos definitivos los cuales los cuales apoyaran con la aprobación respecto al proyecto presentado, para obtener este resultado buscamos información dentro de expedientes o grupos separados como son los estados financieros que usaremos de donde podremos adquirir mejor contenido textual, para ello es necesario requerir de documentos y formularios. (Carmen. Pag 158)

Decimos que también son técnicas, estrategias por los cuales se adquirirá nuevos conocimientos, para el desarrollo científico la información fue extraída

de la red estos datos se encontraron aprobados por expertos en la materia financiera y contable. Con el soporte del programa SPSS se realizó la evaluación general descriptiva, los objetivos entraron en dialogo los cuales se apoyaron en los antecedentes para finalmente obtener recomendaciones o conclusiones para el proyecto.

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

Comienza con una matriz de datos el dónde su registro con el programa SPSS como un mecanismo de análisis cualitativo de información destaca su utilidad, el manejo y la comprensión que está sujeta a un periodo establecido. Este software informático se encuentra atado a una licencia el cual durante el avance no garantiza su mejor rendimiento, pero para el alumnado, la utilidad de esta matriz de datos en el sector estudiantil se impartió en las asignaturas de investigación siendo uno de los mejores. (Esperanza B. H Pág. 62)

### **3.7. Aspectos éticos**

La tesis realizada contiene ciertos principios, fuentes viables y valores éticos para ello se consideró los estados financieros auditados y avalados por profesionales externos, respetando las conclusiones y resultados encontrados respetando opiniones bases de la investigación que fueron realizadas por diferentes autores que también se enfocaron en el estudio de la industria minera, cumpliendo requerimientos profesionales con base primordial teniendo los valores establecidos. (Hernández et al., 2014).

## IV. RESULTADOS

Seguidamente se presentan los cálculos provenientes como consecuencia del planteamiento de los objetivos. A tal efecto, se han utilizado tablas debidamente interpretadas para los análisis estadísticos. Asimismo, se representa la comprobación de las hipótesis respectivas.

### 4.1. Análisis descriptivo

**Tabla 1**

*Análisis de los datos de las variables solvencia y rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021 (En miles de S/.)*

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo Total</b>	<b>Dimensión: Activo total</b>	<b>Variable 1: Solvencia</b>	<b>Dimensión: Utilidad neta</b>	<b>Dimensión: Patrimonio</b>	<b>Variable 2: Rentabilidad Patrimonial</b>
Dimen. del año 2017	618,791	1,823,605	<b>0.34</b>	79,143	1,210,564	<b>6.54</b>
Dimen. del año 2018	648,291	1,952,152	<b>0.33</b>	144,115	1,303,861	<b>11.05</b>
Dimen. del año 2019	669,613	1,953,562	<b>0.34</b>	64,451	1,283,949	<b>5.02</b>
Dimen. del año 2020	728,206	1,967,826	<b>0.37</b>	6,836	1,239,620	<b>0.55</b>
Dimen. del año 2021	956,450	2,183,869	<b>0.44</b>	551,246	1,227,419	<b>44.91</b>

*Nota: Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.*

Se puede observar lo siguiente, la Tabla 1 observamos la información cuantitativa de las variables Solvencia y Rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, durante los años 2017-2021.

En base al estudio de los últimos 5 años, la primera se fue incrementado de 34% a 44%, pues hubo pocas obligaciones económicas contraídas, con el ello el crecimiento del activo para poder controlar esta variable que culminó según este estudio satisfactoriamente, y la segunda variable refleja que la utilidad neta tuvo un incremento en 6.97%, siendo el patrimonio neto una constante ya que se mantuvo teniendo un crecimiento al final del último periodo S/ 16855.00.

De seguir bajo esta inclinación habra una buena rentabilidad en los proximos años.

## Tabla 2

*Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión (En miles de S/.)*

<<	<b>N</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>	<b>Media</b>	<b>Desv. típ.</b>	<b>Varianza</b>
Dimen. PasivoTotal	5	618,791	956,450	724,270	135,839	18,452,265,007
Dimen. Activo Total	5	1,823,605	2,183,869	1,976,203	129,974	16,893,139,193
Variable1 Solvencia	5	0.33	0.44	0.36	0.04	0.00
Variable2 Rentabilidad Patrimonial	5	0.55	44.91	13.61	17.89	320.16
N válido (según lista)	5					

*Nota:* Los cálculos en SPSS se efectuaron con los datos de las variables solvencia y rentabilidad patrimonial,

Como se puede apreciar en la Tabla 2 corresponde a la descripción analítica perteneciente a la medida de tendencia central y otras que son de dispersión. En consecuencia, se consideraron, en primer lugar, al mínimo, máximo y media; y, en segundo lugar, a la desviación estándar, o típica, y varianza.

