



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
UNIDAD DE POSGRADO**

**LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG (MEDIO AMBIENTE,
SOCIAL Y GOBIERNO CORPORATIVO) Y SU IMPACTO
EN LA CREACIÓN DE VALOR DE LAS EMPRESAS
MINERAS EN PERU, AÑO 2023**

**PRESENTADO POR
CESAR ALEJANDRO PUERTAS BAIOCCHI**

**ASESOR
DR. JULIO CESAR CISNEROS RIOS**

**TESIS
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
MAESTRO EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS CON MENCIÓN
EN GESTIÓN DE RIESGOS Y AUDITORIA INTEGRAL**

**LIMA, PERÚ
2024**



CC BY-NC-ND

Reconocimiento – No comercial – Sin obra derivada

El autor sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede cambiar de ninguna manera ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS

UNIDAD DE POSGRADO

**LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG (MEDIO AMBIENTE, SOCIAL Y
GOBIERNO CORPORATIVO) Y SU IMPACTO EN LA CREACIÓN
DE VALOR DE LAS EMPRESAS MINERAS EN PERU, AÑO 2023**

PARA OPTAR

**EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE RIESGOS Y AUDITORIA
INTEGRAL**

PRESENTADO POR

CESAR ALEJANDRO PUERTAS BAIOCCHI

ASESOR

DR. JULIO CESAR CISNEROS RIOS

LIMA, PERÚ

2024

LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG (MEDIO AMBIENTE, SOCIAL Y GOBIERNO CORPORATIVO) Y SU IMPACTO EN LA CREACIÓN DE VALOR DE LAS EMPRESAS MINERAS EN PERU, AÑO 2023

ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO

ASESOR:

DR. JULIO CESAR CISNEROS RÍOS

MIEMBROS DEL JURADO:

PRESIDENTE:

DR. CRISTIAN ALBERTO YONG CASTAÑEDA

MIEMBRO:

DRA. LUZ MARIA GALINDO URIBE

SECRETARIO:

DR. JOSÉ ANTONIO PAREDES SOLDEVILLA

DEDICATORIA

A mi familia, por su apoyo incondicional durante este viaje. Sus palabras de aliento y motivación hicieron posible este logro.

AGRADECIMIENTO

A mis asesores por su apoyo constante y a los distintos colaboradores de las empresas mineras en Perú que contribuyeron con la elaboración del presente trabajo de investigación.

NOMBRE DEL TRABAJO

LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG (MEDIO AMBIENTE, SOCIAL Y GOBIERNO CORPORATIVO) Y SU IMPACTO EN LA CREACIÓN

AUTOR

CESAR ALEJANDRO PUERTAS BAIOCCHI

RECuento DE PALABRAS

21883 Words

RECuento DE CARACTERES

122383 Characters

RECuento DE PÁGINAS

126 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

2.1MB

FECHA DE ENTREGA

Jun 5, 2024 1:08 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Jun 5, 2024 1:11 PM GMT-5

● **20% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 18% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 15% Base de datos de trabajos entregados
- 4% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Bloques de texto excluidos manualmente
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

ÍNDICE

PORTADA	I
TÍTULO	II
ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO	III
DEDICATORIA	IV
AGRADECIMIENTO	V
REPORTE DE SIMILITUD	VI
ÍNDICE	VII
ABSTRACT	XIV
INTRODUCCIÓN	XV
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Descripción de la Realidad Problemática	1
1.2. Delimitación de la investigación	4
1.2.1. Delimitación espacial	4
1.2.2. Delimitación temporal	4
1.2.3. Delimitación social	4
1.2.4. Delimitación conceptual	5
1.3. Formulación del Problema	5
1.3.1. Problema General	5
1.3.2. Problemas Específicos	6
1.4. Objetivos de la Investigación	6
1.4.1. Objetivo General	6
1.4.2. Objetivos Específicos	6
1.5. Justificación de la Investigación	7
1.5.1. Importancia	7
1.5.2. Viabilidad de la Investigación	8
1.6. Limitaciones	8
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	9
2.1. Antecedentes de la Investigación	9
2.1.1. Antecedentes Nacionales	9

2.1.2. Antecedentes Internacionales	11
2.2. Bases Teóricas	13
2.2.1. La Gestión de Riesgos ESG	13
2.3. Definición de Términos Básicos (Glosario)	29
2.3.1. Variable Independiente: Gestión de Riesgos ESG	29
2.3.2. Variable dependiente: Creación de Valor	30
CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES	32
3.1. Hipótesis General	32
3.2. Hipótesis Específicas	32
3.3. Operacionalización de Variables	34
3.3.1. Variable Independiente	34
3.3.2. Variable dependiente	35
CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA	36
4.1. Diseño Metodológico	36
4.1.1. Tipo de Diseño	36
4.1.2. Tipo de Investigación	37
4.1.3. Nivel de Investigación	37
4.1.4. Procedimientos que se seguirán para obtener la información necesaria y procesarla	37
4.2. Población y Muestra	37
4.2.1. Procedimiento para el cálculo del tamaño y selección de la muestra	39
4.3. Técnicas de Recolección de Datos	40
4.3.1. Descripción de las técnicas e instrumentos a utilizar para la obtención de la información.	40
4.3.2. Procedimiento de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.	40
4.4. Técnicas para el procesamiento de la información	41
4.5. Aspectos Éticos	41
CAPÍTULO V: RESULTADOS	42
5.1. Análisis descriptivo de los resultados	42
5.2. Nivel de Confianza (Alfa de Crombach)	64
5.3. Contrastación de la hipótesis	70
5.3.1. Hipótesis específica 1	70
5.3.2. Hipótesis específica 2	73

5.3.3. Hipótesis específica 3	76
5.3.4. Hipótesis específica 4	79
5.3.5. Hipótesis específica 5	82
5.3.6. Hipótesis específica 6	85
CAPÍTULO VI: DISCUSION, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	88
6.1. Discusión	88
6.1.1. Discusión Especifica	88
6.1.2. Discusión General	91
6.2. Conclusiones	91
6.2.1. Conclusiones Especificas	92
6.2.2. Conclusión General	93
6.3. Recomendaciones	93
6.3.1. Recomendaciones Especificas	93
6.3.2. Recomendación General	95
FUENTES DE INFORMACIÓN	96
ANEXOS	104
ANEXO N°01: MATRIZ DE CONSISTENCIA	105
ANEXO N°02: ENCUESTA	106
ANEXO N°03: INSTRUMENTO DE OPINION DE EXPERTOS	109

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 X: La Gestión de Riesgos ESG	34
Tabla 2 Y: Creación de Valor	35
Tabla 3 Resultados - Pregunta 01	43
Tabla 4 Resultados - Pregunta 02	44
Tabla 5 Resultados - Pregunta 03	46
Tabla 6 Resultados - Pregunta 04	47
Tabla 7 Resultados - Pregunta 05	49
Tabla 8 Resultados - Pregunta 06	50
Tabla 9 Resultados - Pregunta 07	52
Tabla 10 Resultados - Pregunta 08	53
Tabla 11 Resultados - Pregunta 09	55
Tabla 12 Resultados - Pregunta 10	56
Tabla 13 Resultados - Pregunta 11	58
Tabla 14 Resultados - Pregunta 12	59
Tabla 15 Resultados - Pregunta 13	61
Tabla 16 Resultados - Pregunta 14	62
Tabla 17 Estadística de Fiabilidad	64
Tabla 18 Estadística de total de elemento	64
Tabla 19 Tabla Cruzada – Hipótesis específica 1	71
Tabla 20 Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 1	72
Tabla 21 Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 1	72
Tabla 22 Tabla Cruzada – Hipótesis específica 2	74
Tabla 23 Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 2	75
Tabla 24 Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 2	75
Tabla 25 Tabla Cruzada – Hipótesis específica 3	77
Tabla 26 Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 3	78
Tabla 27 Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 3	78
Tabla 28 Tabla Cruzada – Hipótesis específica 4	80
Tabla 29 Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 4	81
Tabla 30 Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 4	81
Tabla 31 Tabla Cruzada – Hipótesis específica 5	83
Tabla 32 Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 5	84
Tabla 33 Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 5	84

Tabla 34 Tabla Cruzada – Hipótesis específica 6	86
Tabla 35 Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 6	87
Tabla 36 Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 6	87

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organizaciones que han experimentado impactos relacionados a factores ESG	2
Figura 2 Marco COSO ERM – Gestión del riesgo empresarial	17
Figura 3 Resultados - Pregunta 01	43
Figura 4 Resultados - Pregunta 02	45
Figura 5 Resultados - Pregunta 03	46
Figura 6 Resultados - Pregunta 04	48
Figura 7 Resultados - Pregunta 05	49
Figura 8 Resultados - Pregunta 06	51
Figura 9 Resultados - Pregunta 07	52
Figura 10 Resultados - Pregunta 08	54
Figura 11 Resultados - Pregunta 09	55
Figura 12 Resultados - Pregunta 10	57
Figura 13 Resultados - Pregunta 11	58
Figura 14 Resultados - Pregunta 12	60
Figura 15 Resultados - Pregunta 13	61
Figura 16 Resultados - Pregunta 14	63
Figura 17 Chi Cuadrado para la hipótesis específica 1	70
Figura 18 Chi Cuadrado para la hipótesis específica 2	73
Figura 19 Chi Cuadrado para la hipótesis específica 3	76
Figura 20 Chi Cuadrado para la hipótesis específica 4	79
Figura 21 Chi Cuadrado para la hipótesis específica 5	82
Figura 22 Chi Cuadrado para la hipótesis específica 6	85

RESUMEN

La tesis realizada se ubica en la intersección entre la gestión de riesgos, la sostenibilidad empresarial y la creación de valor, y tuvo por objetivo principal determinar si la Gestión de riesgos orientados a factores medio ambientales, sociales y de gobierno corporativo incidió en la creación de valor de las empresas mineras en el Perú, en el año 2023.

El estudio realizado fue del tipo aplicado, de nivel descriptivo-explicativo, en el cual se llevó a cabo encuestas a 58 profesionales y funcionarios responsables de liderar las áreas de Desarrollo Sostenible y Finanzas en las principales empresas mineras del Perú. Adicionalmente, se analizaron los resultados obtenidos utilizando el software estadístico SPSS versión 26 y se realizó la prueba Chi-cuadrado para la contratación de las hipótesis.

Como resultado, la mayoría de encuestados sostuvieron que por el periodo de estudio la gestión de riesgos ESG incidió positivamente en la creación de valor de las empresas mineras de Perú, compuesto principalmente por su impacto positivo en la imagen corporativa, reducción de costos, rentabilidad social, expansión de mercado, rentabilidad económica y la captación de capital.

Palabras clave: Riesgo, Riesgos ESG, Sostenibilidad, Factores Medio ambientales, Factores sociales, Factores de gobierno corporativo, Imagen Corporativa, rentabilidad económica, rentabilidad social, captación de capitales, reducción de costos, expansión de mercado.

ABSTRACT

The thesis performed is located at the intersection between risk management, business sustainability and value creation, and its main objective was to determine whether risk management oriented to environmental, social and corporate governance factors influenced the creation of value of mining companies in Peru, in the year 2023.

The research was of an applied type, at a descriptive-explanatory level, in which surveys were carried out with 58 professionals and officials responsible for leading the Sustainable Development and Finance departments in the main mining companies in Peru. Additionally, the results obtained were analyzed using the statistical software SPSS version 26 and the Chi-square test was performed to test the hypotheses.

As a result, the majority of professionals surveyed maintained that during the study period, ESG risk management had a positive impact on the value creation of mining companies in Peru, composed mainly of its positive impact on the Corporate Image, cost reduction, social profitability, market expansion, economic profitability and capital raising.

Keywords: Risk, ESG Risks, Sustainability, Environmental Factors, Social Factors, Corporate Governance Factors, Corporate Image, economic profitability, social profitability, capital raising, cost reduction, market expansion.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado “La gestión de riesgos ESG (medio ambiente, social y gobierno corporativo) y su impacto en la creación de valor de las empresas mineras en Perú, año 2023”, ha permitido identificar que, durante el periodo de estudio, los riesgos relacionados a factores ESG, es decir riesgos medio ambientales, sociales y de gobierno corporativo, han sido considerados como un tema crucial para el desarrollo sostenible y la competitividad de las organizaciones mineras, y son uno de los desafíos más importantes a tener en cuenta. En ese sentido, se ha planteado la hipótesis sobre si la gestión de Riesgos ESG incide positivamente en la creación de valor de las empresas mineras de Perú.

En antecedentes, se puede resaltar a nivel nacional el estudio realizado por Cristobal Villar, L. (2021), donde se evalúa el valor de la gestión de Riesgos y de Auditoría Interna en las organizaciones, así como estas agregan valor o mejoran las operaciones de las empresas de un determinado sector empresarial. Asimismo, a nivel internacional, podemos resaltar el estudio realizado por Pérez Domínguez, M. (2022), donde se evalúa la sostenibilidad y el impacto de los criterios ESG en la gestión de riesgo financiero de una cartera de fondos, resaltando su enfoque en determinar la diferencia de un activo catalogado como sostenible con uno no sostenible.

En ese sentido, el presente estudio desarrolló una metodología estructurada en seis capítulos, los cuales se explican en detalle a continuación:

En el Capítulo I, se describe la realidad problemática que afrontan las organizaciones y en especial la minería en el Perú en relación con los riesgos relacionados con los factores ESG. Asimismo, se exponen las limitaciones a las que ha sido sujeta la investigación, así como los distintos problemas identificados.

Por el Capítulo II, pasamos a profundizar y exponer la teoría integral utilizada como base para la investigación, la cual incluye: antecedentes nacionales e internacionales, bases históricas, conceptuales y legales, así como las diferentes definiciones y conceptos relacionados.

Respecto al Capítulo III, se presenta la hipótesis general, así como las hipótesis específicas definidas para el estudio, complementando las variables con sus respectivos indicadores e índices susceptibles de ser medidos a fin de llevar a cabo el análisis.

Por otro lado, en el Capítulo IV, se describen de manera integral la estructura metodológica, la población y la muestra utilizada en el estudio. Asimismo, se explica la operacionalización de variables, las técnicas de recopilación y procesamiento de datos, y finalmente se presentan los aspectos éticos del estudio.

Del mismo modo, en el Capítulo V, se procedió con el tratamiento de los datos recopilados resultado de la encuesta de catorce preguntas realizadas a 58 profesionales y funcionarios responsables de liderar las áreas de Desarrollo Sostenible y Finanzas en las principales empresas mineras del Perú. Adicionalmente, se llevó a cabo el contraste de la hipótesis llevando a cabo el método Chi Cuadrado.

Finalmente, el Capítulo VI, se presenta los resultados obtenidos de la prueba de hipótesis, exponiendo las discusiones, las conclusiones y recomendaciones resultado del estudio realizado.

Finalmente, se presenta las fuentes de información y los anexos, entre ellos: la Matriz de consistencia, la encuesta y la validación de la misma.

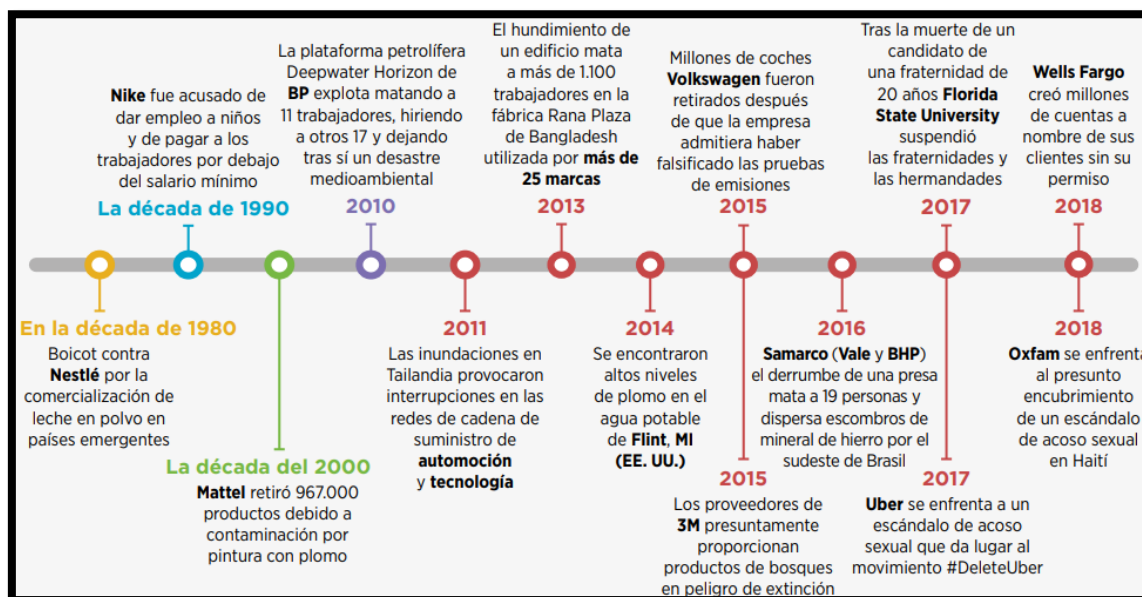
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

En los últimos años los riesgos relacionados a aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) han tomado mayor importancia debido al impacto que pueden tener en las organizaciones. A modo ilustrativo, en la siguiente figura se puede observar una línea de tiempo con los casos más representativos de empresas que fueron impactadas por gestionar inadecuadamente sus riesgos ESG (World Business Council for Sustainable Development & Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission, 2018):

Figura 1

Organizaciones que han experimentado impactos relacionados a factores ESG



Nota: Tomado de “Gestión del riesgo empresarial - Aplicación de la gestión del riesgo empresarial a los riesgos relacionados con factores medioambientales, sociales y de gobierno” (p.7), WBCSD y COSO, 2018.

Enfocándonos en la industria minera y de acuerdo con Mitchell, P. (2022) en su publicación “Los 10 principales riesgos y oportunidades de negocio para el sector de minería y metales en 2023”, los aspectos ESG fueron el mayor desafío de las empresas mineras en el año 2023. Es por este motivo que los riesgos ESG toman relevancia y se vuelve vital el identificar los desafíos o problemas relacionados a la creación de valor de las empresas mineras.

En ese sentido, según Cruz, E. (2023) algunos de los principales desafíos que tienen las empresas mineras se orientan a generar confianza y afianzar su relación con las comunidades locales, contribuyendo a su desarrollo, protegiendo su patrimonio cultural y fortaleciendo la imagen corporativa de la empresa como una marca sostenible a largo plazo.

Asimismo, en relación a la reducción de costos de acuerdo con Lewinsohn & Salgado (2017) la eficiencia en el uso de los recursos energéticos y de agua es

un problema real, y brinda una oportunidad de mejora a fin de implementar soluciones tecnológicas que permitan el uso eficiente de los recursos.

Es importante mencionar lo relacionado a la rentabilidad social, la cual, según Rodríguez & Gómez (2018) requiere un compromiso con prácticas mineras responsables, consultas significativas con las comunidades afectadas y planes de desarrollo sostenible que beneficien a la población local a largo plazo.

Adicionalmente, la expansión de mercado y la rentabilidad económica de una empresa minera también ingresan dentro de los aspectos a evaluar al momento de identificar desafíos para la industria. En ese sentido, López & Martínez (2017) establecen que la demanda de minerales está influenciada por factores macroeconómicos, tecnológicos y políticos, así como, la competencia internacional relacionada a la oferta de minerales, por lo que es vital para las organizaciones convertirse en empresas ágiles y adaptables a fin de afianzar e incrementar su posición en el mercado. Considerando como punto adicional, que hoy en día es un positivo para fidelizar a los clientes el considerarse como una empresa sostenible, termino el cual está ganando cada vez mayor reputación. Asimismo, Fernández & Sánchez (2016) establecen que la rentabilidad económica en la industria minera está estrechamente relacionada con la eficiencia de sus procesos, además de la calidad y valor de los minerales. Es por esto, que las empresas mineras deben de buscar constantemente la optimización de su productividad, su cadena de suministro y su gestión de riesgos incluidos los relacionados a factores ESG, a fin de maximizar el retorno de la inversión.

Finalmente, según Pérez & González (2019) la captación de capital o de inversiones es un desafío constante en la industria minera ya que este requiere grandes inversiones de capital para la exploración, desarrollo y operación de minas. Por lo que la capacidad de recibir inversiones es un ítem fundamental para el desarrollo de la industria. En ese sentido, esta capacidad depende de la percepción que tienen los inversionistas sobre la empresa minera, y es por esto que la demostración de un sólido rendimiento económico, así como de una gestión sostenible orientada en factores ESG son un componente diferenciador a la hora de captar capital.

En conclusión, podemos decir que abordar la problemática planteada requiere un enfoque integral por parte de la empresa minera, con la finalidad de balancear los beneficios económicos y los aspectos ESG. Esto permitirá obtener ventaja competitiva frente a sus competidores, así como tener una mejor posición para enfrentar los desafíos futuros y crear valor a largo plazo para todas las partes interesadas.

1.2. Delimitación de la investigación

Tomando en cuenta la identificación del problema investigado y para efectos metodológicos, a continuación, se detallan los principales aspectos tenidos en cuenta para su desarrollo:

1.2.1. Delimitación espacial

La investigación se focalizó en las principales empresas mineras del Perú durante el año 2023; tomando como referencia el artículo “Las principales empresas mineras del Perú” publicado por la revista Desde Adentro de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía.

1.2.2. Delimitación temporal

Tomando en cuenta el último listado actualizado de las principales empresas mineras en el Perú, el estudio abarcó desde el mes de enero hasta el mes de diciembre del año 2023.

1.2.3. Delimitación social

Los métodos que se utilizaron para la recopilación y análisis de información fueron aplicados a profesionales y funcionarios responsables de liderar áreas

relacionadas a las variables de la investigación, entre las cuales podemos mencionar: Desarrollo Sostenible (Medio Ambiente, Seguridad, Relaciones Comunitarias y Recursos Humanos) y Finanzas.

1.2.4. Delimitación conceptual

a) Gestión de Riesgos ESG

Según Soler González et al. (2018), se define la gestión de riesgos como una serie de actividades que identifican, analizan y evalúan los riesgos en función de un contexto específico con el fin de determinar cuáles son los más importantes y mitigarlos adoptando las medidas adecuadas. Asimismo, tomando en cuenta lo señalado por el WBCSD (World Business Council for Sustainable Development) y COSO (Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission), los riesgos ESG son riesgos y/u oportunidades ambientales, sociales y de gobierno corporativo que pueden afectar a una organización.

b) Creación de Valor

Según Sánchez Galán, J. (2016) podemos definir como creación de valor a la capacidad de una organización para generar riqueza o beneficios a través de su actividad económica, es decir la razón principal de su existencia.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General

¿De qué manera la gestión de Riesgos ESG incide en la creación de valor de las empresas mineras en Perú, año 2023?