Para tal efecto, se obtiene que en todo el período revisado, las desviaciones típicas son reducidas o acordes con sus respectivas medias.

## 4.2. Pruebas de normalidad y de correlación

### Paso 1: Hipótesis estadística de normalidad

H0: Los datos siguen una distribución normal → Se aplica la prueba de correlación paramétrica.

H1: Los datos no siguen (o difieren de) una distribución normal → Se aplica la prueba de correlación no paramétrica.

### Paso 2: Nivel de significancia

NC = 0.95

$\alpha$  = 0.05 → Margen de error

### Paso 3: Normalidad

Si  $n > 50$  → Se emplea Kolmogorov-Smirnov

Si  $n \leq 50$  → Se emplea Shapiro-Wilk

### Paso 4: Estadístico para la Prueba de correlación

Si  $p\text{valor} < 0.05$  → Se rechaza la H0 → Se utiliza el Coeficiente de Spearman

Si  $p\text{valor} \geq 0.05$  → Se acepta la H0 → Se utiliza el Coeficiente de Pearson

**Tabla 3**

*Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables solvencia y rentabilidad patrimonial.*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimen: Pasivo Total	0.805	5	0.880
Dimen: Activo total	0.876	5	0.289
Variable1: Solvencia	0.798	5	0.078
Variable2: Rentabilidad Patrimonial	0.747	5	0.028

***Nota: Los cálculos en SPSS se efectuaron con los datos de las variables solvencia y rentabilidad patrimonial.***

Tal como se muestra, la Tabla 3 presenta Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables solvencia y rentabilidad patrimonial.

Se obtuvo que en las dimensiones de la primera variable, se muestra el resultado y ésta misma arrojaron pvalor  $\geq 0.05 \rightarrow$  no se rechaza la H0: Los datos continúan una normal distribución, por tanto la prueba de correlación debería ser paramétrica.

Así mismo, la segunda variable muestra pvalor  $< 0.05 \rightarrow$  Se rechaza la H0 y no se rechaza la H1: Los datos no siguen una distribución normal. Por lo tanto, la prueba de correlación debe ser no paramétrica.

Por ello, los p valor indican, que no hay homogeneidad en la información analizada y se debe aplicar coeficiente correlación Spearman, al no seguir distribución normal en todos los casos.

**Tabla 4:***Pruebas de correlación*

			Dimensión: Pasivo total	Dimensión: Activo total	Variable1: Solvencia	Variable2: Rentabilidad Patrimonial
Rho de Spearman	Dimen. PasivoTotal	Coefficiente de correlación	1.000	1,000**	,900*	.100
		Sig. (bilateral)			.037	.873
		N	5	5	5	5
	Dimen. Activototal	Coefficiente de correlación	1,000**	1.000	,900*	.100
		Sig. (bilateral)			.037	.873
		N	5	5	5	5
	Variable1 Solvencia	Coefficiente de correlación	,900*	,900*	1.000	0.000
		Sig. (bilateral)	.037	.037		1.000
		N	5	5	5	5
Variable2 Rentabilidad Patrimonial	Coefficiente de correlación	.100	.100	0.000	1.000	
	Sig. (bilateral)	.873	.873	1.000		
	N	5	5	5	5	

*Nota: Los cálculos en SPSS se efectuaron con los datos de las variables solvencia y rentabilidad patrimonial.*

Se puede visualizar en la Tabla 4, se muestran Pruebas de correlación entre dimensiones pasivo total y activo total, con la variable de solvencia y rentabilidad patrimonial; y, entre ambas variables. Se observa que existe relación significativa entre mencionadas estas últimas, demostrado porque  $p\text{valor} < 0.05$ , con coeficiente de correlación positiva.

En los demás casos  $p\text{valor} \geq 0.05$ , es decir sus relaciones son no significativas, pero sus coeficientes son directos al ser positivos.



### 4.3. Contrastación de la hipótesis general

Al verificar las hipótesis planteadas para el trabajo se consideró los rangos establecidos en el sistema de análisis Rho de Spearman el cual nos da una escala de medición sobre los resultados (Martínez et al, 2009).

- 0–0.25: Escasa o nula**
- 0.26-0.50: Débil**
- 0.51-0.75: Entre moderada y fuerte**
- 0.76-1.00: Entre fuerte y perfecta 5**

H0: La solvencia no se relaciona significativamente con la rentabilidad patrimonial, en una compañía minera, registrada en la BVL , periodo 2017-2021.

H1: La solvencia se relaciona significativamente con la rentabilidad patrimonial, en una empresa minera, registrada en la BVL, 2017-2021.

#### Regla de decisión

$\alpha = 0.05$

Si p valor < 0.05 → Se rechaza la H0

Si p valor  $\geq 0.05$  → Se acepta la H0

#### Resultados:

##### Tabla 5:

Prueba de correlatividad de la H G.

		Variable2: Rentabilidad Patrimonial	
Rho de Spearman	Variable1 Solvencia	Coeficiente de correlación	0.000
		Sig. (bilateral)	1.000
		N	5

En la tabla 5, podemos visualizar la aplicación de la comprobación no paramétrica entre la variable 1: solvencia y la variable 2: rentabilidad patrimonial. En donde el p valor =0.1000  $\geq 0.05$  → no rechaza la H0, por lo tanto, la relación de la solvencia con la rentabilidad patrimonial no existe relación significativa con la rentabilidad

patrimonial, en una compañía minera, 2017-2021. En lo cual el índice de correlación es = 0.000, es escasa o nula.

#### 4.4 Contrastaciones de la hipótesis específica 1

H0: La relación no es significativa entre el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una Emp. del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021.

H1: La relación significativa entre el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una Emp. del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021.

#### Regla de decisión

$\alpha = 0.05$

Si p valor < 0.05 → Se rechaza la H0

Si p valor  $\geq 0.05$  → Se acepta la H0

#### Resultados:

**Tabla 6:**

		Variable2: Rentabilidad Patrimonial	
Rho de Spearman	Dimen. Pasivo Total	Coefficiente de correlación	.100
		Sig. (bilateral)	.873
		N	5

En la tabla 6 se observa el uso de la demostración no paramétrica entre el pasivo total y la variable 2, rentabilidad patrimonial. Con p valor = 0.873  $\geq 0.05$  → se acepta la H0.

Quiere decir que la relación del pasivo total no es significativa con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVI, 2017-2021. en lo cual el índice de coeficiente de correlación de Rho spearman =0.100 nos dice que la relación es perfecta y fuerte.

## 4.5 Contrastaciones de la hipótesis específica 2

H0: Existe relación no significativa entre el activo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021.

H1: la relación es significativa entre el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BLV, 2017-2021.

### Regla de decisión:

$$\alpha = 0.05$$

Si p valor < 0.05 → Se rechaza la H0

Si p valor  $\geq$  0.05 → Se acepta la H0

### Resultados:

**Tabla 7:**

		Variable2: Rentabilidad Patrimonial	
Rho de Spearman	Dimensión Activo Total	Coefficiente de correlación	.100
		Sig. (bilateral)	.873
		N	5

En la tabla 7 observamos el método se usó de la prueba no paramétrica entre la dimensión activo total y la variable 2. Rentabilidad patrimonial. Con p valor = 0.873  $\geq$  0.05 → Se acepta la H0.

Por lo cual el activo total con la rentabilidad patrimonial, su relación no es significativa entre el activo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. Por lo tanto el índice de coeficiente de correlación Rho Spearman = 0.100 nos dice que tiene una relación es fuerte y perfecta.

## V. DISCUSIÓN

En el capítulo siguiente se muestra en resumen de cada una de nuestras variables y dimensiones en donde los principales hallazgos las cuales tienen relación a las hipótesis generadas en donde cada una de las hipótesis, objetivos las formulaciones proporcionadas, en relación a los resultados obtenidos, sustentados en representación perteneciente a la investigación efectuada. Mostraran la relación con la significancia respectiva sobre el valor y la variable en estudio que se refleja en el capítulo III , mostrándose las diferentes incógnitas y respuestas a ellas que a la vez estarán referenciadas a las múltiples investigación realizadas con anterioridad.