1.3.2. Problemas Específicos

- a) ¿De qué manera la estrategia empresarial influye en la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023?
- b) ¿De qué manera la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impactan en la reducción de costos en las empresas mineras en Perú, año 2023?
- c) ¿De qué manera la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales inciden en el incremento de la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023?
- d) ¿De qué manera la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influyen en la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023?
- e) ¿De qué manera el seguimiento y revisión de riesgos ESG impactan en la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023?
- f) ¿De qué manera el registro e informe de riesgos ESG incide sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023?

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar si la gestión riesgos ESG incide en la creación de valor de las empresas mineras en el Perú, año 2023.

1.4.2. Objetivos Específicos

- a) Verificar si la estrategia empresarial ESG influye en la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) Establecer si la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impacta sobre la reducción de costos en las empresas mineras en Perú, año 2023.

- c) Verificar si la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales incide sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- d) Establecer si la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influye en la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- e) Determinar si el seguimiento y revisión de riesgos ESG impacta sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- f) Validar si el registro e informe de riesgos ESG incide sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023.

1.5. Justificación de la Investigación

1.5.1. Importancia

El estudio destaca su relevancia ante la evidente obligación de demostrar el impacto que posee la gestión de los riesgos ESG para las empresas mineras en Perú, considerando que en la actualidad los factores ESG son un tema central en el desarrollo de una empresa sostenible en el tiempo, así como su relación con su área de influencia directa e indirecta.

Asimismo, busco confirmar si la gestión de riesgos ESG impacta positivamente en la creación de valor de las empresas mineras del Perú en el periodo de estudio. Confirmando la teoría que nos dice que algunas de las ventajas de mantener una adecuada gestión de riesgos ESG proporciona, a las entidades y a su entorno, ventajas como incremento en la rentabilidad social y económica, una mejora en la imagen corporativa que proyecta a las partes interesadas y una reducción sobre potenciales contingencias sociales y ambientales.

En ese sentido, el estudio utilizó un elemento de recolección de información diseñado exclusivamente para recabar los datos necesarios que permitieron contrastar las hipótesis planteadas. De esta manera, se demostró con información válida y contrastada, la contribución de la presente investigación al sector minero.

1.5.2. Viabilidad de la Investigación

Para el presente estudio se contó con la disponibilidad de los recursos financieros, humanos y materiales necesarios para realizar el planteamiento teórico, la recopilación de información y el análisis de datos; todo lo cual permite su viabilidad.

1.6. Limitaciones

La presente investigación se limitó en alcance a las principales empresas mineras en el Perú con corte al año 2023, esto según al artículo publicado por la revista Desde Adentro de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía (2023). Asimismo, dado que el tema elegido es de beneficio para las organizaciones mineras no se tuvieron restricciones para poder obtener la información necesaria para el estudio.

En ese sentido, no se encontraron limitaciones para realizar la presente investigación, ya que se contó con el personal y recursos necesarios.

Por lo que concluimos que la investigación se llevó a cabo de forma adecuada desde una mirada técnico-científica.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la Investigación

Con el propósito de encontrar investigaciones coincidentes con la problemática del estudio, se realizó la búsqueda y recolección de distintas fuentes de información; sin embargo, la búsqueda no obtuvo resultados que guarden relación directa con la problemática relacionada a “La Gestión de Riesgos ESG y su impacto en la creación de valor de las empresas mineras en Perú, año 2023”, motivo por el cual consideramos que la investigación posee las cualidades requeridas para ser considerada como "original".

En ese sentido, encontramos algunas investigaciones cuyo tema de estudio aborda temas similares a los variables que son objeto de la presente investigación:

2.1.1. Antecedentes Nacionales

- a) Los autores Bocanegra et al. (2019), desarrollaron el trabajo de investigación titulado “Evaluación de los reportes de sostenibilidad y su

impacto financiero en los ingresos y acceso al crédito en las empresas que reportan al GRI, Lima 2016-2018”, con la finalidad de optar por el grado académico de Maestro en Administración de Empresas y publicada por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). El estudio define como los reportes de sostenibilidad informados al GRI (Global Reportive Initiative) brindan beneficios económicos y financieros a las empresas dentro del universo investigado, asegurando que no solo sean sostenibles y rentables en el tiempo. Si no como esta actividad favorece a la economía y a la sociedad del país en el cual se desenvuelven.

- b) La autora Cáceres Perez, F. (2018), realizó la investigación “La gestión de riesgos y su impacto en la Rentabilidad de las empresas de Telecomunicaciones ubicadas en lima Metropolitana 2012 - 2015”, con la finalidad de optar por el grado académico de Maestro en Ciencias Contables y Financieras con mención en Gestión de Riesgos y Auditoría Integral por la Universidad de San Martín de Porres. El trabajo realizado trata el estudio de la metodología utilizada para la gestión de riesgo; así como la relación con la rentabilidad financiera de las organizaciones en el sector de Telecomunicaciones. En el desarrollo se observó que la correcta gestión de riesgos impacta positivamente en las organizaciones del rubro de Telecomunicaciones, promoviendo sus sostenibilidad y resultados favorables.
- c) El autor Cristobal Villar, L. (2021), llevo a cabo el estudio denominado “Efectos de la gestión de riesgos en la rentabilidad financiera de las empresas del sector industrial de las regiones de Lima y Callao, periodo 2019-2020” con el objetivo de optar el grado académico de Maestro en Ciencias Contables y Financieras con mención en Gestión de Riesgos y Auditoria Integral por la Universidad de San Martín de Porres. La investigación tuvo el propósito analizar cómo afecta la gestión de riesgos en la rentabilidad de las organizaciones que se desarrollan en el sector industrial de Lima y Callao para el período 2019-2020. En el desarrollo del documento mencionado se trató el valor de la gestión de Riesgos y de Auditoría Interna en las organizaciones, así como estas agregan valor o mejoran las operaciones, llegando a las siguientes conclusiones: Los resultados permitieron establecer que las oportunidades y amenazas

relacionados a una empresa industrial incide en los beneficios que genera, las inversiones a ejecutar, en la mejora del rendimiento y en la proyección a utilidades a obtener empresas del sector industrial.

- d) El autor Mireles Calderón, M. (2019) desarrollo el estudio denominado “Gestión de Riesgos para la Construcción de una Presa de Relaves”, para optar el grado académico de Maestro en Dirección de la Construcción por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). La investigación tuvo por finalidad el proponer una adecuada gestión de riesgos para el proceso de construcción de una presa de relaves. Esto con la finalidad de poder identificar, analizar y proponer acciones que se orientes a lograr los objetivos planteados para el proyecto de construcción mencionado. Así mismo, concluye que la gestión de riesgos debe ser parte fundamental del proyecto en sí, no un proceso aislado.

En base a los estudios mencionados, podemos decir que la gestión de riesgos en general impacta de forma positiva en la rentabilidad de las empresas analizadas. Asimismo, permite el logro de los objetivos planteados minimizando posibles eventos desfavorables.

Mas aun, algunos de los estudios encontrados, también mencionan la importancia sobre la gestión de factores sostenibles, otro nombre al que se le atribuye los factores ESG, y su relación directa sobre sostenibilidad de las organizaciones, así como sobre la rentabilidad que proporcionan.

2.1.2. Antecedentes Internacionales

- a) El autor Cea Moure, R. (2010) llevo a cabo la investigación “La responsabilidad social corporativa en las entidades bancarias de la unión europea. Análisis empírico y propuesta de modelo normalizado”, tesis doctoral por la Facultad de Ciencias Sociales – Programa de doctorado en Humanidades y Ciencias sociales de la Universidad Autónoma de Madrid (España). El estudio plantea un modelo regulado de reporte de

Responsabilidad Social Corporativa que favorece el cotejo entre empresas del mismo sector.

- b) Marti Masana, G. (2016) desarrollo la investigación denominada “ESG Audit: Modelo de Ráting para la ESG parametrización de la relación de la empresa con su entorno”, tesis doctoral de la Facultad de Ciencias Sociales – Programa de doctorado en Humanidades y Ciencias sociales. Departamento de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universitat Abat Oliba CEU (España). El estudio propone un modelo de rating que ayudaría a la empresa a valorar su relación con el entorno, fundamentando la investigación en los llamados Riesgos ESG (Medio ambiente, Social y Gobierno). Este modelo de rating para los riesgos ESG destaca gracias a sus datos comparables, análisis objetivo, cálculos y resultados cuantificables.
- c) Quintanar Palominos, M. (2019) llevo a cabo la investigación “Impacto de la disminución de la huella de carbono en las inversiones del portafolio accionario del Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)”, tesis magister por la escuela de postgrado de economía y finanzas de la Universidad de Chile. El estudio en mención se sustenta debido a la alta exposición a acciones que tiene el fondo de reserva de pensiones (FRP) de Chile por lo que se analizara la opción de incluir o reemplazar índices de acciones bajos en carbono. En ese sentido, está orientado a demostrar que, si se agrega acciones con baja huella de carbono, esta sería una medida positiva para el fondo.
- d) Pérez Domínguez, M. (2022) desarrollo la investigación denominada “La sostenibilidad y el impacto de los criterios ESG en la gestión del riesgo financiero de una cartera de fondos”, por el Master Universitario en Gestión de Riesgos Financieros de la Universidad Internacional de la Rioja. El propósito del estudio consistió en analizar el impacto de la aplicación de conceptos de riesgo ESG en la gestión de riesgos financieros de inversiones y carteras. Por lo que después de un análisis detallado, llegaron a la conclusión que los fondos y carteras catalogados como sostenibles se destacan en relación a su rentabilidad y a su riesgo comparado a otros activos que no consideran los factores ESG.

Tomando en cuenta la información recopilada de fuentes extranjeras, podemos decir que, a nivel global, los factores ESG o de sostenibilidad están tomando cada vez mayor importancia para las organizaciones, siendo un punto que a la fecha sirve para destacar a las organizaciones comparando empresas sostenibles vs las no sostenibles. Asimismo, es importante mencionar que, según los estudios señalados, las empresas, activos o fondos evaluados han demostrado generar una mayor rentabilidad cuando agregan a su gestión los factores ESG.

2.2. Bases Teóricas

Durante la presente investigación se requirió del estudio de diversas teorías y conceptos, lo cuales pasamos a mencionar:

2.2.1. La Gestión de Riesgos ESG

a) Marco Histórico

El concepto de riesgo según Brito Gómez, D. (2018), se acuñó alrededor del año 1500 ante la necesidad de utilizar un nuevo concepto que describa situaciones que podrían desencadenar escenarios con posibilidad de pérdida.

Es así que, al finalizar la Segunda Guerra Mundial, las empresas se percataron que muchas de las situaciones que afrontaban de forma interna o externa eran incontrolables, motivo por el cual se ven en la necesidad de implementar medidas o controles que permitan a las organizaciones tomar acción sobre los cambios (Rodríguez Fajardo, 2020).

Esto se fue consolidando a través de los años, primero enfocado en el sector de seguros y bancos y luego orientado a todas las industrias, hasta que en 1985 nace la organización conocida como COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) ubicada en EEUU y que tiene por finalidad proporcionar una base común de guía respecto a gobierno corporativo, ética, control interno, gestión de riesgos entre otros (Riveros, 2020).

Finalmente, al pasar los años COSO y otras organizaciones fueron brindando diversas guías o textos de referencia en cuanto a la gestión de riesgos, siendo los más conocidos COSO ERM 2017 y la norma ISO 31000.

Asimismo, según Deloitte (2021) el origen del acrónimo ESG surge desde los primeros años de la década de los 2000 como consecuencia de la evolución de lo antiguamente conocido como Inversión Socialmente Responsable (ISR). Sin embargo, el nuevo enfoque ESG busca adoptar un enfoque completo de todos los procesos organizaciones con la finalidad de ver el alcance del impacto que trasciende al negocio.

Es así que tomando lo mencionado por Páez, M. (2023) a la fecha los factores o criterios ESG se consideran claves para evaluar el desempeño financiero a largo plazo y la sostenibilidad de una empresa. Asimismo, son parte fundamental del proceso de inversión a fin de cumplir con las expectativas de las partes interesadas, atraer y/o retener clientes, empleados e inversores.

b) Marco Legal

El Perú a la fecha no tiene leyes específicas que regulen la gestión de riesgos ESG (medio ambientales, sociales y de gobierno corporativo), sin embargo, existe un marco legal y normativo que aborda temas relacionados a la gestión de riesgos empresariales, medio ambiente, desarrollo sostenible, derechos humanos y transparencia corporativa. En ese sentido, pasaremos a mencionar algunas de las normativas más relevantes:

- La ley 26887 establece la normativa general para todas las sociedades comerciales en Perú. En ese sentido, dispone lineamientos relacionados a la gestión de riesgos, como la obligación de la dirección y plana gerencias sobre la administración de la sociedad (Congreso de la República del Perú, 1997, Ley 26887).
- La Ley 28245 establece las funciones y atribuciones del Consejo Nacional del Ambiente – CONAM y de las entidades sectoriales, regionales y locales en materia ambiental, los cuales tiene por finalidad establecer y fiscalizar los

estándares para la protección del medio ambiente y la gestión de los recursos naturales (Congreso de la República del Perú, 2004, Ley 28245).

- La Ley 29783 promueve la prevención de riesgos laborales a fin de brindar condiciones de trabajo seguras y saludables (Congreso de la República del Perú, 2011, Ley 29783)
- El Decreto Supremo 002-97-TR brinda las directrices para que los peruanos accedan a un régimen laboral con igualdad de oportunidades, y que los proteja contra el desempleo y el subempleo (Ministerio de Trabajo y Promoción Social, 1997, Decreto Supremo 002-97-TR).
- La Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores 001-2023-SMV/01 brinda los lineamientos sobre gestión de riesgos que las empresas supervisadas, los emisores de valores y las entidades del sistema financiero deben seguir (Superintendencia del Mercado de Valores, 2023)
- La norma ISO 31000:2018 brinda Marco de referencia que busca proporcionar directrices para gestionar el riesgo al que se enfrentan las organizaciones (International Organization for Standardization (ISO), 2018).
- La norma ISO 14001:2015 brinda establece los requisitos para un sistema de gestión ambiental efectivo, profundizando en la evaluación de riesgos medio ambientales (International Organization for Standardization (ISO), 2015).
- La guía “Gestión del riesgo empresarial - Aplicación de la gestión del riesgo empresarial a los riesgos relacionados con factores medioambientales, sociales y de gobierno” busca orientar a las organizaciones en la aplicación de prácticas y principios de gestión de riesgos empresarial en función a los riesgos relacionados con factores o criterios ESG (WBCSD & COSO, 2018).

En ese sentido, podemos decir que, aunque en Perú el marco legal relaciona a la gestión de riesgos ESG aún está en progreso, se tienen ya implementadas normas relacionadas que deben ser cumplidas. Asimismo, se espera que las empresas se guíen de las normas internacionales emitidas sobre este ámbito, a fin de que se alineen con la tendencia global que está orientada a un mayor enfoque en los aspectos medio ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

c) Marco Conceptual

• Gestión de Riesgos ESG

Según la web de Deloitte (2021), los factores o criterios ESG hacen referencia aquellos que hacen sostenible a una empresa a través del cumplimiento de sus responsabilidades Medio ambientales (E), sociales (S) y de gobierno corporativo (G), todo esto sin descuidar los aspectos financieros de las organizaciones.

- ❖ **Criterios Medio Ambientales:** Son aquellos que se considera tienen un impacto positivo en el medio ambiente donde se desenvuelve una organización. Por ejemplo: Reducción de la contaminación, control de residuos sólidos, atenuación de emisión de gases de efecto invernadero, consumo de agua, etc.
- ❖ **Criterios Sociales:** Corresponden a las acciones relacionadas a las condiciones laborales, derechos humanos, empleo proporcionado, donaciones, etc. Es decir, toda aquella actividad que tenga impacto en la sociedad en la que se desenvuelve la entidad de forma directa o indirecta.
- ❖ **Criterios de gobierno corporativo:** Esta área cubre temas relacionados con la calidad corporativa, la cultura organizacional y sus procesos de gestión. Esto incluye, los programas de transparencia, cumplimiento normativo, código de conducta, incumplimientos, políticas y procedimientos, etc.

Asimismo, tomando en cuenta lo señalado en la guía “Gestión del riesgo empresarial - Aplicación de la gestión del riesgo empresarial a los riesgos relacionados con factores medioambientales, sociales y de gobierno” publicada por el WBCSD (World Business Council for Sustainable Development) y COSO (Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission) (2018), la gestión de riesgos ESG se define como aquel proceso que se enfoca en los riesgos medio ambientales (Environment), sociales (social) y de gobierno corporativo (Governance) y que tienen el potencial de afectar a una organización. Estos también reciben el nombre de Riesgos de sostenibilidad, riesgos no-financieros o riesgos extra-financieros.

Asimismo, para poder realizar la gestión de riesgos ESG, la guía mencionada aplica el siguiente marco de gestión según COSO ERM:

Figura 2

Marco COSO ERM – Gestión del riesgo empresarial



Nota: Tomado de “Gestión del riesgo empresarial - Aplicación de la gestión del riesgo empresarial a los riesgos relacionados con factores medioambientales, sociales y de gobierno” (p.7), WBCSD y COSO, 2018.

En ese sentido, pasaremos a resumir brevemente cada componente de la Gestión de Riesgos ESG basado en el marco COSO ERM:

- ❖ **Gobierno y Cultura:** El gobierno corporativo determina cómo se toman e implementan las decisiones en las organizaciones. En ese sentido, el aplicar ERM a los riesgos ESG puede fortalecer la conciencia de la dirección sobre estos riesgos con la finalidad de fomentar una cultura de colaboración entre los encargados de la gestión de riesgos ESG.
- ❖ **Estrategia y establecimiento de objetivos:** El conocimiento del negocio, su estrategia y objetivos actúan como punto de referencia para la aplicación de las actividades ERM, lo cual soporta una gestión eficaz

de los riesgos. En ese sentido, el planteamiento de estrategias y objetivos relacionados a ESG, facilita la comprensión del proceso de generación de valor, y de esta manera asimilar el impacto de los factores ESG.

- ❖ **Desempeño:** Esta fase de COSO ERM, se compone de los siguientes pasos o etapas las cuales buscan establecer la identificación, evaluación y tratamiento de los riesgos ESG:
 - ✓ **Identificar los riesgos:** Esta etapa busca identificar los riesgos relacionados a cada factor ESG que podrían impactar directa o indirectamente en la consecución de los objetivos establecidos por la organización.
 - ✓ **Evalúa y prioriza los riesgos:** Dado los recursos limitados con los que cuentan las organizaciones, es necesario evaluar cuales son los riesgos que ameritan ser priorizados, todo esto en base a su probabilidad e impacto.
 - ✓ **Implementa respuestas ante los riesgos:** Una vez los riesgos hayan sido identificados y apropiadamente identificados, es importante que las organizaciones tomen medidas que permitan mitigarlos a fin de disminuir su probabilidad de ocurrencia o el impacto que podrían tener. Asimismo, es importante que se tenga en cuenta los recursos necesarios para implementar estas medidas a fin de evaluar el costo/beneficio.
- ❖ **Revisión y Monitorización:** Es esencial revisar y monitorear la gestión de riesgos a fin de evaluar su efectividad y de esta manera cambiar el enfoque de ser necesario. En ese sentido, es importante desarrollar indicadores que permitan alertar a la gerencia sobre posibles desviaciones.
- ❖ **Información, comunicación y reporte:** Finalmente, esta etapa permite identificar la información idónea sobre los riesgos ESG, la cual deberá ser comunicada por la organización a todas las partes interesadas a nivel interno y externo.

En consecuencia, podemos decir que la gestión de riesgos ESG es una herramienta de gran relevancia para las organizaciones, siendo vital su aplicación

a fin de evitar posibles eventos desfavorables para las organizaciones, como pueden ser casos relacionados a conductas anti-éticas, fraude, seguridad del personal, incidentes medioambientales y conflictos sociales.

Asimismo, una adecuada gestión de riesgos ESG traen consigo beneficios tangibles para las organizaciones, es decir crean valor para la organización a través de la mejora de su imagen corporativa, reducción de costos, beneficios tributarios y de acceso a deuda entre otros. Así como, beneficios para la sociedad en la que se desenvuelven, lo que comúnmente se denomina como rentabilidad social.

- **Estrategia empresarial ESG**

Según Salgado, L. (2024), la estrategia empresarial ESG se centra en integrar aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo en el modelo de negocios de la empresa.

Asimismo, según Khan et al. (2016) este enfoque integral reconoce la importancia de crear valor a largo plazo no sólo para los accionistas, sino también para las partes interesadas. Por lo que resulta evidente la necesidad de establecer objetivos estratégicos que deberán ser medidos y monitoreados utilizando indicadores de rendimiento ambiental, social y de gobierno corporativo. Esto permite a las empresas identificar áreas de mejora y establecer metas concretas para hacer frente a los desafíos ESG.

- **Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Medio Ambientales**

Tomando en cuenta lo señalado por la Norma ISO 14001 (2015), podemos decir que es el proceso por el cual se identifican, evalúan y tratan los riesgos que tienen un efecto adverso en el medio ambiente. Esto puede incluir la polución del aire, agua y suelo, la disminución de los recursos naturales, la eficiencia energética y de consumo de agua, la generación de residuos, entre otros.

Implica analizar la probabilidad y las consecuencias de los riesgos identificados, empleando técnicas como el análisis de riesgos cualitativo y cuantitativo, matrices de riesgos y evaluaciones de impacto ambiental.

Asimismo, corresponde a las acciones tomadas a fin disminuir la posibilidad de que se presenten los riesgos identificados, así como para atenuar su impacto en

caso de que sucedan. Esto puede incluir acciones como la adopción de tecnologías limpias, la implementación de prácticas de gestión ambiental, la mejora de los procesos de trabajo y la capacitación del personal (Chapman, 2016).

- **Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Sociales**

La identificación de riesgos sociales incluye factores como el desplazamiento de comunidades, la contaminación del agua y del aire, y los conflictos sociales. Kemp et al. (2010) señalan que "Los riesgos sociales en la minería pueden incluir tensiones entre la empresa y la comunidad local, así como conflictos sobre el uso de la tierra y los recursos naturales" (p. 66).

Asimismo, su evaluación corresponde a la determinación de la probabilidad e impacto que corresponden a los riesgos en las comunidades y los trabajadores. Según Hilson (2012), "Es crucial evaluar tanto los impactos directos como los indirectos de las operaciones mineras en las comunidades locales y el medio ambiente circundante" (p. 356).

Finalmente, en lo relacionado al tratamiento se deben implementar medidas de mitigación efectivas. Kemp & Owen (2013) sugieren que "Las empresas mineras deben desarrollar e implementar programas de desarrollo comunitario y participar activamente en la resolución de conflictos sociales" (p. 528).

- **Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos de Gobierno Corporativo**

El proceso de identificación de riesgos constituye el primer paso hacia una gestión de riesgos de gobierno corporativo efectiva. Esto consiste en reconocer los eventos o circunstancias potenciales que podrían afectar negativamente a los objetivos de la organización. Según Tricker (2015), "La identificación de riesgos debe ser un proceso continuo que involucre a todas las partes interesadas relevantes" (p. 112).

El segundo paso corresponde a la evaluación, lo cual implica determinar la posibilidad y el efecto de los riesgos detectados. Esto permite clasificar los riesgos por prioridad y asignar recursos de manera efectiva para su mitigación. En palabras de Macey & O'Hara (2003), "La evaluación de riesgos es fundamental para

comprender la exposición de la organización a diferentes amenazas y oportunidades" (p. 78).

La mitigación de riesgos implica implementar medidas para reducir la probabilidad y efecto de los riesgos identificados. Esto puede abarcar la mejora de los controles internos, la adopción de políticas y procedimientos efectivos, y el fortalecimiento de la cultura de cumplimiento y ética. Según Beasley et al. (2013), "La mitigación de riesgos debe ser integral y adaptada a las necesidades y circunstancias específicas de la organización" (p. 245).

- **Seguimiento y revisión de Riesgos ESG**

El seguimiento y la revisión de los riesgos ESG son procesos continuos y dinámicos que permiten a las organizaciones evaluar y actualizar periódicamente los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza que enfrentan. Estos procesos son fundamentales para garantizar la eficacia de las estrategias de gestión de riesgos ESG y promover la sostenibilidad a largo plazo. En ese sentido, algunas actividades necesarias son:

- ❖ **El monitoreo de indicadores clave:** El monitoreo de indicadores clave relacionados con aspectos ESG permite a las organizaciones realizar un seguimiento continuo de su desempeño y detectar tendencias emergentes. Como señalan Eccles & Serafeim (2013), "El monitoreo de indicadores ESG relevantes puede ayudar a las organizaciones a identificar riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad" (p. 56).
- ❖ **Mejora Continua:** La evaluación periódica del impacto de las acciones tomadas para gestionar los riesgos ESG es fundamental para determinar su efectividad y realizar ajustes según sea necesario. Según Kahn et al. (2016), "La evaluación de impacto proporciona información valiosa sobre el éxito de las medidas de mitigación de riesgos ESG y ayuda a priorizar futuras acciones" (p. 102).
- ❖ **Revisión de políticas y procedimientos:** La revisión regular de políticas y procedimientos relacionados con la gestión de riesgos ESG garantiza que estén alineados con los propósitos y principios de la organización, así como con las mejores prácticas del sector. En palabras de Clark et al.

(2015), "La revisión periódica de políticas y procedimientos ayuda a mantener la relevancia y efectividad de la estrategia de gestión de riesgos ESG" (p. 78).

- **Registro e informe de riesgos ESG**

Registrar y reportar los riesgos ESG es esencial para que las organizaciones identifiquen, evalúen y comuniquen de manera transparente sus riesgos ambientales, sociales y de gobernanza a los interesados como inversores, clientes, empleados y la población en general. Según KPMG (2021), "El informe de riesgos ESG debe proporcionar información clara y concisa sobre los riesgos identificados, las estrategias de gestión y los resultados alcanzados" (p. 23).

En ese sentido podemos decir que este proceso es esencial para la gestión eficaz de la sostenibilidad y la responsabilidad corporativa.

2.2.2. Creación de Valor

a) Marco Histórico

La evolución del concepto conocido como creación de valor se ha ido desarrollando a lo largo del tiempo, por lo que a continuación presentaremos algunos de los hitos más representativos:

- **Siglo XIX - Principios del Siglo XX:** En esta era la creación de valor se define por la optimización de la producción y la disminución de gastos, todo esto con la finalidad de maximizar los beneficios obtenidos (Chandler, 1977).
- **Mediados del Siglo XX:** Esta etapa de la historia se caracteriza por inicio de concepto de globalización y el crecimiento de la competencia entre compañías, motivo por el cual autores como Deming y Juran señalaron que la creación de valor en las empresas debe impulsarse con la calidad del producto y la innovación (Deming, 1986; Juran, 1988).
- **Finales del Siglo XX - Principios del Siglo XXI:** Esta etapa fue denominada como la era de la información y las tecnologías de la comunicación, por lo que

las empresas se enfocaron en crear valor a través de la recolección, análisis y tratamiento de información, así como innovando con tecnología que permita optimizar sus procesos y potenciar su atención al cliente (Porter, 2001).

- **Siglo XXI:** El presente ha sido denominado como la era de la Sostenibilidad y la Responsabilidad Social Corporativa, por lo que hoy en día la creación de valor de las empresas abarca más allá de temas netamente financieros se ha ampliado para incluir consideraciones más allá de las puramente financieras. Esto quiere decir que la creación de valor en la actualidad también abarca los aspectos relacionados a la sostenibilidad ambiental, el impacto social positivo y el gobierno corporativo responsable como elementos clave a largo plazo (Elkington, 1997; Porter & Kramer, 2011).

En conclusión, podemos decir que la evolución del concepto de creación de valor se ha ido desarrollando desde un enfoque financiero hacia un enfoque que abarca temas financieros y no-financieros como son la sostenibilidad medio ambiental, la responsabilidad social y el impacto que tiene la organización con su entorno en general.

b) Marco Legal

En el Perú, las leyes y normativas relacionadas a la creación de valor en las empresas abarcan diversos aspectos, desde financieros, ambientales, laborales, etc. En ese sentido, pasaremos a mencionar algunas de las más representativas:

- La Ley 26887 establece la normativa general para todas las sociedades comerciales en Perú. Definiendo las obligaciones y responsabilidades de los accionistas, directores, administración y plana Gerencial, así como los lineamientos generales para su constitución y funcionamiento (Congreso de la República del Perú, 1997, Ley 26887).
- El Decreto Legislativo 861 establece el marco legal para el mercado de valores peruano, incluyendo disposiciones sobre la divulgación de información financiera, protección de inversionistas y la regulación de las operaciones en el mercado de valores (Presidencia de la Republica del Perú, 1996)

- La Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores 013-2023-SMV/01 establece las disposiciones sobre la preparación, presentación y difusión de estados financieros, memoria anual e informe de gerencia aplicables a las entidades supervisadas por la Superintendencia del mercado de valores. En esta normativa se establecen que las empresas deberán seguir lo señalado por las siguientes normativas internacionales NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera y NIA - Normas Internacionales de Auditoría (Superintendencia del Mercado de Valores, 2023).
- La Ley 28245 establece las funciones y atribuciones del Consejo Nacional del Ambiente – CONAM y de las entidades sectoriales, regionales y locales en materia ambiental, los cuales tiene por finalidad establecer y fiscalizar los estándares para la protección del medio ambiente y la gestión de los recursos naturales (Congreso de la República del Perú, 2004, Ley 28245).

En base a lo mencionado, podemos decir que el Perú cuenta con una serie de leyes y normativas orientadas a todas las áreas relevantes para la operación empresarial. Asimismo, promueven prácticas de sostenibilidad a fin de contribuir en la creación de valor para las empresas y sus partes interesadas.

c) Marco Conceptual

- **Creación de Valor**

Tomando en cuenta lo señalado por Sánchez Galán, J. (2016) podemos definir la creación de valor como habilidad de las organizaciones para producir beneficios, económicos o no económicos. En ese sentido, la forma más comúnmente utilizada para determinar si se está generando valor está relacionada al beneficio obtenido cuando se utilizan ciertos recursos. De esta manera, si el beneficio obtenido es mayor a los costos, se considera que se está generando valor.

En ese sentido, podemos decir que el efecto directo de la creación de valor en una organización está directamente relacionado a la rentabilidad que esta proporciona.

- **Imagen Corporativa**

La imagen corporativa engloba la percepción que los grupos de interés tienen sobre una organización, lo cual abarca, clientes, empleados, inversores y la comunidad en general. Esta percepción se forma a través de las acciones, comunicaciones y valores de la empresa, y juega un papel crucial en el prestigio de la misma y su éxito a largo plazo. Según Balmer & Greyser (2006), "La identidad corporativa refleja la esencia de la organización y su propuesta de valor única" (p. 45).

En relación a la imagen corporativa podemos desglosar un término conocido como Marca sostenible el cual se asocia con prácticas comerciales responsables, comprometidas con la conservación del medio ambiente, el fomento del bienestar social y el impulso del desarrollo económico sostenible. Esta marca refleja los valores y compromisos de la empresa con la sostenibilidad, y puede influir en las percepciones y decisiones de los consumidores y otras partes interesadas. Siendo vital la definición de los siguientes términos:

- ❖ **Responsabilidad Ambiental:** Componente fundamental de una marca sostenible, que implica minimizar el impacto ambiental de las operaciones comerciales y adoptar prácticas de producción y consumo sostenibles. Según Kotler et al. (2010), "La responsabilidad ambiental es esencial para construir una marca sostenible que genere confianza y lealtad entre los consumidores" (p. 235).
- ❖ **Compromiso Social:** Otro aspecto importante de una marca sostenible, que implica contribuir positivamente al bienestar de las comunidades locales y la sociedad en general. Según Aaker & Smith (2010), "El compromiso social fortalece la conexión emocional de los consumidores con la marca y mejora su percepción de autenticidad y credibilidad" (p. 88).
- ❖ **Transparencia y comunicación:** Fundamental sobre las prácticas y compromisos de sostenibilidad son esenciales para construir una marca sostenible. Según Morsing & Schultz (2006), "La transparencia y la comunicación abierta son fundamentales para establecer la confianza del consumidor y fortalecer la reputación de una marca sostenible" (p. 45).

- **Reducción de Costos**

Según Henisz et al. (2019), La reducción de costos operativos relacionados a materias primas, agua, carbono, etc., o posibles incidentes medio ambientes o sociales, permite a incrementar el flujo de caja de las organizaciones.

Asimismo, la adopción de tecnologías innovadoras puede ayudar a reducir los costos en la minería al incrementar la eficiencia y la seguridad operativa. En palabras de Katz et al. (2017), "La implementación de tecnologías como la automatización, la inteligencia artificial y la telemetría puede reducir los costos operativos y mejorar la productividad en la minería" (p. 223).

- **Rentabilidad Económica**

De acuerdo a Sevilla Arias, A. (2015), la rentabilidad se define como los beneficios que se adquieren u obtendrán de una inversión. En ese sentido la Rentabilidad económica se define como el Retorno promedio de todas las inversiones realizadas por la organización.

Asimismo, la gestión del riesgo abarca un punto preponderante en la protección de la rentabilidad económica en la minería. Las empresas mineras enfrentan una variedad de riesgos, incluyendo fluctuaciones en los precios de los minerales, cambios en la regulación y volatilidad geopolítica. Según Jenkins & Yakovleva (2006), "Una gestión efectiva del riesgo es crucial para mitigar las amenazas a la rentabilidad económica y garantizar la sostenibilidad financiera de las operaciones mineras" (p. 156).

- **Expansión de Mercado**

Según Henisz et al. (2019), el crecimiento de los ingresos por Expansión de mercado proporciona un incremento de las ganancias de una organización a través del acceso a nuevos segmentos, regiones o clientes. Asimismo, el contar con una probada actividad social responsable y que por consecuencia tiene una "imagen corporativa" positiva, se tiene menores dificultades para acceder a recursos con mayor ventaja frente a sus competidores.

- **Rentabilidad Social**

En cuanto a la rentabilidad social, según Sevilla Arias, A. (2015) se define como los beneficios que puede conseguir una sociedad o población local, ubicada donde se ejecuta una inversión o dentro del alcance de una organización.

En ese sentido, podemos mencionar los siguientes componentes como parte fundamental de la rentabilidad social:

- ❖ **Creación de Empleo y Desarrollo Local:** La generación de empleo es uno de los beneficios sociales más significativos que puede generar la actividad minera en las comunidades locales. Según Lahiri-Dutt & Macintyre (2006), "La minería puede ser una fuente importante de empleo y desarrollo económico en áreas rurales y remotas, proporcionando oportunidades de trabajo y mejorando los ingresos de las comunidades locales" (p. 45).
- ❖ **Desarrollo de Infraestructuras y Servicios:** La inversión en infraestructuras y servicios básicos es otro aspecto importante de la rentabilidad social en minería. Según Kemp (2010), "Las empresas mineras pueden contribuir al desarrollo local al financiar y construir infraestructuras como carreteras, escuelas, hospitales y sistemas de suministro de agua potable" (p. 78).

- **Captación de Capital**

Según Henisz et al. (2019), la Captación de Capital consiste en la optimización de inversiones y gastos de capital, así como en la obtención de mejores condiciones de acceso a deuda.

En ese sentido algunas de las fuentes de inversiones y financiamiento son:

- ❖ **Inversionistas Privados:** Los inversionistas privados, como fondos de capital privado, family offices o inversionistas ángeles, pueden proporcionar capital a empresas mineras en etapas tempranas de desarrollo o en momentos de expansión. Según Hart (2018), "Los inversionistas privados pueden ofrecer financiamiento a empresas

mineras con proyectos prometedores pero que aún no han alcanzado la etapa de producción" (p. 56).

- ❖ **Instituciones financieras:** Las instituciones financieras, como bancos comerciales o de inversión, pueden proporcionar financiamiento a empresas mineras a través de préstamos, líneas de crédito o emisión de bonos. Según Worthington & Valadkhani (2004), "Las instituciones financieras pueden ser una fuente importante de capital para proyectos mineros de gran escala que requieren inversiones significativas" (p. 89).
- ❖ **Mercados de Valores:** Los mercados de valores, como bolsas de valores o mercados de valores especializados en recursos naturales, ofrecen a las empresas mineras la oportunidad de recaudar capital a través de la emisión de acciones o bonos. Según Lins et al. (2017), "Los mercados de valores pueden proporcionar capital a empresas mineras para financiar operaciones en curso, exploración o adquisición de activos" (p. 123).

En consecuencia, podemos decir que la creación de valor es el objetivo central para cualquier organización, orientada siempre en ofrecer rentabilidad a sus inversionistas. Sin embargo, la creación de valor no solo se orienta al flujo de dinero generado por su actividad, sino también a la forma en como lo hace y a los beneficios que otorga a sus inversionistas y a la sociedad en la que se desenvuelve.

En ese sentido, es de suma importancia evaluar cuales son los factores que afectan estos conceptos no financieros, y es ahí donde entra en juego la gestión de riesgos ESG.

2.3. Definición de Términos Básicos (Glosario)

2.3.1. Variable Independiente: Gestión de Riesgos ESG

- **Riesgos:** Se define como la posibilidad de ocurrencia de sucesos que impacten en el cumplimiento de la estrategia y los objetivos empresariales (COSO, 2017).
- **Riesgos ESG:** Riesgos relacionados a factores o criterios de Medio Ambiente, social y Gobierno corporativo (WBCSD & COSO, 2018).
- **Factores o Criterios Medio ambientales:** Enfocados en evaluar el impacto de una organización en relación al medio ambiente donde se desenvuelve. Los más comunes están relacionados a protección de la biodiversidad, cambio climático, eficiencia energética, descarbonización, consumo de agua, entre otros (WBCSD & COSO, 2018).
- **Factores o Criterios Sociales:** Comprenden la evaluación del alcance e impacto que tiene una organización en referencia a sociedad donde se desarrolla. Esto puede comprender a las condiciones laborales, derechos humanos, las comunidades vecinas, población indígena, entre otros (Deloitte, 2021).
- **Factores o Criterios de gobierno corporativo:** Consisten en el conjunto de relaciones que conforman la gobernanza de las organizaciones, incluyendo su calidad, cultura y procesos. Pasando por la estructura de la organización, código de conducta y ética, hasta los mecanismos de control y cumplimiento normativo (Deloitte, 2021).
- **Gestión del riesgo empresarial (ERM):** Consiste en la definición de cultura, responsabilidades, estrategia, metas y rendimiento, en el que confían las compañías a fin de gestionar el riesgo relacionado a la generación de valor (COSO, 2017).
- **Estrategia empresarial:** Es el plan o ruta establecida por una entidad a fin de alcanzar los objetivos y metas planteados (Riveros, 2020).
- **Objetivos empresariales:** Se desprenden de la estrategia empresarial y consisten en las aspiraciones o metas que la compañía pretende alcanzar en determinado plazo de tiempo (González, 2023).

- **Sostenibilidad:** Se define como un enfoque empresarial orientado a continuar con su actividad económica considerando tanto los aspectos sociales como los aspectos ambientales, haciéndose responsable de los recursos utilizados (Orellana, 2020).
- **Stakeholder(s) o Partes interesadas:** Persona, grupo o entidad que tiene interés en una organización y en sus resultados. (Bello, 2021).

2.3.2. Variable dependiente: Creación de Valor

- **Rentabilidad:** Beneficios que una organización obtiene o puede obtener de una inversión (Sevilla, 2015).
- **Rentabilidad económica:** Consiste en el resultado obtenido por la empresa en el desarrollo de su actividad en base a las inversiones realizadas para obtener dicho resultado (Sevilla, 2015).
- **Retorno sobre la inversión:** Es un indicador que permite determinar las ganancias obtenidas tras las acciones realizadas. En ese sentido calcula los resultados obtenidos de una inversión realizada (Estaún, 2022).
- **Rentabilidad social:** Se describe como aquel beneficio que percibe determinada sociedad de una inversión realizada por una entidad. Un ejemplo de esto son las donaciones, empleo ofrecido, obras en comunidades, entre otras (Sevilla, 2015).
- **Imagen corporativa:** Es la imagen o idea que tienen los clientes, competidores y público en general en referencia al posicionamiento de una empresa respecto a su actividad económica y la forma en cómo se desenvuelven (Sánchez, 2017).
- **Marca Sostenible:** Es aquella que opera de manera responsable, teniendo en cuenta los aspectos económicos, sociales y ambientales de sus actividades. Este enfoque busca minimizar los impactos negativos en el medio ambiente, promover el bienestar de las comunidades locales y respetar los derechos humanos (Hilson, 2012)
- **Reducción de costos:** Proceso por el cual las empresas buscan minimizar sus costos y gastos a fin de impulsar el crecimiento de sus beneficios (Gonzales, 2022).

- **Expansión de mercado:** Consiste en la búsqueda de nuevos segmentos de mercado o clientes, por el cual una organización busca ampliar su base actual y por consecuencia, incrementar sus ventas (UNIR, 2023).
- **Fidelización de clientes:** Capacidad de una organización de mantener los clientes que tiene actualmente, con la finalidad de incentivar la lealtad hacia la marca, fortalecer la reputación de la empresa y de esta manera incrementar los ingresos (García, 2023).
- **Inversión de capital:** Consiste en la inyección de dinero en una empresa o proyecto de forma externa, con la finalidad de obtener beneficios de sus operaciones en el corto, mediano o largo plazo (Llamas, 2022).

CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis General

La gestión de Riesgos ESG incide positivamente en la creación de valor de las empresas mineras de Perú, año 2023.

3.2. Hipótesis Específicas

- a) La estrategia empresarial ESG influye positivamente sobre la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impacta significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras en Perú, año 2023.

- c) La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales incide positivamente sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- d) La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influye directamente sobre la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- e) El seguimiento y revisión de riesgos ESG impacta directamente sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- f) f. El registro e informe de riesgos ESG incide significativamente sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023.

3.3. Operacionalización de Variables

3.3.1. Variable Independiente

Tabla 1

X: La Gestión de Riesgos ESG

	INDICADORES	ÍNDICES
	x1. Estrategia empresarial ESG	1.1 Objetivos estratégicos ESG
	x2. Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Medio Ambientales	2.1 Consumo de energía y agua
	x3. Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Sociales	3.1 Comunidades con influencia directa o indirecta
Definición operacional	x4. Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos de Gobierno Corporativo	4.1 Políticas & Procedimientos y código de conducta
	x5. Seguimiento y revisión de riesgos ESG	5.1 Seguimiento y mejora continua
	x6. Registro e informe de riesgos ESG	6.1 Comunicación a las partes interesadas 6.2 Gestión de riesgos ESG
Escala valorativa	- Ordinal	

3.3.2. Variable dependiente

Tabla 2

Y: Creación de Valor

	INDICADORES	ÍNDICES
	y₁. Imagen corporativa	1.1 Marca sostenible
	y₂. Reducción de costos	2.1 Nuevas tecnologías eco-amigables
	y₃. Rentabilidad Social	3.1 Beneficios para las partes interesadas
Definición operacional	y₄. Expansión de mercado	4.1 Fidelización y/o incremento de clientes
	y₅. Rentabilidad económica	5.1 Retorno sobre la inversión
	y₆. Captación de capital	6.1 Nuevas inversiones y mejores condiciones de deuda. 6.2 Creación de Valor
Escala valorativa	- Ordinal	

CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA

4.1. Diseño Metodológico

4.1.1. Tipo de Diseño

Por los tipos de datos a evaluar y el objetivo, consideramos que el estudio realizado se compone de las características precisas para señalarse como una investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es el transaccional correlacional.

$$Ox \text{ r } Oy$$

Donde:

O = Observación.

x = Gestión de Riesgos ESG

y = Creación de Valor

r = Relación de variables.

4.1.2. Tipo de Investigación

Considerando la información a evaluar y los objetivos planteados, podemos decir que el estudio realizado reúne las características necesarias para ser considerado como una “Investigación aplicada”.

4.1.3. Nivel de Investigación

Dada la naturaleza del análisis y su relación con los objetivos del estudio, se enfoca en el "Nivel Exploratorio – Descriptivo - Explicativo".

4.1.4. Procedimientos que se seguirán para obtener la información necesaria y procesarla

La integración sistemática de la recopilación y el análisis de datos define la investigación con métodos cuantitativos.