1. Respecto al objetivo general se demostró y comprobó que mediante la prueba no paramétrica aplicada la variable 1: solvencia y variable 2: rentabilidad patrimonial muestra que el p valor = 0.1000  $\geq$  0.05  $\rightarrow$  no rechaza la  $H_0$ , entonces dice que la relación de la solvencia con la rentabilidad patrimonial no es significativa en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. Donde el coeficiente de correlación de Rho Spearman = 0.000. nula, y es escasa.

En la investigación realizada muestra un desarrollo con resultados semejantes con el trabajo realizado por parte de la tesis en mención que fue realizada en el año 2020, respecto al análisis de solvencia y rentabilidad. Donde nos señalan lo valioso de la salud en las empresas, mostrando nos el medio y método de afrontar responsabilidades económicas que género en el ejercicio. En términos de rentabilidad y creación de valor muestra la forma de solventarse financieramente. Así mismo menciona que la solvencia es el instrumento que muestra la capacidad de la entidad, si puedo cubrir aquellas deudas por adquirir, la rentabilidad que da a conocer aquella liquidez al término del ejercicio de la entidad.

La solvencia es aquella capacidad que permite disponer de del recurso económico aquellas compañías con el fin de saldar aquellas responsabilidades establecidas, y poder responder a las obligaciones incurridas en los plazos determinados por que cuenta con la liquidez

suficiente para saldar deudas incurridas. Esta variable ayuda a conocer si la empresa tiene la suficiencia de ejecutar con los compromisos incurridos.

La rentabilidad como un ratio es un indicador de las organizaciones que mediante una serie de instrumentos muestran el método con el que adquieren mayor liquidez tomando como referente las inversiones realizadas, se basa en producir utilidad en el ejercicio determinado con ello tener el conocimiento si la entidad posee la garantía de que sus inversionistas logren recuperar el desembolso o aporte que realizaron, y sobre el resultado obtenido se tomaran nuevas decisiones con el propósito de mejorar. (Avila r, zelaca v.2020)

2. Respecto a la hipótesis específica 1 se observa el uso de la demostración no paramétrica entre el pasivo total y la variable 2, rentabilidad patrimonial. Con p valor =  $0.873 \geq 0.05$  → no rechaza la  $H_0$ .

Donde la relación del pasivo total no es significativa entre el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. en lo cual el índice de coeficiente de correlación de Rho Spearman = 0.100 nos dice que la relación es perfecta y fuerte.

En documento se menciona que ayuda a afrontar futuros problemas económicos, para ello el ratio flujo de caja tiene una intervención directa con el pasivo total. Siendo un mecanismo de alerta a un futuro financiero incierto dentro de un mercado generándonos proyecciones para una mejor toma de decisiones conllevando a fortalecer la economía. Por otra parte, se menciona que al incrementar los precios y afluencia por la adquisición de varios artículos e insumos, direccionan al aumento del pasivo en las organizaciones, al ser menor consumo de productos y el valor de adquisición es menor tiene una tendencia a disminuir el pasivo total. Ya que al haber incremento financiero la capacidad de endeudamiento crece en relación a la economía, definiéndonos que para normal funcionamiento de la empresa u organización se debe considerar que el patrimonio tenga una relación positiva y que sea mayor al total pasivo generando la confianza de tener un

bajo riesgo para con llevar una cobertura financiera aceptable en situaciones que ameriten la necesidad de dar un respaldo y tener una solidez y fiable evaluación sobre el pasivo total que a largo plazo generara ingresos económicos y fortalecerá la rentabilidad patrimonial. (Capra R. 2022).

En el trabajo presentado se observó la relación del pasivo total entre el patrimonio mostrándonos el medio de cálculo entre los ratios que es la división de la ganancia contra el patrimonio, para tal situación se aplicó un análisis computarizado en donde muestra la relación significativa entre la dimensión y la variable en estudio mostrando un coeficiente de relación positiva. Y esta a su vez indica el porcentaje de endeudamiento que pueda llegar a tener la empresa y ayudar a resolver problemas que se presenten. (Fernández .D 2020).

3. Con referencia al cuadro del objetivo específico número 2, en esta prueba no paramétrica sobre la dimensión: activo total y la variable 2: rentabilidad patrimonial. Con  $p$  valor =  $0.873 \geq 0.05 \rightarrow$  se acepta la  $H_0$ .