Investigación cuantitativa:

- a) Establecer el tamaño de la muestra mediante el método de muestreo aleatorio de probabilidad simple.
- b) Elaborar la “encuesta” compuesta por los elementos más representativos de las variables independiente y dependiente.
- c) Entrenar a la persona responsable de realizar las encuestas.
- d) Eliminar o depurar errores de información.
- e) Desarrollar la matriz de tabulación.
- f) Realizar análisis estadísticos de datos utilizando software de ciencias sociales.

4.2. Población y Muestra

La población que conforma la investigación se define por las principales empresas mineras del Perú, según la revista “Desde Adentro” de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía (2023).

En el artículo mencionado, se definen como las principales empresas mineras a las siguientes:

- 1) Compañía Minera Antamina
- 2) Anglo American Quellaveco
- 3) Southern Peru Cooper Corporation
- 4) Sociedad Minera Cerro Verde
- 5) Minera Yanacocha
- 6) Shougang Hierro Perú
- 7) Minera Las Bambas
- 8) Minera Chinalco Peru
- 9) Compañía de Minas Buenaventura
- 10) Minsur
- 11) Compañía minera Poderosa
- 12) Volcán Compañía Minera (Glencore)
- 13) Hudbay Perú
- 14) Marcobre
- 15) Compañía Minera Ares (Hochschild Mining)
- 16) Compañía Minera Antapaccay (Glencore)
- 17) Alpayana
- 18) Shahuindo
- 19) Sociedad Minera el Brocal (Grupo Buenaventura)
- 20) Nexa Resources El Porvenir
- 21) Nexa Resources Peru
- 22) Consorcio Minero Horizonte
- 23) Gold Fields La Cima
- 24) Minera Aurífera Retamas
- 25) Compañía Minera Chungar (Volcan)
- 26) Pan American Silver Huarón
- 27) Compañía Minera San Ignacio de Morococha
- 28) Compañía Minera Raura
- 29) Contonga Minería
- 30) Compañía Minera Lincuna
- 31) Compañía Minera Kolpa

32)Minera Bateas

33)Nexa Resources Atacocha

34)Catalina Huanca Sociedad Minera (Trafigura)

En ese sentido, basado en la estructura de las empresas mineras en el país en lo relacionado a la Gestión de riesgos ESG y a la creación de valor, consideramos que la población sujeta de estudio está integrada por 68 Gerencias y/o Jefaturas de relacionadas a los departamentos de Finanzas y Desarrollo Sostenible.

4.2.1. Procedimiento para el cálculo del tamaño y selección de la muestra

Para la determinación de la muestra se seleccionaron a determinadas Gerencias y/o Jefaturas relacionadas a los departamentos de Finanzas y Desarrollo Sostenible. En ese sentido, la muestra fue calculada utilizando la fórmula de muestreo aleatorio simple para una población finita, teniendo en cuenta un nivel de confianza y un margen de error, lo cual es adecuado para este caso dado que la población ha sido determinada.

En consecuencia, se considera la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{e^2 * (N-1) + (Z^2 * p * q)}$$

Donde:

Z = Nivel de Confianza el 95% (1.96 según tabla de valores Z)

p = Porcentaje de Gerentes y/o Jefaturas que consideran que la Gestión de Riesgos ESG incide positivamente en la creación de valor de las empresas mineras en Perú (se asume p=0.5, por ser una muestra finita)

q = Porcentaje de Gerentes y/o Jefaturas que no consideran que la Gestión de Riesgos ESG incide positivamente en la creación de valor de las empresas mineras en Perú (se asume q=0.5, por ser una muestra finita)

N = Tamaño de la población (68 Gerencias y/o Jefaturas relacionadas a la Gestión de Riesgos o la Gestión de Criterios ESG (Desarrollo Sostenible).

e = Margen de error muestral 5%.

n = Muestra óptima

Entonces, con un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%, la muestra óptima se determinaría de la siguiente manera:

$$n = \frac{(1.96)^2(68)(0.5 \times 0.5)}{(67)(0.05)^2 + (1.96)^2(0.5 \times 0.5)} = 58$$

4.3. Técnicas de Recolección de Datos

4.3.1. Descripción de las técnicas e instrumentos a utilizar para la obtención de la información.

En cuanto a las técnicas de investigación, para el presente estudio se utilizó la denominada “encuesta”, la cual se caracteriza por su versatilidad, simplicidad y objetividad en los datos del cuestionario. Asimismo, tiene una amplia aplicación en la investigación social.

4.3.2. Procedimiento de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.

El procedimiento de validación está diseñado para asegurar que los instrumentos de investigación sean eficientes y eficaces, esencialmente si miden las variables que se pretende medir de manera objetiva, precisa, veraz y auténtica. En ese sentido, se utilizó la validación por el instrumento “opinión de expertos”, que incluyó a tres profesionales con experiencia en el tema objeto de estudio y que cuentan con el grado de maestro o magister. Estos instrumentos de validación se muestran en el anexo 3 de la presente investigación.

Asimismo, para validar la confiabilidad del instrumento de medición se calculó el estadístico de fiabilidad “Alfa de Cronbach” a través del software SPSS

V26, obteniendo un valor promedio de 98.2%, lo que demuestra el alto grado de confiabilidad del instrumento de medición.

4.4. Técnicas para el procesamiento de la información

La información será procesada y analizada utilizando el programa informático estadístico más utilizado en las ciencias sociales; Paquete Estadístico para las Ciencias Sociales, abreviado SPSS, IBM® SPSS® Statistics versión 26, versión en español (Modelo de Correlación de Pearson).

4.5. Aspectos Éticos

En la elaboración del trabajo de Investigación, se observaron los fundamentos esenciales de la ética profesional, personal y social desde una perspectiva especulativa, así como desde un punto de vista práctico para la satisfacción de intereses comunes a través de normas y reglas de comportamiento. Asimismo, con un juicio de valor, que se atribuye a la finalidad de la existencia de las cosas y a la naturaleza racional del hombre, estos juicios de valor según The Institute of Internal Auditors - Global (2019) se reflejan con los siguientes principios básicos:

- Integridad
- Objetividad.
- Confidencialidad.
- Competencia.

En general, el desarrollo del estudio se ha llevado a cabo respetando los valores éticos, siendo integral, organizado, coherente, secuencial y racional en la búsqueda de nuevos conocimientos con el fin de confirmar o refutar las hipótesis planteadas.

CAPÍTULO V: RESULTADOS

Durante el desarrollo del estudio se realizaron 58 encuestas a las distintas Gerencias y/o Jefaturas de las empresas mineras más importantes del Perú en el año 2023, las cuales fueron correctamente respondidas y han sido empleadas en la elaboración del presente trabajo de investigación.

Es relevante destacar el elevado grado de colaboración demostrado por la mayoría de los encuestados en las diversas organizaciones.

5.1. Análisis descriptivo de los resultados

Pregunta 01: ¿Considera usted que la Alta Dirección de la empresa durante el año 2023 estableció objetivos estratégicos enfocados en aspectos ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo)?

Tabla 3

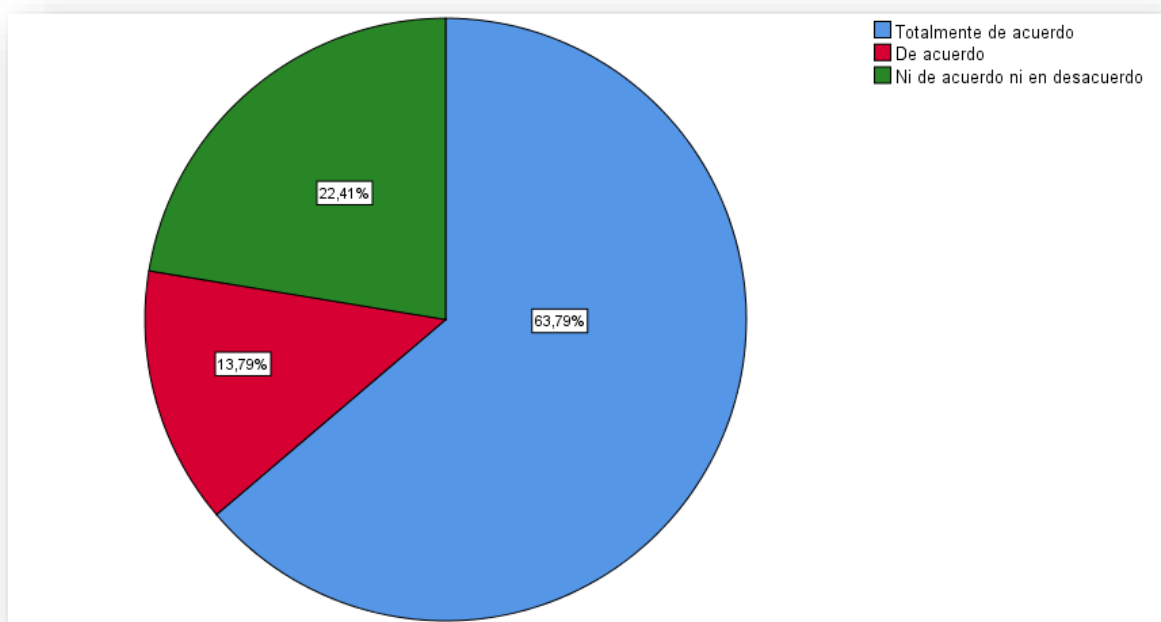
Resultados - Pregunta 01

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	37	63.79%	63.79%	63.79%
	De acuerdo	8	13.79%	13.79%	77.59%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	22.41%	22.41%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 3

Resultados - Pregunta 01



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En base a la información presentada en la tabla 3, se identificó que del total de encuestados el 63.79% y el 13.79% manifiestan estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 22.41% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que la mayor parte de los encuestados (77.59%) señala que la empresa ha establecido objetivos estratégicos enfocados en factores o criterios ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo). Es decir, los factores ESG son considerados por las principales empresas mineras en Perú como criterios de suma importancia para la estrategia empresarial de la organización.

Pregunta 02: ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 fue de suma importancia para la empresa el identificar, evaluar y tratar riesgos ambientales, como por ejemplo los relacionados al consumo de energía y agua a fin de optimizar la eficiencia de la operación y evitar posibles contingencias ambientales y/o legales?

Tabla 4

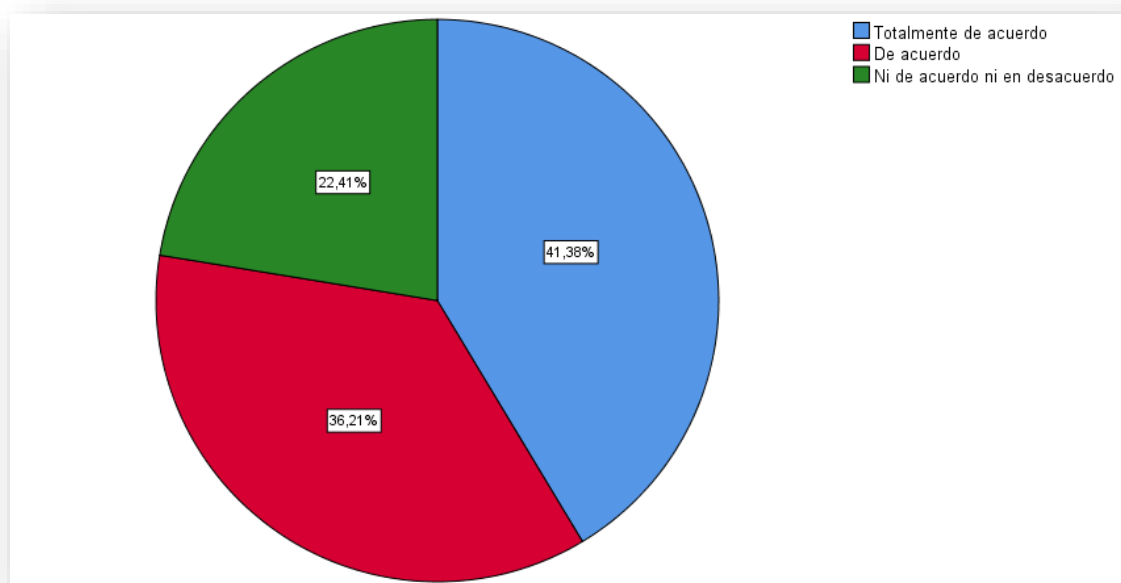
Resultados - Pregunta 02

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	24	41.38%	41.38%	41.38%
	De acuerdo	21	36.21%	36.21%	77.59%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	22.41%	22.41%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 4

Resultados - Pregunta 02



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En respuesta a la pregunta 02, se observó que del total de los encuestados el 41.38% y el 36.21% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 22.41% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que la mayor parte de los encuestados (77.59%) considera que, durante el año 2023, fue de suma importancia para la empresa el identificar, evaluar y tratar los riesgos ambientales a los que se encuentra expuesta. Por lo que podemos decir, que la gestión de riesgos ambientales es un proceso fundamental para las organizaciones mineras en Perú.

Pregunta 03: ¿Considera usted que la empresa minera identifico, evaluó y trato durante el año 2023 los riesgos relacionados a las comunicades que tienen influencia directa o indirecta, por lo cual se tuvieron efectos positivos sobre los beneficios obtenidos para la organización y sus partes interesadas?

Tabla 5

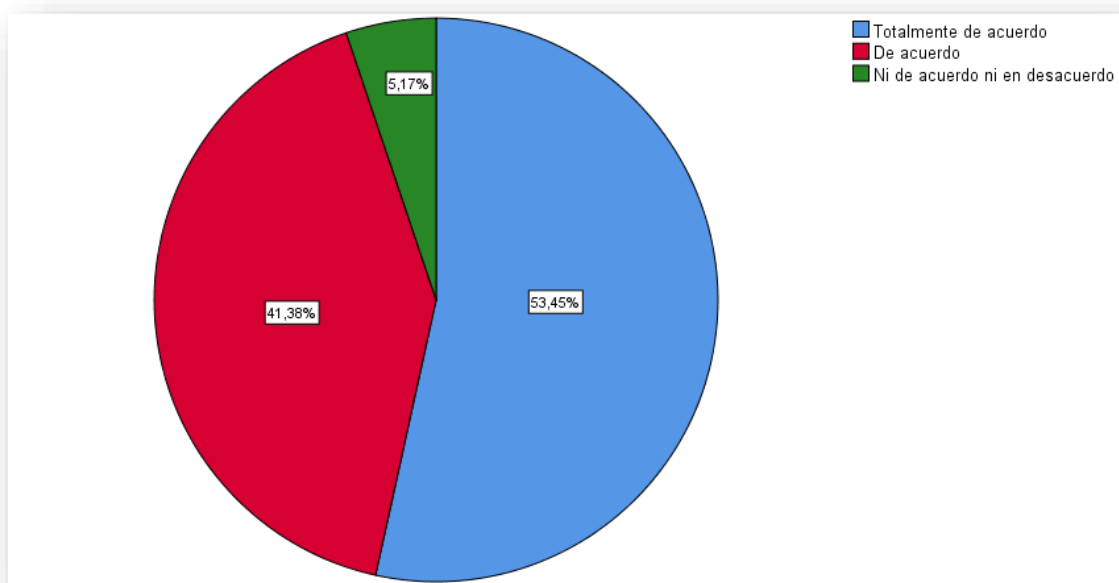
Resultados - Pregunta 03

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	31	53.45%	53.45%	53.45%
	De acuerdo	24	41.38%	41.38%	94.83%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	5.17%	5.17%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 5

Resultados - Pregunta 03



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

Observando los resultados obtenidos, se identificó que del total de encuestados el 53.45% y el 41.38% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 5.17% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

Revisando la información previa, podemos decir que la mayor parte de los encuestados (94.83%) considera que, durante el año 2023, fue de suma importancia para la empresa el identificar, evaluar y tratar los riesgos sociales a fin de obtener efectos positivos sobre los beneficios brindados a las partes interesadas. En ese sentido, no hay duda alguna la gestión de riesgos sociales son fundamentales para asegurar la creación de valor de una empresa minera.

Pregunta 04: ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa gestiono los riesgos relacionados a su estructura organizacional, políticas y procedimientos y código de conducta, con lo cual aseguro un gobierno corporativo fuerte frente sus inversionistas y clientes?

Tabla 6

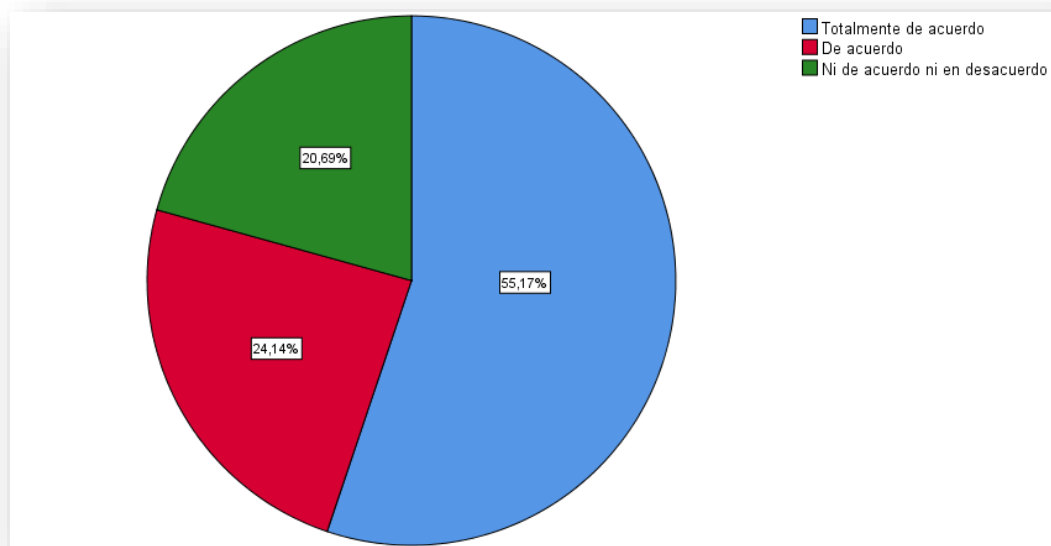
Resultados - Pregunta 04

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	32	55.17%	55.17%	55.17%
	De acuerdo	14	24.14%	24.14%	79.31%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	20.69%	20.69%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
Total		58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 6

Resultados - Pregunta 04



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En base a la información presentada en la tabla 6, se identificó que del total de encuestados el 55.17% y el 24.14% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 20.69% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que la mayor parte de los encuestados (79.31%) considera que, durante el año 2023, las empresas identificaron, evaluaron y trataron los riesgos de gobernanza a fin de demostrar a sus inversionistas y clientes que su gobierno corporativo es fuerte. Asimismo, es importante mencionar

Pregunta 05: ¿Es correcto decir, que por el año 2023 se alcanzó el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos sobre criterios ESG debido al seguimiento de los riesgos identificados y su tratamiento, así como el haber establecido un ciclo de mejora continua?

Tabla 7

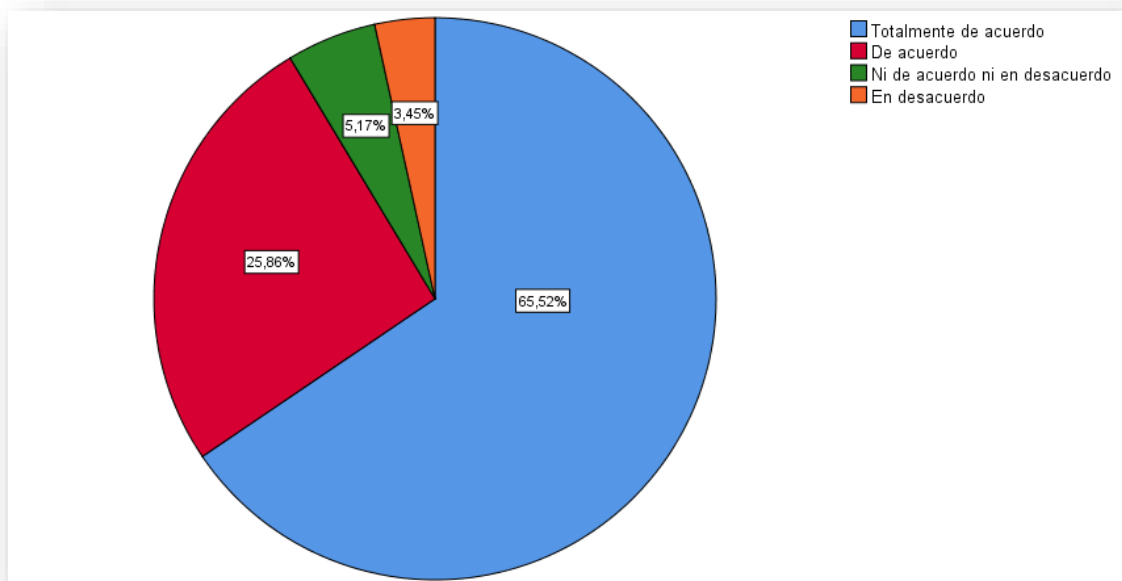
Resultados - Pregunta 05

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	38	65.52%	65.52%	65.52%
	De acuerdo	15	25.86%	25.86%	91.38%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	5.17%	5.17%	96.55%
	En desacuerdo	2	3.45%	3.45%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 7

Resultados - Pregunta 05



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

Observando los resultados obtenidos, se identificó que del total de encuestados el 65.52% y el 25.86% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 5.17% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” y el 3.45% indica estar “En desacuerdo” con la pregunta planteada.

Revisando la información previa, podemos decir que la mayor parte de los encuestados (91.38%) considera que, durante el año 2023, las empresas alcanzaron sus objetivos estratégicos ESG debido al seguimiento y revisión de los riesgos identificados, así como al establecimiento de un proceso de mejora continua.

Pregunta 06: ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa comunicó a sus partes interesadas los resultados obtenidos en materia ESG, lo cual tuvo por efecto demostrar su responsabilidad y sostenibilidad, así como el impacto que tiene sobre sus partes interesadas?

Tabla 8

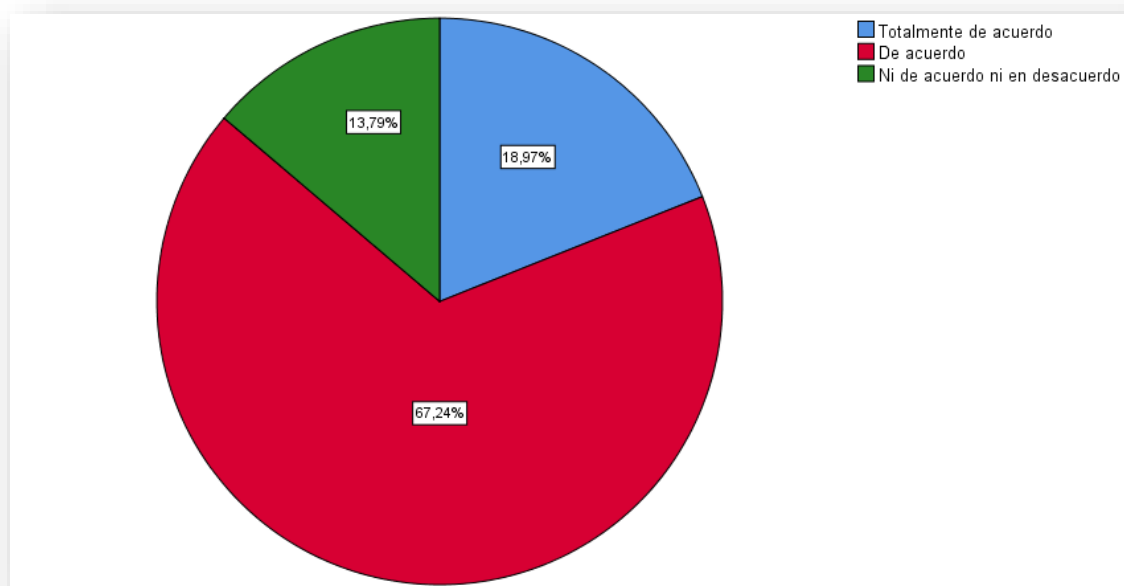
Resultados - Pregunta 06

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	11	18.97%	18.97%	18.97%
	De acuerdo	39	67.24%	67.24%	86.21%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	13.79%	13.79%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 8

Resultados - Pregunta 06



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

Observando los resultados obtenidos, se identificó que del total de encuestados el 18.97% y el 67.24% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 13.79% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

Revisando la información previa, la mayor parte de los encuestados (86.21%) considera que, durante el año 2023, las empresas demostraron su responsabilidad y sostenibilidad a través del informe y comunicación de los resultados obtenidos en materia ESG.

Pregunta 07: ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la gestión de riesgos orientada a los factores o criterios ESG permitió a las empresas mineras mitigar potenciales eventos desfavorables y por consecuencia asegurar los beneficios obtenidos para ella y sus partes interesadas?

Tabla 9

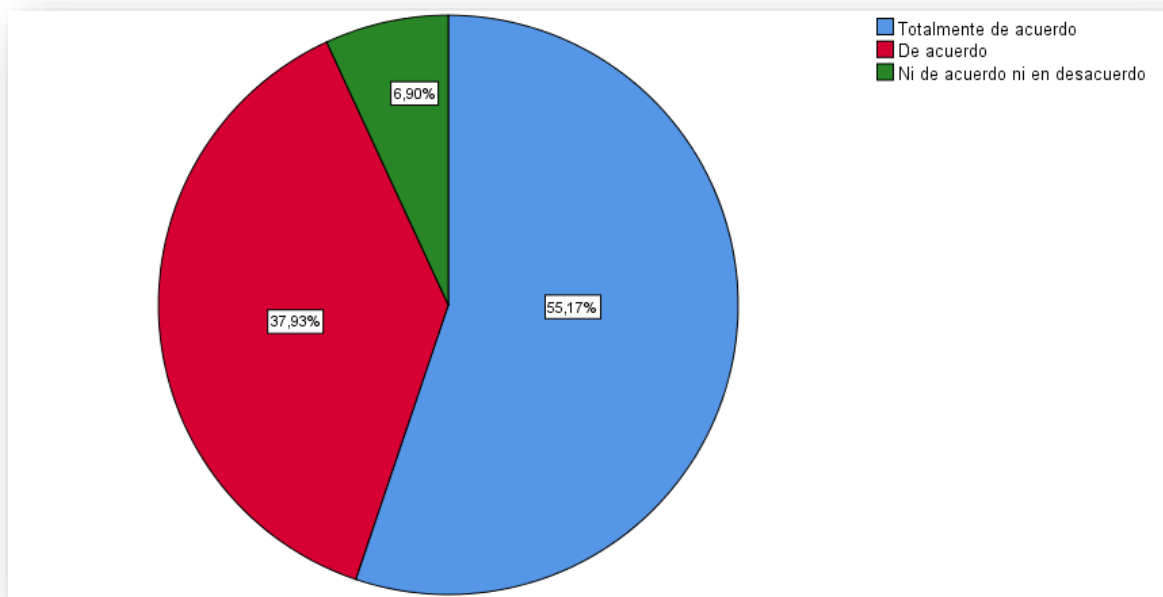
Resultados - Pregunta 07

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	32	55.17%	55.17%	55.17%
	De acuerdo	22	37.93%	37.93%	93.10%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	6.90%	6.90%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 9

Resultados - Pregunta 07



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En base a la información presentada en la tabla 9, se observó que del total de encuestados el 55.17% y el 37.93% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 6.90% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que la mayor parte de los encuestados (93.10%) considera que, durante el año 2023, la gestión de riesgos ESG permitió a las empresas mineras en Perú mitigar posibles eventos desfavorables y en consecuencia asegurar los beneficios obtenidos.

Pregunta 08: ¿Podemos decir que para que la empresa se considere que tenga una marca sostenible como parte de su imagen corporativa solo puede lograrse enfocándose en los aspectos o criterios ESG?

Tabla 10

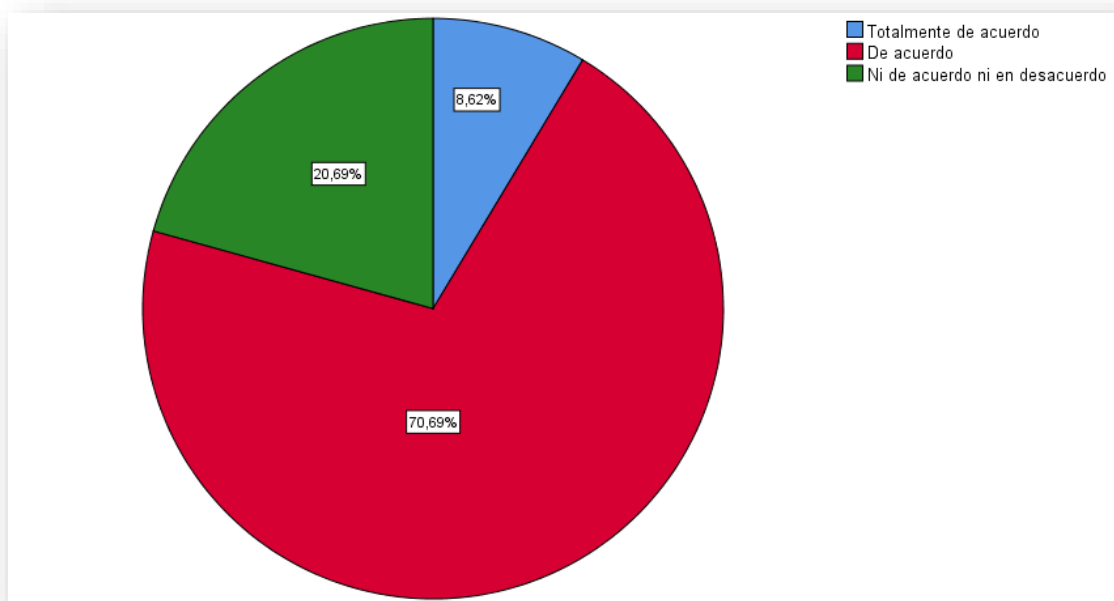
Resultados - Pregunta 08

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	5	8.62%	8.62%	8.62%
	De acuerdo	41	70.69%	70.69%	79.31%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	20.69%	20.69%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 10

Resultados - Pregunta 08



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

Observando los resultados obtenidos, se identificó que del total de encuestados el 8.62% y el 70.69% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 20.69% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

Analizando base a la información presentada, podemos decir que la mayoría de encuestados considera que, los aspectos o criterios ESG son fundamentales para que una empresa minera tenga una imagen corporativa potenciada por una marca sostenible.

Pregunta 09: ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa minera logro la reducción de costos a través de la implementación de nuevas tecnologías eco amigables que impactaron en la reducción de sus costos energéticos y de consumo de agua?

Tabla 11

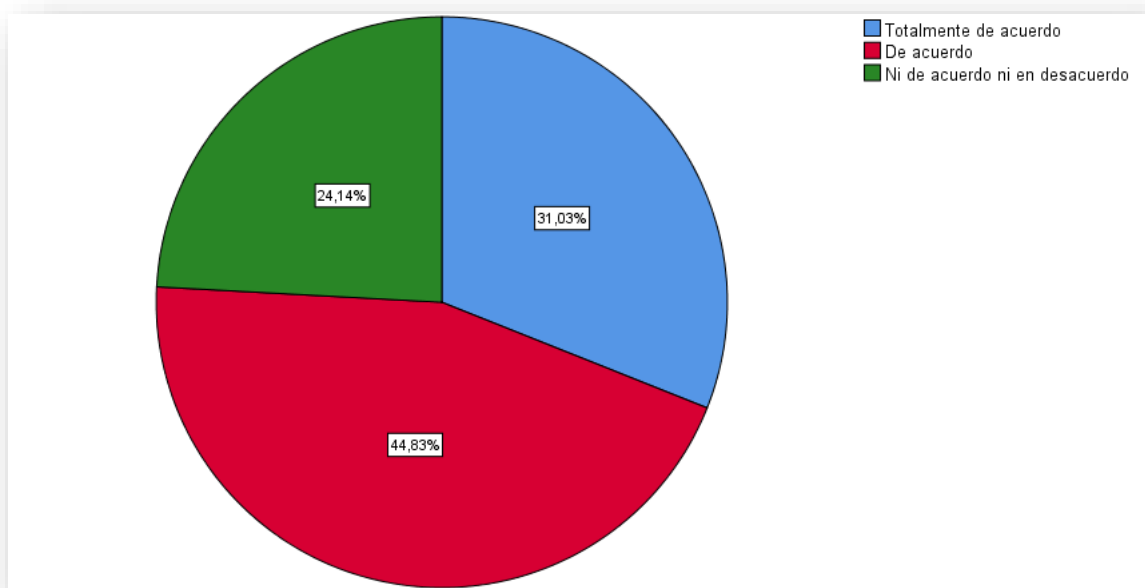
Resultados - Pregunta 09

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	18	31.03%	31.03%	31.03%
	De acuerdo	26	44.83%	44.83%	75.86%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	14	24.14%	24.14%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 11

Resultados - Pregunta 09



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En relación a la información expuesta en la tabla 11, se identificó que del total de encuestados el 31.03% y el 44.83% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 24.14% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que la mayor parte de los encuestados considera que, durante el año 2023, las empresas mineras lograron la reducción de sus costos energéticos y de consumo de agua a través de la implementación de nuevas tecnologías eco-amigables. Sin embargo, aún existen un porcentaje representativo que considera que la reducción de costos no necesariamente se ve influenciada por la implementación tecnologías eco-amigables.

Pregunta 10: ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la empresa cumplió con brindar beneficios a sus partes interesadas como por ejemplo brindar empleo a las comunidades directas o indirectas, obras en las comunidades y donaciones?

Tabla 12

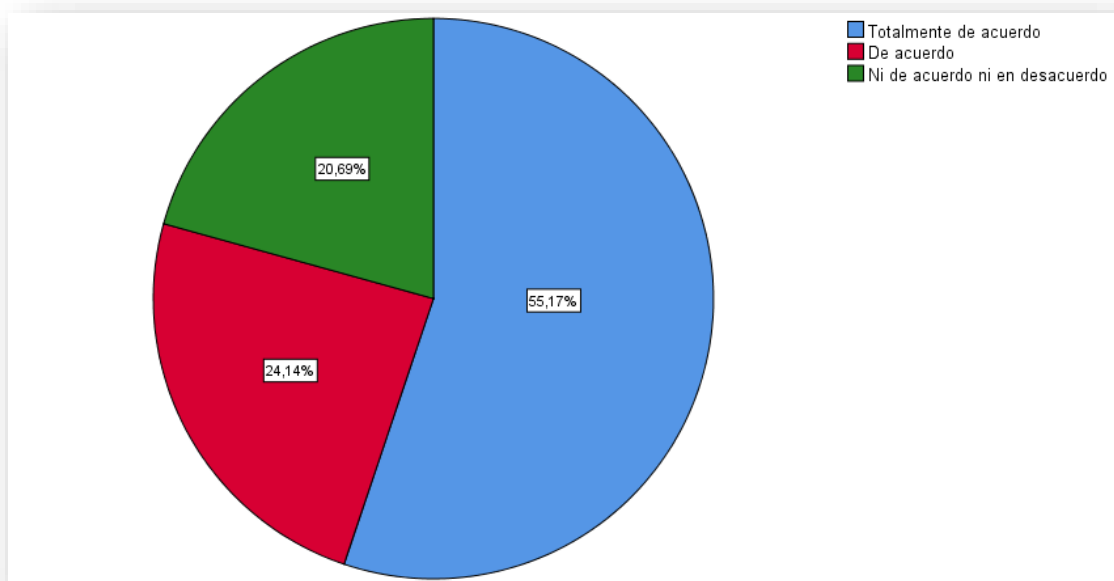
Resultados - Pregunta 10

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	32	55.17%	55.17%	55.17%
	De acuerdo	14	24.14%	24.14%	79.31%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	20.69%	20.69%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 12

Resultados - Pregunta 10



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En base a la información presentada en la tabla 12, se identificó que del total de encuestados el 55.17% y el 24.14% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 20.69% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que la mayor parte de los encuestados (79.31%) considera que, durante el año 2023, la empresa cumplió con brindar beneficios a sus partes interesadas entre ellas a las comunidades directas o indirectas.

Pregunta 11: ¿Bajo su criterio profesional, considera usted que un aspecto crítico a la hora de retener o incrementar el número de clientes al que tiene acceso una empresa minera es indispensable demostrar un gobierno corporativo fuerte y estable?

Tabla 13

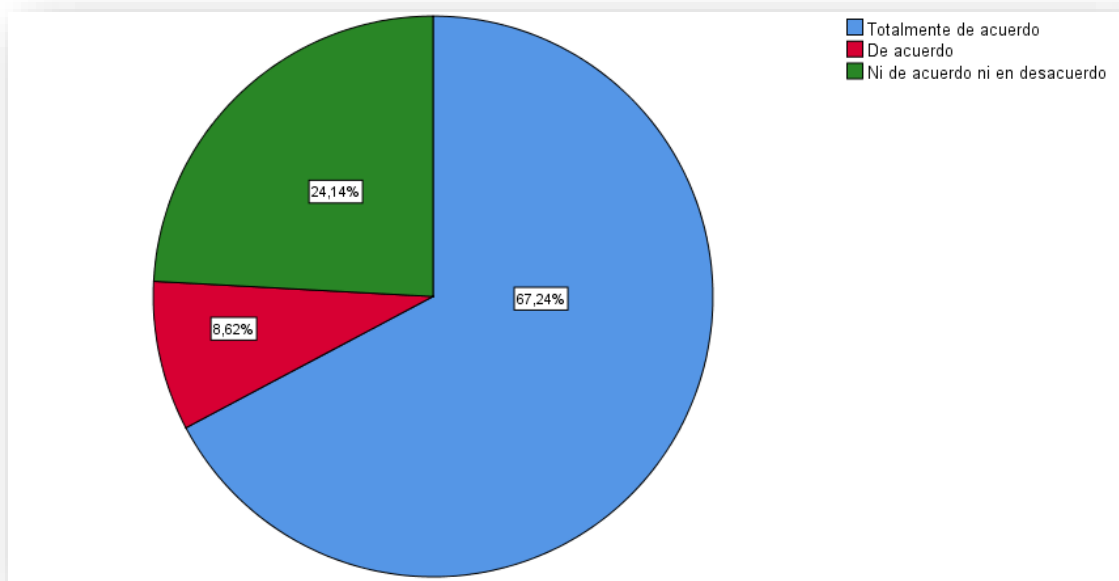
Resultados - Pregunta 11

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	39	67.24%	67.24%	67.24%
	De acuerdo	5	8.62%	8.62%	75.86%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	14	24.14%	24.14%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
Total		58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 13

Resultados - Pregunta 11



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

Observando los resultados obtenidos, se identificó que del total de encuestados el 67.24% y el 8.62% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 24.14% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En base a lo expuesto, podemos decir que la mayoría de encuestados considera que, un gobierno corporativo fuerte es fundamental para que una empresa minera pueda retener o incrementar el número de clientes a los que tiene acceso.

Pregunta 12: ¿Considera usted que el cumplimiento de los objetivos estratégicos ESG planteados en el año 2023 por la empresa minera aseguran el retorno sobre la inversión realizada?

Tabla 14

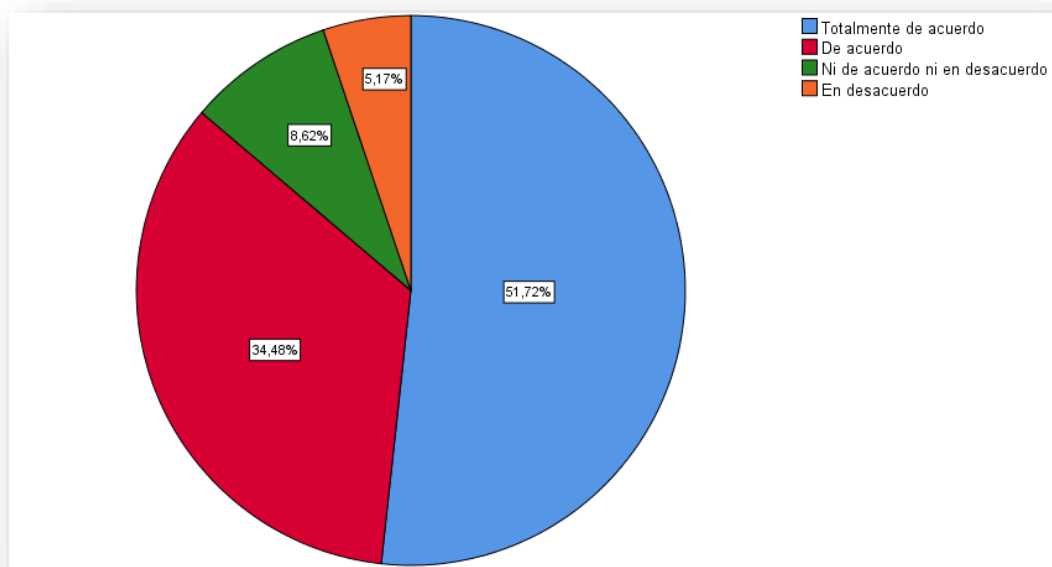
Resultados - Pregunta 12

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	30	51.72%	51.72%	51.72%
	De acuerdo	20	34.48%	34.48%	86.21%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	8.62%	8.62%	94.83%
	En desacuerdo	3	5.17%	5.17%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 14

Resultados - Pregunta 12



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En base a la información presentada en la tabla 14, se identificó que del total de encuestados el 51.72% y el 34.48% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 8.62% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” mientras el 5.17% indica estar “En desacuerdo” con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que la mayor parte de los encuestados (86.21%) considera que, las empresas mineras en Perú podrán asegurar el retorno sobre la inversión realizada, entre otros puntos, a través del cumplimiento de sus objetivos estratégicos ESG.

Pregunta 13: En la actualidad podemos decir que los inversionistas buscan financiar empresas mineras rentables y que demuestren ser sostenibles. ¿En ese sentido una empresa minera que pueda cumplir con estos criterios podrá acceder a nuevas inversiones y a mejores condiciones de deuda?

Tabla 15

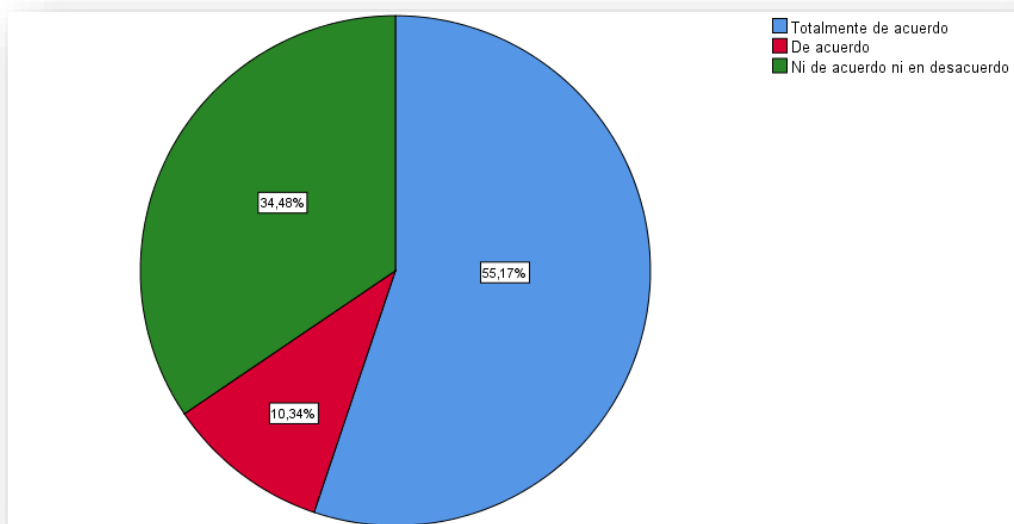
Resultados - Pregunta 13

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	32	55.17%	55.17%	55.17%
	De acuerdo	6	10.34%	10.34%	65.52%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	20	34.48%	34.48%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 15

Resultados - Pregunta 13



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

Observando los resultados obtenidos, se identificó que del total de encuestados el 55.17% y el 10.34% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, asimismo; el 34.48% señala estar de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” con la pregunta planteada.

En base a lo expuesto, podemos decir que la mayoría de encuestados (65.52%) considera que, es fundamental para las empresas mineras en Perú el poder demostrar su sostenibilidad a través de los criterios ESG, a fin de poder acceder a nuevas inversiones y a mejores condiciones de deuda. Sin embargo, aún existe un porcentaje representativo que no tiene clara la relación entre la sostenibilidad de la empresa y su incidencia sobre la recaudación de inversiones y capital.

Pregunta 14: ¿Bajo su experiencia profesional, podemos decir que para que una empresa minera en Perú asegure la creación de valor debe considerar aspectos relaciones a la prevención y/o mitigación de eventos desfavorables relacionados a criterios medio ambientales, sociales o de gobierno corporativo?