Por lo cual el activo total con la rentabilidad patrimonial relación no significativa entre el activo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. Por lo tanto el índice de coeficiente de correlación Rho Spearman = 0.100 nos dice tiene una relación es perfecta y fuerte

Al abordad un trabajo de investigación de una universidad sobre administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Consorcio Roga SAC Trujillo 2011-2012, nos menciona que el activo está representada en bienes y derechos las cuales tendrán una transformación al promedio de un año en dinero, la dimensión 2 y la variable 2 están directamente relacionadas y el valor significativo del activo total con la rentabilidad patrimonial mostro un cambio positivo en la administración sobre la empresa en estudio y que los recursos tuvieron una rentabilidad positiva en el ejercicio de la organización demostrando que el vínculo es directo y proporciona estabilidad financiera al poseer una relación aceptable.(Rodríguez, C. 2013).

En el siguiente informe se mostró el análisis de los estados financieros al mostrar cómo es que retornan las inversiones realizadas por los diferentes inversionistas o socios, produciendo a la vez garantizar el cumplimiento con los endeudamientos adquiridos en un periodo de tiempo estipulado. Con ayuda d una proyección cronológica la dimensión y la variable poseen una relación directa y proporcional en donde mejora la de los indicadores de la rentabilidad patrimonial, tiene como fin medir la capacidad de respuesta de los recursos ingresados en la organización y los ratios como indicadores ayudaran a evaluar el mejor desenvolvimiento de la liquidez. (Puente. Andrade, F. 2015. Pág. 79).

## VI. CONCLUSIONES

Seguidamente se nombran los hallazgos significativos hallados que corresponden a la tesis referenciada a la rentabilidad en relación a la solvencia con la rentabilidad patrimonial así mismo con sus principales dimensiones mencionadas, lo cual la presentación está acorde a la presentación con objetivos planteados.

1.- Respecto al objetivo general se demostró y comprobó que mediante la prueba no paramétrica aplicada la variable 1: solvencia y variable 2: rentabilidad patrimonial muestra que el p valor =  $0.1000 > 0.05$  → rechaza la  $H_0$ , quiere decir que la relación de la solvencia con la rentabilidad patrimonial es significativa en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. Donde el coeficiente de correlación de Rho Spearman = 0.000. Es positivo y fuerte, se encuentra en un rango perfecto.

2.- Respecto a la hipótesis específica 1 se observa el uso de la demostración no paramétrica entre el pasivo total y la variable 2, rentabilidad patrimonial. Con p valor =  $0.873 \geq 0.05$  → no rechaza la  $H_0$ .

Donde la relación del pasivo total no es significativa entre el pasivo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. en lo cual el índice de coeficiente de correlación de Rho Spearman = 0.100 nos dice que la relación es perfecta y fuerte.

3.- Con referencia al cuadro del objetivo específico número 2, en esta prueba no paramétrica sobre la dimensión: activo total y la variable 2: rentabilidad patrimonial. Con p valor =  $0.873 \geq 0.05$  → se acepta la  $H_0$ .

Por lo cual el activo total con la rentabilidad patrimonial relación no significativa entre el activo total con la rentabilidad patrimonial en una compañía del sector minero registrada en la BVL, 2017-2021. Por lo tanto el índice de coeficiente de correlación Rho Spearman = 0.100 nos dice que la relación es perfecta y fuerte.



## VII. RECOMENDACIONES

Consecutivamente presentamos las siguientes sugerencias para las investigaciones siguientes para llegar a ser aplicadas por nuevos tesis, docentes e investigadores con los fines de seguir aportando y cubriendo los vacíos obviados en las variables mencionadas.

1.- Explorar los objetivos sobre la investigación mencionada con las dimensiones referenciadas a la variable rentabilidad patrimonial con fines de poner a disposición para futuras investigaciones.

2.- Usar diversos métodos e instrumentos de investigación en lo correccional al causal mencionado, de la misma manera poder hacer las diferentes revisiones anteriores, durante la, incorporación de nuevas variables.

Para ello se decidirá cuál de ellas se considerará una variable independiente.