Tabla 16

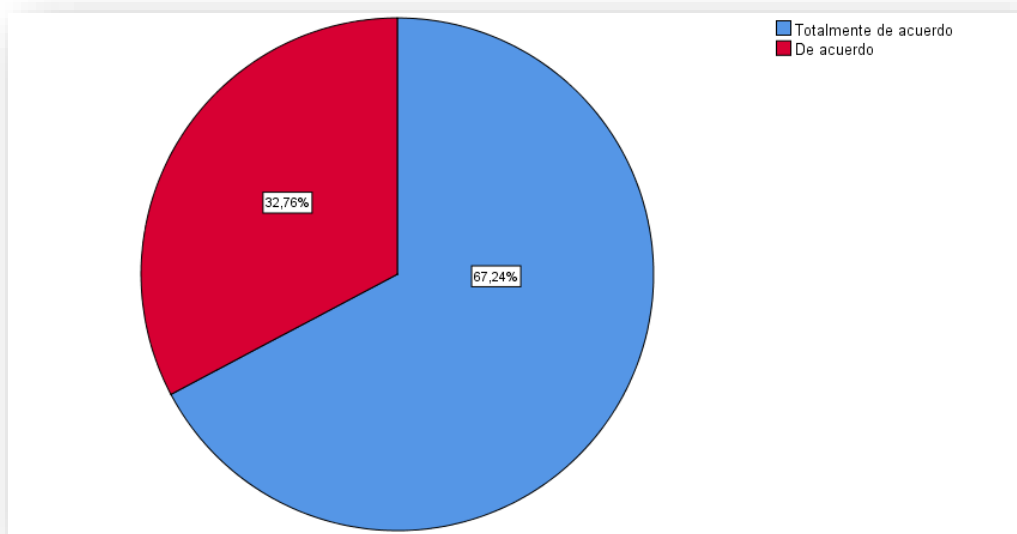
Resultados - Pregunta 14

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	39	67.24%	67.24%	67.24%
	De acuerdo	19	32.76%	32.76%	100.00%
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	En desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Totalmente en desacuerdo	0	0.00%	0.00%	100.00%
	Total	58	100.00%	100.00%	

Nota: Encuestas realizadas

Figura 16

Resultados - Pregunta 14



Nota: Elaboración Propia

Interpretación y Análisis

En base a la información presentada en la tabla 16, se identificó que del total de encuestados el 67.24% y el 32.76% manifiesta estar “Totalmente de acuerdo” y “De acuerdo” respectivamente, con la pregunta planteada.

En ese sentido, se observa que el 100% de los encuestados considera que, las empresas mineras en Perú aseguran la creación de valor previniendo o mitigando eventos desfavorables relacionados a criterios medio ambientales, sociales o de gobierno corporativo.

5.2. Nivel de Confianza (Alfa de Cronbach)

Tabla 17

Estadística de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.982	14

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Interpretación

Se calculo con el software SPSS V26, el Alfa de Cronbach obteniendo un valor promedio de 98.2%, lo cual demuestra que la tesis desarrollada tiene muy alto grado de confiabilidad entre las preguntas y los resultados de la encuesta.

Tabla 18

Estadística de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿Considera usted que la Alta Dirección de la empresa durante el año 2023 estableció objetivos estratégicos enfocados en aspectos ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo)?	21,98	72,368	,941	,979

2. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 fue de suma importancia para la empresa el identificar, evaluar y tratar riesgos ambientales, como por ejemplo los relacionados al consumo de energía y agua a fin de optimizar la eficiencia de la operación y evitar posibles contingencias ambientales y/o legales?

21,76 73,660 ,910 ,980

3. ¿Considera usted que la empresa minera identificó, evaluó y trató durante el año 2023 los riesgos relacionados a las comunicades que tienen influencia directa o indirecta, por lo cual se tuvieron efectos positivos sobre los beneficios obtenidos para la organización y sus partes interesadas?

22,05 76,787 ,890 ,980

<p>4. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa gestiono los riesgos relacionados a su estructura organizacional, políticas y procedimientos y código de conducta, con lo cual aseguro un gobierno corporativo fuerte frente sus inversionistas y clientes?</p>	21,91	72,571	,966	,979
<p>5. ¿Es correcto decir, que por el año 2023 se alcanzó el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos sobre criterios ESG debido al seguimiento de los riesgos identificados y su tratamiento, así como el haber establecido un ciclo de mejora continua?</p>	22,10	74,515	,876	,980
<p>6. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa comunico a sus partes interesadas los resultados obtenidos en materia ESG, lo cual tuvo por efecto demostrar su responsabilidad y sostenibilidad, así como el impacto que tiene sobre sus partes interesadas?</p>	21,62	78,696	,732	,982

7. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la gestión de riesgos orientada a los factores o criterios ESG permitió a las empresas mineras mitigar potenciales eventos desfavorables y por consecuencia asegurar los beneficios obtenidos para ella y sus partes interesadas?

	22,05	76,120	,911	,980
--	-------	--------	------	------

8. ¿Podemos decir que para que la empresa se considere que tenga una marca sostenible como parte de su imagen corporativa solo puede lograrse enfocándose en los aspectos o criterios ESG?

	21,45	78,708	,794	,982
--	-------	--------	------	------

9. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa minera logro la reducción de costos a través de la implementación de nuevas tecnologías eco amigables que impactaron en la reducción de sus costos energéticos y de consumo de agua?

	21,64	74,726	,869	,980
--	-------	--------	------	------

10. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la empresa cumplió con brindar beneficios a sus partes interesadas como por ejemplo brindar empleo a las comunidades directas o indirectas, obras en las comunidades y donaciones?

	21,91	72,571	,966	,979
--	-------	--------	------	------

11. ¿Bajo su criterio profesional, considera usted que un aspecto crítico a la hora de retener o incrementar el número de clientes al que tiene acceso una empresa minera es indispensable demostrar un gobierno corporativo fuerte y estable?

	22,00	72,316	,918	,980
--	-------	--------	------	------

12. ¿Considera usted que el cumplimiento de los objetivos estratégicos ESG planteados en el año 2023 por la empresa minera aseguran el retorno sobre la inversión realizada?

	21,90	72,656	,910	,980
--	-------	--------	------	------

<p>13. En la actualidad podemos decir que los inversionistas buscan financiar empresas mineras rentables y que demuestren ser sostenibles. ¿En ese sentido una empresa minera que pueda cumplir con estos criterios podrá acceder a nuevas inversiones y a mejores condiciones de deuda?</p>	21,78	71,124	,922	,980
<p>14. ¿Bajo su experiencia profesional, podemos decir que para que una empresa minera en Perú asegure la creación de valor debe considerar aspectos relaciones a la prevención y/o mitigación de eventos desfavorables relacionados a criterios medio ambientales, sociales o de gobierno corporativo?</p>	22,24	78,783	,891	,981

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

5.3. Contrastación de la hipótesis

5.3.1. Hipótesis específica 1

La estrategia empresarial influye positivamente sobre la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023.

- a) Hipótesis nula (H_0): La estrategia empresarial, **NO** influye positivamente sobre la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) Hipótesis alternante (H_1): La estrategia empresarial, **SI** influye positivamente sobre la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- c) Nivel de significación (α) = 5%, $X^{2t} = X^{2\text{crítico}} = 9.48$
- d) Prueba Estadística: $X^{2c} (X^{2\text{ cal}}) = \sum (oi - ei)^2 / ei = 53.95$

Dónde:

oi = Valor observado

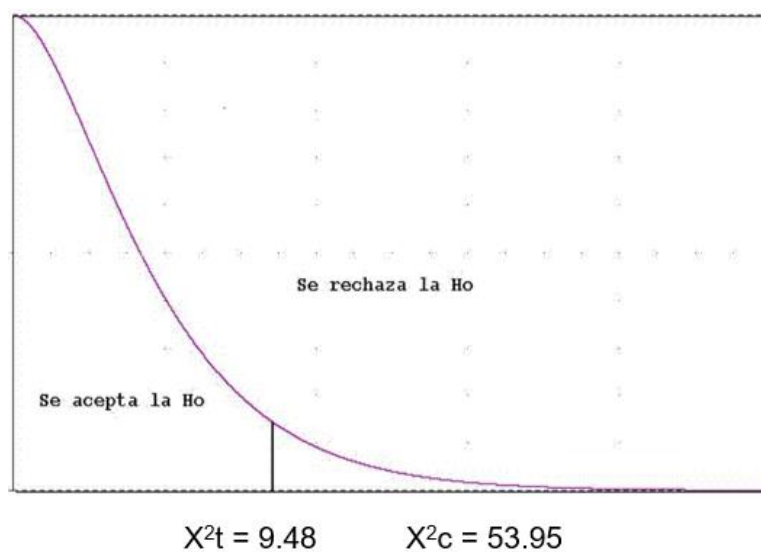
ei = Valor esperado

X^{2c} = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS v26.

- e) Decisión: H_0 se rechaza

Figura 17

Chi Cuadrado para la hipótesis específica 1



Resultados e Interpretación

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que la estrategia empresarial, influye positivamente sobre la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023. Esto se corrobora con una prueba no paramétrica utilizando el software SPSS V26, cuya evidencia consta en la Tabla 19. Asimismo, en la Tabla 20 se puede observar los resultados de la prueba estadística de Chi Cuadrado correspondiente.

Tabla 19

Tabla Cruzada – Hipótesis específica 1

		8. ¿Podemos decir que para que la empresa se considere que tenga una marca sostenible como parte de su imagen corporativa solo puede lograrse enfocándose en los aspectos o criterios ESG?					
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	Total
1. ¿Considera usted que la Alta Dirección de la empresa durante el año 2023 estableció objetivos estratégicos enfocados en aspectos ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo)?	Totalmente de acuerdo	5	32	0	0	0	37
	De acuerdo	0	8	0	0	0	8
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	1	12	0	0	13
	En desacuerdo	0	0	0	0	0	0
	Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total		5	41	12	0	0	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 20*Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 1*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	53.953	4	0.000
Razón de verosimilitud	54.409	4	0.000
Asociación lineal por lineal	34.859	1	0.002
N de casos validos	58		

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia**Tabla 21***Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 1*

	1. ¿Considera usted que la Alta Dirección de la empresa durante el año 2023 estableció objetivos estratégicos enfocados en aspectos ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo)?	8. ¿Podemos decir que para que la empresa se considere que tenga una marca sostenible como parte de su imagen corporativa solo puede lograrse enfocándose en los aspectos o criterios ESG?
1. ¿Considera usted que la Alta Dirección de la empresa durante el año 2023 estableció objetivos estratégicos enfocados en aspectos ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo)?	Correlación de Pearson	0.782
	Sig. (bilateral)	0.000
	N	58
8. ¿Podemos decir que para que la empresa se considere que tenga una marca sostenible como parte de su imagen corporativa solo puede lograrse enfocándose en los aspectos o criterios ESG?	Correlación de Pearson	1
	Sig. (bilateral)	0.000
	N	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia**Interpretación:**

En la Tabla 21, hemos hallado con el SPSS V26, la Correlación De Pearson con un 78,2% lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un significativo grado de correlación entre la pregunta 1 y 8 de la tesis desarrollada.

5.3.2. Hipótesis específica 2

La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impacta significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras en Perú, año 2023.

- a) Hipótesis nula (H_0): La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales **NO** impacta significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) Hipótesis alternante (H_1): La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales **SI** impacta significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- c) Nivel de significación (α) = 5%, $X^2_t = X^2_{crítico} = 9.48$
- d) Prueba Estadística: $X^2_c (X^2_{cal}) = \sum (o_i - e_i)^2 / e_i = 85.39$

Dónde:

o_i = Valor observado

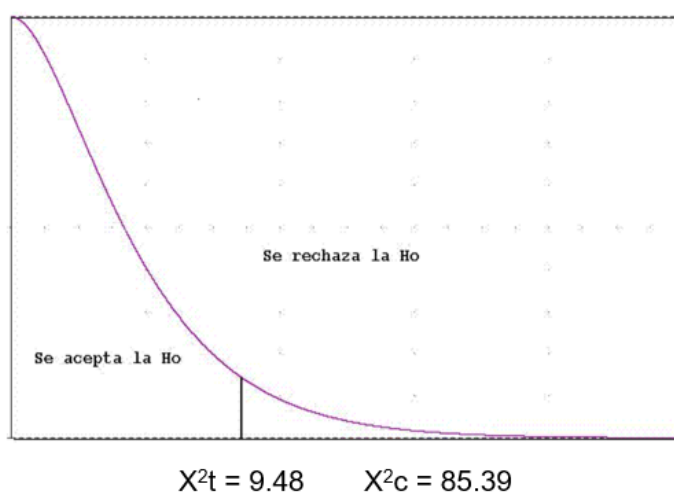
e_i = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS v26.

- f) Decisión: H_0 se rechaza

Figura 18

Chi Cuadrado para la hipótesis específica 2



Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impacta significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras en Perú, año 2023. Esto se corrobora con una prueba no paramétrica utilizando el software SPSS V26, cuya evidencia consta en la Tabla 22. Asimismo, en la Tabla 23 se puede observar los resultados de la prueba estadística de Chi Cuadrado correspondiente.

Tabla 22

Tabla Cruzada – Hipótesis específica 2

		9. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa minera logro la reducción de costos a través de la implementación de nuevas tecnologías eco amigables que impactaron en la reducción de sus costos energéticos y de consumo de agua?					Total
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	
2. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 fue de suma importancia para la empresa el identificar, evaluar y tratar riesgos ambientales, como por ejemplo los relacionados al consumo de energía y agua a fin de optimizar la eficiencia de la operación y evitar posibles contingencias ambientales y/o legales?	Totalmente de acuerdo	18	6	0	0	0	24
	De acuerdo	0	20	1	0	0	21
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	13	0	0	13
	En desacuerdo	0	0	0	0	0	0
	Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total		18	26	14	0	0	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 23

Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 2

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	85.391	4	0.000
Razón de verosimilitud	88.611	4	0.000
Asociación lineal por lineal	47.064	1	0.000
N de casos validos	58		

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 24

Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 2

	2. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 fue de suma importancia para la empresa el identificar, evaluar y tratar riesgos ambientales, como por ejemplo los relacionados al consumo de energía y agua a fin de optimizar la eficiencia de la operación y evitar posibles contingencias ambientales y/o legales?	9. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa minera logro la reducción de costos a través de la implementación de nuevas tecnologías eco amigables que impactaron en la reducción de sus costos energéticos y de consumo de agua?	
	Correlación de Pearson		0.909
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	58	58
	Correlación de Pearson	0.909	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	58	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Interpretación:

En la Tabla 24, hemos hallado con el SPSS V26, la Correlación De Pearson con un 90.9% lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un significativo grado de correlación entre la pregunta 2 y 9 de la tesis desarrollada.

5.3.3. Hipótesis específica 3

La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales incide positivamente sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023.

- a) Hipótesis nula (H_0): La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales **NO** incide positivamente sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) Hipótesis alternante (H_1): La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales **SI** incide positivamente sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- c) Nivel de significación (α) = 5%, $X^2_t = X^2_{crítico} = 9.48$
- d) Prueba Estadística: $X^2_c (X^2_{cal}) = \sum (o_i - e_i)^2 / e_i = 62.91$

Dónde:

o_i = Valor observado

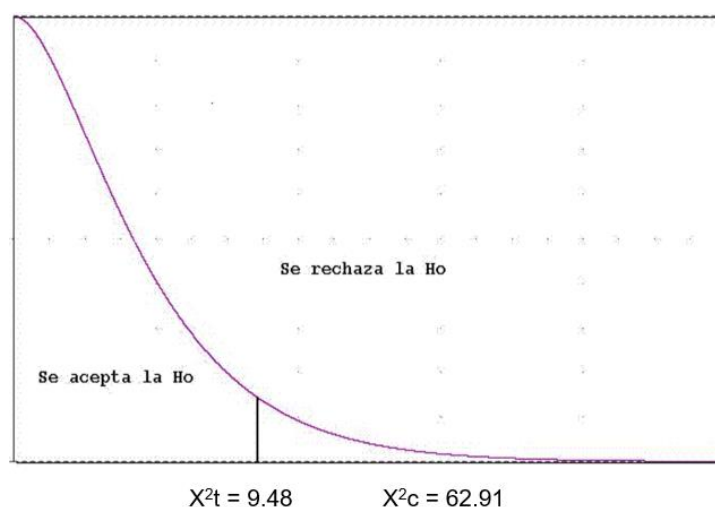
e_i = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS v26.

- e) Decisión: H_0 se rechaza

Figura 19

Chi Cuadrado para la hipótesis específica 3



Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales incide positivamente sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023. Esto se corrobora con una prueba no paramétrica utilizando el software SPSS V26, cuya evidencia consta en la Tabla 25. Asimismo, en la Tabla 26 se puede observar los resultados de la prueba estadística de Chi Cuadrado correspondiente.

Tabla 25

Tabla Cruzada – Hipótesis específica 3

		10. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la empresa cumplió con brindar beneficios a sus partes interesadas como por ejemplo brindar empleo a las comunidades directas o indirectas, obras en las comunidades y donaciones?					
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	Total
3. ¿Considera usted que la empresa minera identificó, evaluó y trató durante el año 2023 los riesgos relacionados a las comunicades que tienen influencia directa o indirecta, por lo cual se tuvieron efectos positivos sobre los beneficios obtenidos para la organización y sus partes interesadas?	Totalmente de acuerdo	31	0	0	0	0	31
	De acuerdo	1	14	9	0	0	24
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	3	0	0	3
	En desacuerdo	0	0	0	0	0	0
	Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total		32	14	12	0	0	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 26*Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 3*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	62.909	4	0.000
Razón de verosimilitud	76.570	4	0.000
Asociación lineal por lineal	44.451	1	0.000
N de casos validos	58		

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 27*Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 3*

	3. ¿Considera usted que la empresa minera identifico, evaluó y trato durante el año 2023 los riesgos relacionados a las comunicades que tienen influencia directa o indirecta, por lo cual se tuvieron efectos positivos sobre los beneficios obtenidos para la organización y sus partes interesadas?	10. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la empresa cumplió con brindar beneficios a sus partes interesadas como por ejemplo brindar empleo a las comunidades directas o indirectas, obras en las comunidades y donaciones?
3. ¿Considera usted que la empresa minera identifico, evaluó y trato durante el año 2023 los riesgos relacionados a las comunicades que tienen influencia directa o indirecta, por lo cual se tuvieron efectos positivos sobre los beneficios obtenidos para la organización y sus partes interesadas?	Correlación de Pearson	0.883
	Sig. (bilateral)	0.000
	N	58
10. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la empresa cumplió con brindar beneficios a sus partes interesadas como por ejemplo brindar empleo a las comunidades directas o indirectas, obras en las comunidades y donaciones?	Correlación de Pearson	0.883
	Sig. (bilateral)	0.000
	N	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Interpretación:

En la Tabla 27, hemos hallado con el SPSS V26, la Correlación De Pearson con un 88.3% lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un significativo grado de correlación entre la pregunta 3 y 10 de la tesis desarrollada.

5.3.4. Hipótesis específica 4

La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influye directamente sobre la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023.

- a) Hipótesis nula (H_0): La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo **NO** influye directamente sobre la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) Hipótesis alternante (H_1): La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo **SI** influye directamente sobre la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- c) Nivel de significación (α) = 5%, $X^2_t = X^2_{crítico} = 9.48$
- d) Prueba Estadística: $X^2_c (X^2_{cal}) = \sum (o_i - e_i)^2 / e_i = 66.41$

Dónde:

o_i = Valor observado

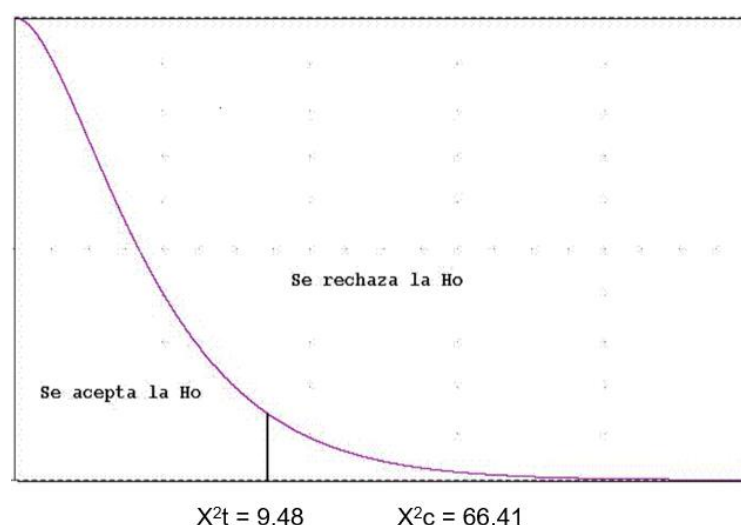
e_i = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS v26.

- e) Decisión: H_0 se rechaza

Figura 20

Chi Cuadrado para la hipótesis específica 4



Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influye directamente sobre la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023. Esto se corrobora con una prueba no paramétrica utilizando el software SPSS V26, cuya evidencia consta en la Tabla 28. Asimismo, en la Tabla 29 se puede observar los resultados de la prueba estadística de Chi Cuadrado correspondiente.

Tabla 28

Tabla Cruzada – Hipótesis específica 4

		11. ¿Bajo su criterio profesional, considera usted que un aspecto crítico a la hora de retener o incrementar el número de clientes al que tiene acceso una empresa minera es indispensable demostrar un gobierno corporativo fuerte y estable?					Total
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	
Totalmente de acuerdo		32	0	0	0	0	32
4. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa gestiona los riesgos relacionados a su estructura organizacional, políticas y procedimientos y código de conducta, con lo cual aseguro un gobierno corporativo fuerte frente sus inversionistas y clientes?	De acuerdo	7	5	2	0	0	14
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	12	0	0	12
	En desacuerdo	0	0	0	0	0	0
	Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total		39	5	14	0	0	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 29*Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 4*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	66.407	4	0.000
Razón de verosimilitud	67.482	4	0.000
Asociación lineal por lineal	45.541	1	0.000
N de casos validos	58		

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 30*Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 4*

	4. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa gestiona los riesgos relacionados a su estructura organizacional, políticas y procedimientos y código de conducta, con lo cual aseguro un gobierno corporativo fuerte frente sus inversionistas y clientes?	11. ¿Bajo su criterio profesional, considera usted que un aspecto crítico a la hora de retener o incrementar el número de clientes al que tiene acceso una empresa minera es indispensable demostrar un gobierno corporativo fuerte y estable?
4. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa gestiona los riesgos relacionados a su estructura organizacional, políticas y procedimientos y código de conducta, con lo cual aseguro un gobierno corporativo fuerte frente sus inversionistas y clientes?	Correlación de Pearson	0.894
	Sig. (bilateral)	0.000
	N	58
11. ¿Bajo su criterio profesional, considera usted que un aspecto crítico a la hora de retener o incrementar el número de clientes al que tiene acceso una empresa minera es indispensable demostrar un gobierno corporativo fuerte y estable?	Correlación de Pearson	0.894
	Sig. (bilateral)	0.000
	N	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Interpretación:

En la Tabla 30, hemos hallado con el SPSS V26, la Correlación De Pearson con un 89.4% lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un significativo grado de correlación entre la pregunta 4 y 11 de la tesis desarrollada.

5.3.5. Hipótesis específica 5

El seguimiento y revisión de riesgos ESG impacta directamente sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023.

- a) Hipótesis nula (H_0): El seguimiento y revisión de riesgos ESG **NO** impacta directamente sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) Hipótesis alternante (H_1): El seguimiento y revisión de riesgos ESG **SI** impacta directamente sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- c) Nivel de significación (α) = 5%, $X^2_t = X^2_{crítico} = 16.92$
- d) Prueba Estadística: $X^2_c (X^2_{cal}) = \sum (oi - ei)^2 / ei = 88.05$

Dónde:

oi = Valor observado

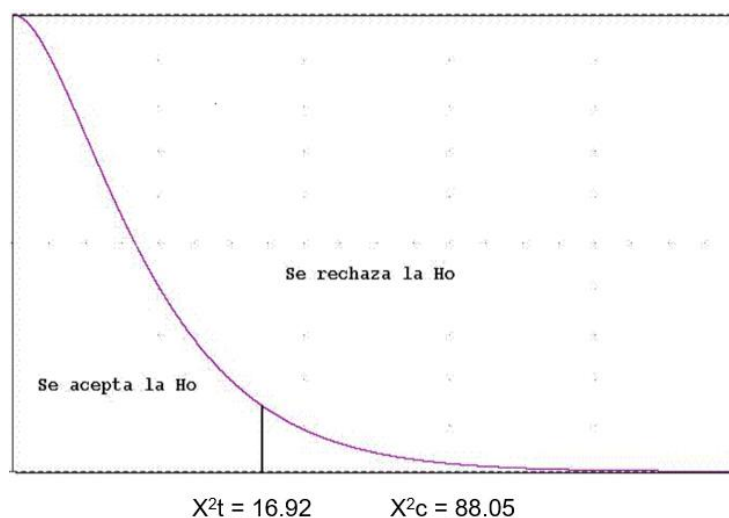
ei = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS v26.

- e) Decisión: H_0 se rechaza

Figura 21

Chi Cuadrado para la hipótesis específica 5



Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que el seguimiento y revisión de riesgos ESG impacta directamente sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023. Esto se corrobora con una prueba no paramétrica utilizando el software SPSS V26, cuya evidencia consta en la Tabla 31. Asimismo, en la Tabla 32 se puede observar los resultados de la prueba estadística de Chi Cuadrado correspondiente.

Tabla 31

Tabla Cruzada – Hipótesis específica 5

		12. ¿Considera usted que el cumplimiento de los objetivos estratégicos ESG planteados en el año 2023 por la empresa minera aseguran el retorno sobre la inversión realizada?					
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	Total
Totalmente de acuerdo		30	8	0	0	0	38
5. ¿Es correcto decir, que por el año 2023 se alcanzó el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos sobre criterios ESG debido al seguimiento de los riesgos identificados y su tratamiento, así como el haber establecido un ciclo de mejora continua?	De acuerdo	0	12	3	0	0	15
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	2	1	0	3
	En desacuerdo	0	0	0	2	0	2
	Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total		30	20	5	3	0	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 32*Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 5*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	88.051	9	0.000
Razón de verosimilitud	66.479	9	0.000
Asociación lineal por lineal	43.711	1	0.000
N de casos validos	58		

*Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia***Tabla 33***Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 5*

		5. ¿Es correcto decir, que por el año 2023 se alcanzó el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos sobre criterios ESG debido al seguimiento de los riesgos identificados y su tratamiento, así como el haber establecido un ciclo de mejora continua?	12. ¿Considera usted que el cumplimiento de los objetivos estratégicos ESG planteados en el año 2023 por la empresa minera aseguran el retorno sobre la inversión realizada?
5. ¿Es correcto decir, que por el año 2023 se alcanzó el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos sobre criterios ESG debido al seguimiento de los riesgos identificados y su tratamiento, así como el haber establecido un ciclo de mejora continua?	Correlación de Pearson	1	0.876
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	58	58
12. ¿Considera usted que el cumplimiento de los objetivos estratégicos ESG planteados en el año 2023 por la empresa minera aseguran el retorno sobre la inversión realizada?	Correlación de Pearson	0.876	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	58	58

*Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia***Interpretación:**

En la Tabla 33, hemos hallado con el SPSS V26, la Correlación De Pearson con un 87.6% lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un significativo grado de correlación entre la pregunta 5 y 12 de la tesis desarrollada.

5.3.6. Hipótesis específica 6

El registro e informe de riesgos ESG incide significativamente sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023.

- a) Hipótesis nula (H_0): El registro e informe de riesgos ESG **NO** incide significativamente sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- b) Hipótesis alternante (H_1): El registro e informe de riesgos ESG **SI** incide significativamente sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023.
- c) Nivel de significación (α) = 5%, $X^2_t = X^2_{crítico} = 9.48$
- d) Prueba Estadística: $X^2_c (X^2_{cal}) = \sum (o_i - e_i)^2 / e_i = 25.26$

Dónde:

o_i = Valor observado

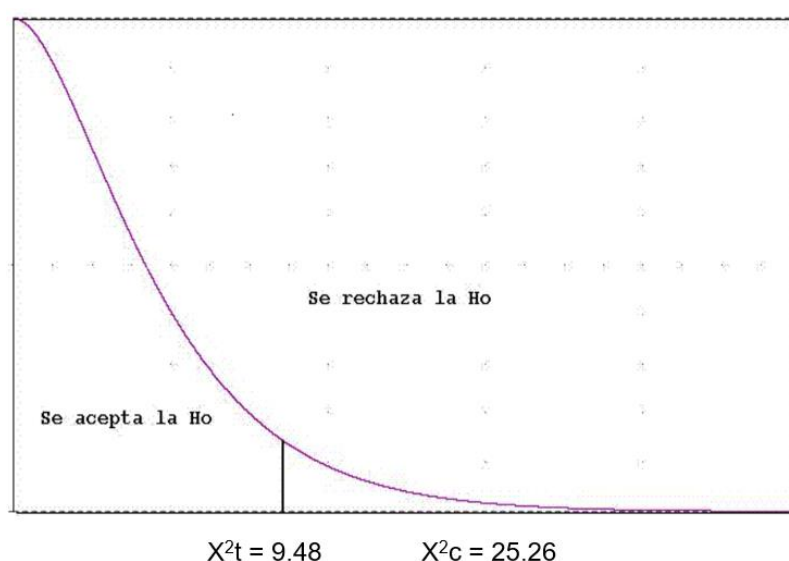
e_i = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS v26.

- e) Decisión: H_0 se rechaza

Figura 22

Chi Cuadrado para la hipótesis específica 6



Resultados e Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la Hipótesis nula y se acepta la Hipótesis alternante, concluyendo que el registro e informe de riesgos ESG incide significativamente sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023. Esto se corrobora con una prueba no paramétrica utilizando el software SPSS V26, cuya evidencia consta en la Tabla 34. Asimismo, en la Tabla 35 se puede observar los resultados de la prueba estadística de Chi Cuadrado correspondiente.

Tabla 34

Tabla Cruzada – Hipótesis específica 6

		13. En la actualidad podemos decir que los inversionistas buscan financiar empresas mineras rentables y que demuestren ser sostenibles. ¿En ese sentido una empresa minera que pueda cumplir con estos criterios podrá acceder a nuevas inversiones y a mejores condiciones de deuda?					
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	Total
Totalmente de acuerdo		11	0	0	0	0	11
6. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa comunico a sus partes interesadas los resultados obtenidos en materia ESG, lo cual tuvo por efecto demostrar su responsabilidad y sostenibilidad, así como el impacto que tiene sobre sus partes interesadas?	De acuerdo	21	6	12	0	0	39
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	8	0	0	8
	En desacuerdo	0	0	0	0	0	0
	Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
	Total	32	6	20	0	0	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 35

Prueba Chi-Cuadrado para la Hipótesis específica 6

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	25.263	4	0.000
Razón de verosimilitud	31.125	4	0.000
Asociación lineal por lineal	20.634	1	0.000
N de casos validos	58		

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Tabla 36

Correlación de Pearson para la Hipótesis específica 6

	6. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa comunico a sus partes interesadas los resultados obtenidos en materia ESG, lo cual tuvo por efecto demostrar su responsabilidad y sostenibilidad, así como el impacto que tiene sobre sus partes interesadas?	13. En la actualidad podemos decir que los inversionistas buscan financiar empresas mineras rentables y que demuestren ser sostenibles. ¿En ese sentido una empresa minera que pueda cumplir con estos criterios podrá acceder a nuevas inversiones y a mejores condiciones de deuda?	
	Correlación de Pearson	1	0.602
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	58	58
	Correlación de Pearson	0.602	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	58	58

Nota: Software SPSS V26 - Elaboración Propia

Interpretación:

En la Tabla 36, hemos hallado con el SPSS V26, la Correlación De Pearson con un 60.2% lo cual indica que la tesis desarrollada tiene un significativo grado de correlación entre la pregunta 6 y 13 de la tesis desarrollada.

CAPÍTULO VI: DISCUSION, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Discusión

En referencia a las hipótesis planteadas y al desarrollo del estudio realizado, procederemos a plantear las siguientes discusiones:

6.1.1. Discusión Especifica

- a) En referencia a la primera hipótesis específica, se afirma que existe una influencia positiva entre la estrategia empresarial ESG y la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú; esta relación permite comprender cómo el establecer estrategias empresariales que se enfoquen en prácticas ESG

permite a las organizaciones, en especial a las empresas mineras en Perú, ser percibidas como más responsables y comprometidas con el desarrollo sostenible. Lo cual, puede mejorar su reputación con las comunidades locales, las organizaciones no gubernamentales, los inversionistas y otros grupos de interés. Una buena reputación y legitimidad pueden generar confianza y apoyo público, lo que contribuye a una imagen corporativa positiva. Asimismo, debemos resaltar que esta hipótesis se ratifica por la opinión de los distintos profesionales encuestados en las preguntas 1 y 8 que se tratan en el Capítulo V del presente estudio.

- b) Respecto a la segunda hipótesis específica, se observa que la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impacta significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras. En cuanto a riesgos ambientales que impactan en los costos de las organizaciones mineras, podemos mencionar el uso de los recursos energéticos y de agua, el cumplimiento de la normativa aplicable, incidentes ambientales, entre otros. Todos conceptos los cuales necesitan de una adecuada gestión, a fin de reducir sus costos relacionados, y evitar posibles eventos desfavorables que generen altos costos para las organizaciones. Esta interrogante se ratifica en las preguntas 2 y 9 realizadas a distintos profesionales del sector, y se presentan en el capítulo V del presente estudio.
- c) Continuando, con la tercera hipótesis específica, se cuestiona si la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales incide positivamente sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú. Hoy en día, la rentabilidad social es un concepto muy utilizado por el círculo minero, ya que, de no asegurar este concepto, es casi imposible asegurar la viabilidad de una empresa minera, es por esto por lo que la gestión efectiva de los riesgos sociales no solo es importante desde una perspectiva ética y de responsabilidad social, sino que también es fundamental para garantizar las operaciones a largo plazo y su aporte beneficioso al progreso económico y social de la nación. En este caso, se ratifica la hipótesis con las preguntas 3 y 10 efectuadas a los distintos encuestados, plasmándose los resultados en el capítulo V del presente estudio.
- d) Por la cuarta hipótesis específica, se cuestiona que existe una influencia directa entre la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo y la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú. En

ese sentido podemos decir los mercados del mundo hoy en día no solo buscan acceder a materias primas o productos de cualquier proveedor o empresa, por el contrario buscan realizar tratos comerciales con estándares más rigurosos en relación a sus gobierno corporativo; es por esto que las empresas mineras deben mostrar a sus partes interesadas un gobierno corporativo fuerte y estable, ya que implica que la organización opera con transparencia, responsabilidad y que tiene una clara separación entre la administración y los intereses de los accionistas. Asimismo, la presente hipótesis se ratifica con las preguntas 4 y 11 plasmadas en el Capítulo V de la investigación.

- e) Asimismo, en la quinta hipótesis específica, se busca identificar si existe un impacto directo entre el seguimiento y revisión de riesgos ESG y la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú; por lo que resulta importante señalar que el seguimiento y revisión buscan validar el cumplimiento de los objetivos ESG identificados, los cuales por su naturaleza pueden estar relacionados a distintos factores medio ambientales, sociales y de gobernanza, los cuales no solo son importantes desde una perspectiva de desarrollo sostenible, sino que también pueden generar beneficios económicos tangibles para las empresas mineras y contribuir a su éxito a largo plazo. Es importante mencionar que la presente interrogante se ratifica con las preguntas 5 y 12 realizadas a los encuestados, presentándose los resultados en el capítulo V del presente estudio.
- f) En la sexta hipótesis específica, se observa la incidencia significativa del registro e informe de riesgos ESG sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú. En ese sentido, el comunicar a sus partes interesadas su nivel de cumplimiento en cuanto a los factores ESG, así como su proceso de gestión de riesgos orientado a estos factores, es vital para que la empresa minera aumente su transparencia y la confianza del inversor. De esta manera, se esperaría atraer a inversores sostenibles y se facilite el acceso a financiamiento sostenible. Estas acciones pueden mejorar la posición financiera de las empresas mineras y su capacidad para financiar proyectos y operaciones a largo plazo. Asimismo, se corrobora la presente interrogante con las preguntas 6 y 13 realizadas a distintos profesionales del sector, cuyo resultado se muestra en el Capítulo V del presente estudio.

6.1.2. Discusión General

En referencia a la hipótesis general cuya interrogante plantea la existencia o ausencia de una relación efectiva entre la Gestión de riesgos ESG y la creación de valor de las empresas mineras en Perú en el año 2023. Es importante destacar los estudios realizados por Cáceres Pérez, F. (2018) y Pérez Domínguez, M. (2022), los cuales, aunque abarcan enfoques distintos, concuerdan en que la correcta gestión de riesgos tiene un impacto positivo en la sostenibilidad y rentabilidad de las organizaciones. Asimismo, se sustenta bajo la premisa que las organizaciones catalogadas como sostenibles, es decir que gestión sus criterios ESG, tienen una ventaja competitiva sobre las organizaciones que no lo hacen.

De igual forma, entidades como el WBCSD (World Business Council for Sustainable Development), COSO (Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission), McKinsey, Ernst & Young (EY), Deloitte y KPMG, señalan a través de distintos estudios y publicaciones que en la actualidad los riesgos ESG se han vuelto cada vez más importantes para las empresas y los inversores, esto por su capacidad de impactar en la organizaciones a un nivel estratégico, pudiendo tener efectos devastadores si se descuidan, así como sirviendo de diferenciadores para que las organizaciones se distingan de su competencia.

Finalmente, es importante mencionar que la hipótesis general es ratificada con las preguntas 7 y 14 realizadas a distintos profesionales del sector minero, cuyos resultados se plasmaron en el capítulo V de la presente investigación.

6.2. Conclusiones

Como resultado del análisis de los datos recopilados durante la realización del presente estudio, se exponen a continuación las principales conclusiones:

6.2.1. Conclusiones Especificas

- a) Se ha establecido que la estrategia empresarial ESG establecida por la alta dirección de las distintas organizaciones mineras en el Perú influyo positivamente sobre su imagen corporativa durante el periodo objeto de estudio, considerando que hoy en día el tener una imagen de empresa sostenible es un factor diferenciador de cara a sus partes interesadas.
- b) Se ha logrado comprobar que por el año 2023; la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales como por ejemplo los relacionados al consumo de energía y agua, contingencias ambientales, entre otros; impactaron significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras en Perú a través de la optimización de los gastos en energía y agua, así como en la prevención de multas asociadas a incumplimientos.
- c) Se ha verificado que la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales a los que las empresas mineras en Perú se encuentran expuestas en relación con su área de influencia directa e indirecta, incidieron positivamente sobre la rentabilidad social que las mencionadas empresas proporcionaron durante el periodo objeto del estudio.
- d) Con los datos obtenidos como resultado del estudio realizado por el año 2023, se logró comprobar que la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influyo directamente sobre la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú; esto debido a que un gobierno corporativo fuerte y estable es considerado un criterio fundamental al momento de fidelizar a sus clientes y de acceder a nuevos mercados.
- e) Como resultado del análisis realizado por el año 2023, se constató que el seguimiento y revisión de riesgos ESG impacto directamente sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú; considerando que a través del seguimiento y revisión se valida el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos, los cuales están relacionados directamente a la rentabilidad esperada por las organizaciones.
- f) Se ha logrado identificar que por el año 2023, el registro e informe de riesgos ESG incidió significativamente sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, siendo hoy en día de vital importancia para las partes

interesadas, los inversionistas y las entidades financieras el poder trabajar con empresas mineras que demuestren ser sostenibles.

6.2.2. Conclusión General

Finalmente, se logró verificar que por el periodo objeto de estudio, la gestión de Riesgos ESG incidió positivamente en la creación de valor de las empresas mineras de Perú; esto a través de la gestión de los distintos riesgos medio ambientales, sociales y de gobierno corporativo a los que una empresa minera se encuentra expuesta; más aun asegurando un proceso de seguimiento y revisión, así como de comunicación a sus partes interesadas, lo cual afianza y demuestra su imagen como empresa sostenible en el tiempo.

6.3. Recomendaciones

Con el objetivo principal de dar valor añadido a las empresas mineras del Perú, a sus partes interesadas, y a la sociedad en general, se presentan las siguientes recomendaciones como resultado del presente trabajo de investigación:

6.3.1. Recomendaciones Específicas

- a) A la Alta dirección de las empresas mineras en Perú, se les recomienda la implementación de una estrategia empresarial ESG que implique la definición de objetivos estratégicos orientados a evaluar y abordar los riesgos y oportunidades relacionados con cada una de las dimensiones ESG (Medio Ambiente, social y de gobierno corporativo), integrándolas en todos los procesos de la entidad, desde la cadena de suministro, finanzas, operaciones, toma de decisiones estratégicas, hasta las comunicaciones externas e internas. Al hacerlo, las empresas mineras en Perú logran consolidar su imagen corporativa como una organización sostenible, lo que puede fortalecer la percepción externa e interna como un líder en la creación de valor a largo plazo.

- b) Se recomienda que las empresas mineras en Perú integren la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medioambientales en sus operaciones, lo cual no solo contribuirá a la preservación del entorno natural, sino que también puede conducir a una reducción de costos a largo plazo. Esto a través de la implementación de prácticas de gestión ambiental eficientes, como la optimización del uso de recursos, la reducción de emisiones y residuos, y la adopción de tecnologías más limpias y sostenibles. Estas acciones no solo ayudan a minimizar el impacto ambiental, sino que también pueden generar ahorros significativos en términos de consumo de energía, agua y materiales, así como en la gestión de residuos y pasivos ambientales.
- c) Dada la importancia de la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales para las empresas mineras en Perú, se recomienda adoptar una perspectiva de "rentabilidad social". Esto implica que las empresas mineras deben considerar no solo los beneficios económicos, sino también los impactos sociales positivos que pueden generar a través de sus operaciones. Al abordar los riesgos sociales de manera proactiva y ética, las empresas pueden mejorar su relación con las comunidades locales, reducir conflictos sociales y fortalecer su licencia social para operar, lo que a largo plazo puede traducirse en una mayor estabilidad operativa y, por consecuencia, en una mayor rentabilidad social.
- d) Es recomendable que las empresas mineras en Perú fortalezcan la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo, relacionados a la transparencia, ética y cumplimiento normativo, a fin de asegurar decisiones informadas sobre la expansión de mercado. Esto permitirá mitigar posibles riesgos legales, mejorar la confianza de los inversores y partes interesadas, y fortalecer la reputación corporativa, lo cual es fundamental para el éxito en nuevos mercados y la expansión sostenible de la empresa.
- e) Tomando en consideración que el seguimiento y revisión de riesgos ESG asegura el cumplimiento de los objetivos ESG planteados por la Alta Dirección de las empresas mineras, se recomienda implementar sistemas de gestión integral de riesgos ESG a fin de garantizar la alineación con los estándares internacionales y las mejores prácticas del sector. Esto no solo promoverá la sostenibilidad ambiental y social, sino que también contribuirá a mejorar la

rentabilidad a través de la reducción de riesgos operativos y financieros asociados con posibles impactos negativos en el entorno y las comunidades.

- f) Es importante que las empresas mineras registren e informen a sus partes interesadas su avance relacionado a los riesgos ESG con la finalidad de promover la transparencia y la confianza, lo cual puede mejorar su reputación y facilitar la captación de capital. Esto permite a los inversionistas y otras partes interesadas evaluar adecuadamente el desempeño ambiental, social y de gobierno corporativo de la empresa, lo que a su vez puede influir positivamente en su percepción y en la disposición a invertir en ella.

6.3.2. Recomendación General

Finalmente, se recomienda que de manera integral las empresas mineras en Perú incorporen la gestión de riesgos ESG en todas sus operaciones y decisiones estratégicas, lo cual puede potenciar la creación de valor. Al integrar la gestión de riesgos ESG en todos los aspectos de su negocio, las empresas mineras pueden identificar oportunidades para mejorar la eficiencia, atenuar los costos, minimizar riesgos y aumentar la sostenibilidad a largo plazo. Esto no solamente favorece a la empresa en términos de reputación y relaciones con las partes interesadas, sino que también puede generar valor económico al optimizar sus operaciones y aprovechar nuevas oportunidades de mercado relacionadas con la sostenibilidad.