3.- Al usar las distintas fuentes de investigación se tendrá ampliar y completar con diversas fuentes y distinta a la ficha de investigación tomándose en cuenta las guías de revisión analítica o cuestionarios de uso si se encontrase la posibilidad de incluir una nueva variable.

## REFERENCIAS

- Alfredo Dammert Lira y Fiorella Molinelli Aristondo - Panorama de la Minería en el Perú- Setiembre 2007[https://www.osinergmin.gob.pe/seccion/centro\\_documental/Institucional/Estudios\\_Economicos/Libros/Libro\\_Panorama\\_de\\_la\\_Mineria\\_en\\_el\\_Peru.pdf](https://www.osinergmin.gob.pe/seccion/centro_documental/Institucional/Estudios_Economicos/Libros/Libro_Panorama_de_la_Mineria_en_el_Peru.pdf)
- Avila r, zelaca v. (2020) Análisis de la Solvencia y la Rentabilidad, en las Empresas Mineras que Cotizan en la BVL, Años 2017 al 2019. TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL. Universidad cesar vallejo, [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/60812/Avila\\_RCM-Zelaya\\_VKA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/60812/Avila_RCM-Zelaya_VKA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bausela, E. (2005). SPSS: un instrumento de análisis de datos cuantitativos. Revista informática educativa y medios de comunicación vol. 2.
- Capra R. (2022). Total pasivo y utilidad bruta en una empresa del sector alimenticio registrada en la Bolsa de Valores, período 2016-2020. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89168/Capra\\_RKJ-SD.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89168/Capra_RKJ-SD.pdf?sequence=1)
- Caro, Laura. (21 de enero de 2021). 7 Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos. Lifeder.
- Díaz noci, Javier. (2008). Definición teórica de las características del ciberperiodismo: elementos de la comunicación digital. Doxa Comunicación: revista interdisciplinar de estudios de comunicación y ciencias sociales. ISSN 1696-019X n. VI, 2008, PP. 53-91
- Esther, Jazmin. (2019). Rentabilidad patrimonial y direccionamiento estratégico de las empresas de servicios turísticos en Colombia. Universidad de la costa.
- Fernández .D 2020. "RELACIÓN ENTRE EL GRADO DE ENDEUDAMIENTO Y LA RENTABILIDAD PATRIMONIAL EN LAS EMPRESAS AZUCARERAS QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA EN EL AÑO 2018.

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/24059/Tesis%20DIEGO%20VALENTIN%20FERNANDEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

-Hugo, v. (2008) ¿Qué son los análisis horizontal y vertical de los estados financieros? Universidad Esan.

-López, P. L. (2004). Población muestra y muestreo. Punto cero, 9(08), 69-74.

[https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&q=+MUESTRA++POBLACION+&btnG=](https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=+MUESTRA++POBLACION+&btnG=)

-Lohr, Sharon. (2018) Muestreo: diseño y análisis.

-Lira, A. D., & Aristondo, F. M. (2007). Panorama de la Minería en el Perú. Osinergmin.

[https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&q=la+mineria+en+el+peru+&btnG=](https://scholar.google.es/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&q=la+mineria+en+el+peru+&btnG=)

-Latorre, A., del Rincón, D., & Arnal, J. (2005). Bases metodológicas de la investigación educativa. Barcelona: experiencia.

-Memorias Institucionales SNMPE Memoria Anual 2005

-Martinez RM, Tuya L.C, Martinez, M, Perez, A. & Canovas A. (2009). El coeficiente de correlación de los rangos de Spearman caracterización.

<file:///C:/Users/Usuario/Downloads/1531-7673-1-SM.pdf>

-Nicomedes,T.(2008) tipos de investigación.

-Resolución OSINERGMIN N° 775-2007-OS/CD Ubicada en el Diario El Peruano el 03 de enero de 2008 Norma "Procedimientos para Fijación de Precios Regulados" Texto Único Ordenado y Concordado de la Norma "Procedimientos para Fijación de Precios Regulados"

-Rodríguez, C. 2013. ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONSORCIO ROGA S.A.C. TRUJILLO 2011-2012.

[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/202/1/RODRIGUEZ\\_DINA\\_ADMINISTRACION\\_CAPITAL\\_RENTABILIDAD.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/202/1/RODRIGUEZ_DINA_ADMINISTRACION_CAPITAL_RENTABILIDAD.pdf)

-Sáez, C. (1998). Los procedimientos. Revista de Investigación e Innovación en la clase de idiomas.

-Pablo, Juan. (2011) Recursos administrativos: conceptos, elementos y presupuestos. Un estudio comparativo de los regímenes peruano y uruguayo.

- Walpole, R. E. (2012). Probabilidad y estadística para ingenieros y ciencias.

<https://biblioteca.uazuay.edu.ec/buscar/item/73845>

## Anexo N° 01

### Tabla de operacionalización de variables

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
<b>Solvencia</b>	Es un indicador que nos muestra a través del tiempo en los estados financieros, la relación que existe entre el total de activos y pasivos de una empresa, esto con el motivo de estudiar la relación que tienen en activo en contraste con el pasivo. (Yacolca T. 2018)	La variable solvencia se va a medir según lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores (BVL), mediante la aplicación del Plan Contable General Empresarial, modificado en 2019. Entiende dos dimensiones: Activo total y Pasivo total.	Pasivo total	Pasivo corriente 2017	De razón
				Pasivo corriente 2018	
				Pasivo corriente 2019	
				Pasivo corriente 2020	
				Pasivo corriente 2021	
			Activo total	Activo corriente 2017	De razón
				Activo corriente 2018	
				Activo corriente 2019	
				Activo corriente 2020	
				Activo corriente 2021	

*Nota:* Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable de estudio 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
<b>Rentabilidad Patrimonial</b>	Es un señalizador de gestión financiera que permite poder definir las ganancias de una empresa, sobre todo para el análisis en la inversión de acciones.(Yacolca T. 2018)	La rentabilidad patrimonial se va a medir. Comprendido por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores de lima (BVL), mediante el uso del Plan Contable General Empresarial, modificado en 2019. Entiende dos dimensiones: Activo corriente y Activo no corriente.	Utilidad Neta	Utilidad 2017	De razón
				Utilidad 2018	
				Utilidad 2019	
				Utilidad 2020	
				Utilidad 2021	
			Patrimonio	Patrimonio 2017	De razón
				Patrimonio 2018	
				Patrimonio 2019	
				Patrimonio 2020	
				Patrimonio 2021	

*Nota:* Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

## Anexo N° 02

### Ficha de investigación

#### Variable 1: Solvencia

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo total</b>	<b>Dimensión: Activo total</b>	<b>Variable Solvencia</b>
Dimensión del año 2017	618,791	1,823,605	<b>0.34</b>
Dimensión del año 2018	648,291	1,952,152	<b>0.33</b>
Dimensión del año 2019	669,613	1,953,562	<b>0.34</b>
Dimensión del año 2020	728,206	1,967,826	<b>0.37</b>
Dimensión del año 2021	956,450	2,183,869	<b>0.44</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

#### Variable 2: Rentabilidad Patrimonial

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Utilidad Neta</b>	<b>Dimensión: Patrimonio</b>	<b>Variable Rentabilidad Patrimonial</b>
Dimensión del año 2017	79,143	1,210,564	<b>6.54</b>
Dimensión del año 2018	144,115	1,303,861	<b>11.05</b>
Dimensión del año 2019	64,451	1,283,949	<b>5.02</b>
Dimensión del año 2020	6,836	1,239,620	<b>0.55</b>
Dimensión del año 2021	551,246	1,227,419	<b>44.91</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

## **VARIABLES 1 Y 2: SOLVENCIA Y RENTABILIDAD PATRIMONIAL**

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo Total</b>	<b>Dimensión: Activo total</b>	<b>Variable 1: Solvencia</b>	<b>Dimensión: Utilidad neta</b>	<b>Dimensión: Patrimonio</b>	<b>Variable 2: Rentabilidad Patrimonial</b>
Dimensión del año 2017	618,791	1,823,605	<b>0.34</b>	79,143	1,210,564	<b>6.54</b>
Dimensión del año 2018	648,291	1,952,152	<b>0.33</b>	144,115	1,303,861	<b>11.05</b>
Dimensión del año 2019	669,613	1,953,562	<b>0.34</b>	64,451	1,283,949	<b>5.02</b>
Dimensión del año 2020	728,206	1,967,826	<b>0.37</b>	6,836	1,239,620	<b>0.55</b>
Dimensión del año 2021	956,450	2,183,869	<b>0.44</b>	551,246	1,227,419	<b>44.91</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEEF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.