FUENTES DE INFORMACIÓN

Referencias Bibliográficas

- Aaker, D. A., & Smith, A. (2010). *The Dragonfly Effect: Quick, Effective, and Powerful Ways to Use Social Media to Drive Social Change*. Jossey-Bass.
- Balmer, J. M. T., & Greyser, S. A. (2006). Corporate Marketing: Integrating Corporate Identity, Corporate Branding, Corporate Communications, Corporate Image and Corporate Reputation. *European Journal of Marketing*, 40(7/8), 730-741.
- Bocanegra Valencia, R.; Cochella Vincés, S.; Gómez Restrepo, A.; Olazábal Pinglo, J.; Vera Vera, L. (25 de noviembre, 2019) "Evaluación de los reportes de sostenibilidad y su impacto financiero en los ingresos y acceso al crédito en las empresas que reportan al GRI, Lima 2016-2018", trabajo de investigación con la finalidad de optar por el grado académico de Maestro en Administración de Empresas. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).
- Cea Moure, R. (2010) "La responsabilidad social corporativa en las entidades bancarias de la unión europea. Análisis empírico y propuesta de modelo normalizado", tesis doctoral por la Facultad de Ciencias Sociales – Programa de doctorado en Humanidades y Ciencias sociales de la Universidad Autónoma de Madrid (España).
- Cáceres Perez, F. (2018) "La gestión de riesgos y su impacto en la Rentabilidad de las empresas de Telecomunicaciones ubicadas en lima Metropolitana 2012 – 2015", trabajo de investigación con la finalidad de optar por el grado académico de Maestro en Ciencias Contables y Financieras con mención en Gestión de Riesgos y Auditoría Integral por la Universidad de San Martín de Porres.
- Chandler, A. D. (1977). *The visible hand: The managerial revolution in American business*. Harvard University Press.

- Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission (COSO) (junio de 2017). Enterprise Risk Management: Integrating with Strategy and Performance.
- Congreso de la Republica del Perú. (1997). Ley 26887, Ley General de Sociedades. Diario Oficial el Peruano de 9 de noviembre de 1997.
- Congreso de la Republica del Perú. (2004). Ley 28245, Ley Marco del Sistema Nacional de Gestión Ambiental. Diario Oficial el Peruano de 08 de junio de 2004.
- Congreso de la Republica del Perú. (2011). Ley 29783, Ley de Seguridad y Salud en el Trabajo. Diario Oficial el Peruano de 20 de agosto de 2011.
- Cristóbal Villar, L. (2021) “Efectos de la gestión de riesgos en la rentabilidad financiera de las empresas del sector industrial de las regiones de Lima y Callao, periodo 2019-2020”, trabajo de investigación con el objetivo de optar por el grado académico de Maestro en Ciencias Contables y Financieras con mención en Gestión de Riesgos y Auditoría Integral en la Universidad de San Martín de Porres.
- Deming, W. E. (1986). Out of the crisis. MIT Press.
- Elkington, J. (1997). Cannibals with forks: The triple bottom line of 21st century business. Capstone.
- Fernández, R. & Sánchez, E. (2016). Factores determinantes de la rentabilidad económica en empresas mineras: estudio de meta-análisis. Revista de Economía de Recursos Naturales, 21(1), 67-82.
- Hart, P. (2018). Financing Mining Projects. Resources Policy, 56, 50-59.
- Hilson, G. (2012). Corporate social responsibility in the extractive industries: Experiences from developing countries. Resources Policy, 37(2), 131-137.
- International Organization for Standardization. (2018). Gestión del riesgo — Directrices (ISO Standard No. 31000:2018).

- International Organization for Standardization. (2015). *Sistemas de gestión ambiental — Requisitos con orientación para su uso (ISO Standard No. 14001:2015)*.
- Jenkins, H., & Yakovleva, N. (2006). Corporate Social Responsibility in the Mining Industry: Exploring Trends in Social and Environmental Disclosure. *Journal of Cleaner Production*, 14(3-4), 156-166.
- Juran, J. M. (1988). *Juran on planning for quality*. Free Press.
- Katz, A., Perez, L., & Singleton, T. (2017). Innovation in Mining Value Chains. *Mining, Metallurgy & Exploration*, 34(2), 221-230.
- Kemp, D. (2010). Sustainability and Mining: The Growing Role of the Social Sciences. *Journal of Cleaner Production*, 18(1), 76-81.
- Kotler, P., Kartajaya, H., & Setiawan, I. (2010). *Marketing 3.0: From Products to Customers to the Human Spirit*. John Wiley & Sons.
- KPMG. (2021). *ESG Reporting: Navigating the Landscape*. KPMG International Cooperative.
- Lahiri-Dutt, K., & Macintyre, M. (2006). Mining and Gender in the Asia-Pacific: Implications for Rural Communities and the Environment. *Resources Policy*, 31(1), 45-55.
- Lewinsohn, J. y Salgado, R. (2017) *La eficiencia en el uso del agua y la energía en los procesos mineros: casos de buenas prácticas en Chile y el Perú*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Lins, K. V., Servaes, H., & Tufano, P. (2017). What Drives Corporate Liquidity? An International Survey of Cash Holdings and Lines of Credit. *Journal of Financial Economics*, 116(1), 88-106.
- López, D. & Martínez, P. (2017). Estrategias de expansión de mercado en la industria minera: análisis de casos de estudio. *Revista Internacional de Estrategias de Mercado*, 8(2), 33-48.
- Marti Masana, G. (2016) "ESG Audit: Modelo de Ráting para la ESG parametrización de la relación de la empresa con su entorno", tesis doctoral

de la Facultad de Ciencias Sociales – Programa de doctorado en Humanidades y Ciencias sociales. Departamento de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universitat Abat Oliba CEU (España).

Ministerio de Trabajo y Promoción Social. (1997). Decreto Supremo 002-97-TR, Texto Único Ordenado del Decreto Legislativo N° 728, Ley de Formación y Promoción Laboral. Diario Oficial el Peruano de 21 de marzo de 1997.

Mireles Calderón, M. (2019) “Gestión de Riesgos para la Construcción de una Presa de Relaves”, trabajo de investigación para optar el grado académico de Maestro en Dirección de la Construcción por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).

Morsing, M., & Schultz, M. (2006). Corporate Social Responsibility Communication: Stakeholder Information, Response and Engagement Strategies. *Business Ethics: A European Review*, 15(4), 323-338.

Pérez Domínguez, M. (06 de julio, 2022) La sostenibilidad y el impacto de los criterios ESG en la gestión del riesgo financiero de una cartera de fondos”, por el Master Universitario en Gestión de Riesgos Financieros de la Universidad Internacional de la Rioja.

Pérez, J. & González, M. (2019). Estrategias de financiamiento en la industria minera: análisis de opciones para la captación de capital. *Revista de Finanzas y Negocios Mineros*, 14(4), 102-115.

Porter, M. E. (2001). Strategy and the internet. *Harvard Business Review*, 79(3), 62-78.

Porter, M. E., & Kramer, M. R. (2011). Creating shared value. *Harvard Business Review*, 89(1/2), 62-77.

Presidencia de la Republica del Perú. (1996). Decreto Legislativo 861 de 1996. Ley del Mercado de Valores. Diario Oficial el Peruano del 22 de octubre de 1996.

Quintanar Palominos, M. (2019). “Impacto de la disminución de la huella de carbono en las inversiones del portafolio accionario del Fondo de Reserva de Pensiones (FRP)”, tesis magister por la escuela de postgrado de economía y finanzas de la Universidad de Chile.

- Rodríguez, C. & Gómez, L. (2018). Evaluación del impacto social de la industria minera en comunidades locales: estudio de caso en una región minera. *Revista de Desarrollo Sostenible*, 12(1), 112-125.
- Rodríguez Fajardo, L. M. (2020). Planeación estratégica, riesgos y Cuadro de mando Integral, en Moneda Libremente Convertible en la empresa CIMEX Sucursal Matanzas. *Revista Cubana De Finanzas Y Precios*, 4(4), 77–95.
- Superintendencia del Mercado de Valores – SMV. (2023). Resolución 001-2023-SMV/01 del 17 de enero de 2023. Por la cual se aprueba el Reglamento de Gestión Integral de Riesgos.
- Superintendencia del Mercado de Valores – SMV. (2023). Resolución 013-2023-SMV/01 del 06 de diciembre de 2023. Por la cual se aprueban las Normas sobre Preparación, Presentación y Difusión de Estados Financieros, Memoria Anual e Informe de Gerencia aplicables a las entidades supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores.
- The Institute of Internal Auditors - Global (febrero de 2019). Code of Ethics – Implementation.
- World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) y Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission (COSO) (octubre de 2018) Gestión del riesgo empresarial - Aplicación de la gestión del riesgo empresarial a los riesgos relacionados con factores medioambientales, sociales y de gobierno.
- Worthington, A., & Valadkhani, A. (2004). An Empirical Analysis of Australian Mining Risk: Financial, Operating and Market Factors. *Resources Policy*, 29(3-4), 75-86.

Referencias Electrónicas

- Bello, E. (12 de noviembre, 2021) Stakeholders: quiénes son, por qué son importantes y cómo gestionarlos. IEBS Digital School. Página web: <https://www.iebschool.com/blog/stakeholders-quienes-son-digital-business/>
- Brito Gómez, Dania. (2018). El riesgo empresarial. Revista Universidad y Sociedad, 10(1), 269-277. Epub 02 de marzo de 2018. Recuperado en 30 de marzo de 2024, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000100269&lng=es&tlng=es
- Cruz, E. (21 de abril, 2023) Por segundo año consecutivo, los criterios ESG son la principal consideración para la minería. Revista Rumbo Minero Internacional. Página web: <https://www.rumbominero.com/peru/criterios-esg-mineria/>
- Deloitte (14 de diciembre, 2021) Qué son los criterios ESG y para qué sirven. Obtenido de: <https://www2.deloitte.com/es/es/blog/sostenibilidad-deloitte/2021/que-son-criterios-esg-para-que-sirven.html>
- Estaún, M. (15 de noviembre, 2022) Qué es y cómo se calcula el ROI o Retorno de Inversión. IEBS Digital School. Página web: <https://www.iebschool.com/blog/que-es-como-calcula-roi-marketing-estrategico/>
- García, M. (04 de julio, 2023) ¿Qué es la fidelización de clientes y por qué es importante para tu empresa? Tecnológico de Monterrey – Negocios. Página web: <https://blog.maestriasydiplomados.tec.mx/que-es-la-fidelizacion-de-clientes-y-por-que-es-importante-para-tu-empresa>
- Gonzales, E. (18 de noviembre, 2022) Reducción de costos de una empresa. Cimatic. Página web: <https://cimatic.com.mx/blog/reduccion-de-costos/>
- Gonzalez Firmas, X. (20 de septiembre, 2023) Objetivos empresariales: Qué son y qué tipos hay. OBS Business School. Página web: <https://www.obsbusiness.school/blog/objetivos-empresariales-que-son-y-que-tipos-hay>
- Llamas, J. (30 de abril, 2022) Inversión de capital. Economipedia.com. Página web: <https://economipedia.com/definiciones/inversion-de-capital.html>

- Mitchell, P. (26 de setiembre, 2022) Los 10 principales riesgos y oportunidades de negocio para el sector de minería y metales en 2023. EY. Página web: https://www.ey.com/es_pe/mining-metals/risks-opportunities
- Orellana Nirian, P. (03 de agosto, 2020) Sostenibilidad empresarial. Economipedia.com. Página web: <https://economipedia.com/definiciones/sostenibilidad-empresarial.html>
- Paez, M (30 de enero, 2023) ESG en palabras sencillas: Historia y Futuro. LinkedIn. Recuperado de: <https://es.linkedin.com/pulse/esg-en-palabras-sencillas-historia-y-futuro-mauricio-paez>
- Revista Desde Adentro (22 de setiembre, 2023) Las principales empresas mineras del Perú. Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía. Página web: <https://www.desdeadentro.pe/2023/09/las-principales-empresas-mineras-del-peru/>
- Riveros, A. (2020) Qué es el marco COSO de Gestión de Riesgos y cómo surge. EALDE Business School. Recuperado a partir de: <https://www.ealde.es/marco-coso-riesgos/>
- Salgado, L. (29 de febrero, 2024) Estrategia ESG: Guía Completa para Desarrollarla en tu Empresa. APlanet. Página web: <https://aplanet.org/es/recursos/estrategia-esg/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20una%20estrategia%20ESG,en%20su%20modelo%20de%20negocio.>
- Sánchez Galán, J. (04 de octubre, 2016) Creación de valor. Economipedia.com. Página web: <https://economipedia.com/definiciones/creacion-de-valor.html>
- Sánchez Galán, J. (05 de julio, 2017) Imagen corporativa. Economipedia.com. Página web: <https://economipedia.com/definiciones/imagen-corporativa.html>
- Sevilla Arias, A. (04 de noviembre, 2015) Rentabilidad. Economipedia.com. Página web: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Soler González, R.; Varela Lorenzo, P.; Oñate Andino, A.; Naranjo Silva, E. (enero - abril, 2018) La gestión de riesgo: el ausente recurrente de la administración

de empresas. Revista Ciencia UNEMI Vol. 11, Nº 26. Página web:
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6892841>

Riveros, A. (23 de diciembre, 2020) Conceptos para entender qué es una estrategia empresarial. EALDE Business School. Página web:
<https://www.ealde.es/definicion-estrategia-empresarial/>

UNIR Revista (04 de octubre, 2023) La expansión de mercado: objetivos y estrategias principales. UNIR - Universidad Internacional de La Rioja. Página web:
<https://www.unir.net/marketing-comunicacion/revista/expansion-mercado/#:~:text=La%20expansi%C3%B3n%20de%20mercados%20es,las%20ventas%20de%20la%20empresa.>

ANEXOS

ANEXO N°01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: LA GESTION DE RIESGOS ESG Y SU IMPACTO EN LA CREACION DE VALOR DE LAS EMPRESAS MINERAS DEL PERU, AÑO 2023

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA	OBS
<p>1. Problema general ¿De qué manera la gestión de Riesgos ESG incide en la creación de valor de las empresas mineras en Perú, año 2023?</p> <p>2. Problemas específicos a. ¿De qué manera la estrategia empresarial ESG influye en la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023? b. ¿De qué manera la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impactan en la reducción de costos en las empresas mineras en Perú, año 2023? c. ¿De qué manera la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales inciden en el incremento de la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023? d. ¿De qué manera la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influyen en la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023? e. ¿De qué manera el seguimiento y revisión de riesgos ESG impactan en la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023? f. ¿De qué manera el registro e informe de riesgos ESG incide sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023?</p>	<p>1. Objetivo general Determinar si la gestión riesgos ESG incide en la creación de valor de las empresas mineras en el Perú, año 2023.</p> <p>2. Objetivos específicos a. Verificar si la estrategia empresarial ESG influye en la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023. b. Establecer si la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impacta sobre la reducción de costos en las empresas mineras en Perú, año 2023. c. Verificar si la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales incide sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023. d. Establecer si la Identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influye en la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023. e. Determinar si el seguimiento y revisión de riesgos ESG impacta sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023. f. Validar si el registro e informe de riesgos ESG incide sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023.</p>	<p>1. Hipótesis general La gestión de riesgos ESG incide positivamente en la creación de valor de las empresas mineras en el Perú, año 2023.</p> <p>2. Hipótesis específicas a. La estrategia empresarial ESG influye positivamente sobre la imagen corporativa de las empresas mineras en Perú, año 2023. b. La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos medio ambientales impacta significativamente sobre la reducción de costos de las empresas mineras en Perú, año 2023. c. La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos sociales incide positivamente sobre la rentabilidad social de las empresas mineras en Perú, año 2023. d. La identificación, evaluación y tratamiento de riesgos de gobierno corporativo influye directamente sobre la expansión de mercado de las empresas mineras en Perú, año 2023. e. El seguimiento y revisión de riesgos ESG impacta directamente sobre la rentabilidad económica de las empresas mineras en Perú, año 2023. f. El registro e informe de riesgos ESG incide significativamente sobre la captación de capital de las empresas mineras en Perú, año 2023</p>	<p>1. Variable independiente: X: La Gestión de Riesgos ESG Indicadores: x₁: Estrategia empresarial ESG x₂: Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Medio Ambientales x₃: Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Sociales x₄: Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos de Gobierno Corporativo x₅: Seguimiento y revisión de riesgos ESG x₆: Registro e informe de riesgos ESG</p> <p>2. Variable dependiente: Y: Creación de Valor Indicadores: y₁: Imagen Corporativa y₂: Reducción de costos y₃: Rentabilidad Social y₄: Expansión de mercado y₅: Rentabilidad económica y₆: Captación de capital</p>	<p>1. Diseño metodológico Investigación no experimental: Transeccional correlacional.</p> <p>2. Tipo de investigación Aplicada.</p> <p>3. Nivel de investigación Explorativo, Descriptivo, explicativo.</p> <p>4. Población y muestra La población que conformará la investigación estuvo delimitada por las 34 principales empresas mineras del Perú para el año 2023. Asimismo, se definió una muestra "Censal" para la aplicación de la investigación.</p> <p>5. Técnicas de recolección de datos Como técnicas: Encuesta.</p> <p>6. Técnicas para el procesamiento de la información. Statistical Package for the Social Sciences, conociendo por sus siglas de SPSS, edición IBM® SPSS® Statistics 26, versión en español.</p>	

ANEXO N°02: ENCUESTA

La presente técnica tiene por finalidad recabar información importante para el estudio de “**La gestión de riesgos ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo) y su impacto en la creación de valor de las empresas mineras en Perú, año 2023**”, al respecto se le solicita a usted, que con relación a las preguntas que a continuación se le presentan, se sirva responder en términos claros, en vista que será de mucha importancia para la investigación que se viene llevando a cabo. Esta técnica es anónima, se le agradecerá su participación.

VARIABLE INDEPENDIENTE: LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG

Indicador: Estrategia empresarial ESG

1. Considera usted que la Alta Dirección de la empresa durante el año 2023 estableció objetivos estratégicos enfocados en aspectos ESG (Medio ambiente, Social y de Gobierno corporativo).

Indicador: Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Medio Ambientales

2. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 fue de suma importancia para la empresa el identificar, evaluar y tratar riesgos ambientales, como por ejemplo los relacionados al consumo de energía y agua a fin de optimizar la eficiencia de la operación y evitar posibles contingencias ambientales y/o legales?

Indicador: Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos Sociales

3. ¿Considera usted que la empresa minera identifico, evaluó y trato durante el año 2023 los riesgos relacionados a las comunicades que tienen influencia directa o indirecta, por lo cual se tuvieron efectos positivos sobre los beneficios obtenidos para la organización y sus partes interesadas?

Indicador: Identificación, evaluación y tratamiento de Riesgos de Gobierno Corporativo

4. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa gestiono los riesgos relacionados a su estructura organizacional, políticas y procedimientos y código de conducta, con lo cual aseguro un gobierno corporativo fuerte frente sus inversionistas y clientes?

Indicador: Seguimiento y revisión de riesgos ESG

5. ¿Es correcto decir, que por el año 2023 se alcanzó el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos sobre criterios ESG debido al seguimiento de los riesgos identificados y su tratamiento, así como el haber establecido un ciclo de mejora continua?

Indicador: Registro e informe de riesgos ESG

6. ¿Considera usted que durante el año 2023 la empresa comunico a sus partes interesadas los resultados obtenidos en materia ESG, lo cual tuvo por efecto demostrar su responsabilidad y sostenibilidad, así como el impacto que tiene sobre sus partes interesadas?
 7. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la gestión de riesgos orientada a los factores o criterios ESG permitió a las empresas mineras mitigar potenciales eventos desfavorables y por consecuencia asegurar los beneficios obtenidos para ella y sus partes interesadas?
-

VARIABLE DEPENDIENTE: CREACIÓN DE VALOR**Indicador: Imagen corporativa**

8. ¿Podemos decir que para que la empresa se considere que tenga una marca sostenible como parte de su imagen corporativa solo puede lograrse enfocándose en los aspectos o criterios ESG?

Indicador: Reducción de costos

9. Considera usted que durante el año 2023 la empresa minera logro la reducción de costos a través de la implementación de nuevas tecnologías eco-amigables que impactaron en la reducción de sus costos energéticos y de consumo de agua.

Indicador: Rentabilidad Social

10. ¿Bajo su experiencia profesional, considera que durante el año 2023 la empresa cumplió con brindar beneficios a sus partes interesadas como por ejemplo brindar empleo a las comunidades directas o indirectas, obras en las comunidades y donaciones?

Indicador: Expansión de mercado

11. ¿Bajo su criterio profesional, considera usted que un aspecto crítico a la hora de retener o incrementar el número de clientes al que tiene acceso una empresa minera es indispensable demostrar un gobierno corporativo fuerte y estable?

Indicador: Rentabilidad Económica

12. ¿Considera usted que el cumplimiento de los objetivos estratégicos ESG planteados en el año 2023 por la empresa minera aseguran el retorno sobre la inversión realizada?

Indicador: Captación de capital

13. En la actualidad podemos decir que los inversionistas buscan financiar empresas mineras rentables y que demuestren ser sostenibles. ¿En ese sentido una empresa minera que pueda cumplir con estos criterios podrá acceder a nuevas inversiones y a mejores condiciones de deuda?
14. ¿Bajo su experiencia profesional, podemos decir que para que una empresa minera en Perú asegure la creación de valor debe considerar aspectos relacionados a la prevención y/o mitigación de eventos desfavorables relacionados a criterios medio ambientales, sociales o de gobierno corporativo?
-

ANEXO N°03: INSTRUMENTO DE OPINION DE EXPERTOS

UNIVERSIDAD DE SAN MARTIN DE PORRES
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
INSTRUMENTO DE OPINIÓN DE EXPERTOS

DATOS GENERALES

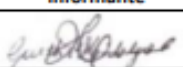
I. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Apellidos y Nombres del Informante	Cargo o Institución donde Labora	Código de instrumento de evaluación	Autor del Instrumento																							
HIDALGO BOZA CYNTHIA ATENAS	ESPECIALISTA AMBIENTAL	001	Cesar Puertas																							
Título: LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG (MEDIO AMBIENTE, SOCIAL Y GOBIERNO CORPORATIVO) Y SU IMPACTO EN LA CREACIÓN DE VALOR DE LAS EMPRESAS MINERAS EN PERU, AÑO 2023																										
INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente					Regular					Buena					Muy buena					Excelente				
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96					
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100					
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado																				X					
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables																				X					
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia																				X					
4. ORGANIZACIÓN	Existe organización lógica																		X							
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																				X					
6. INTENCIONALIDA	Adecuado para valorar aspectos de la planeación estratégica																				X					
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos teóricos-científicos																				X					
8. COHERENCIA	Existe coherencia entre las dimensiones, subdimensiones e indicadores																				X					
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																				X					
10. PERTINENCIA	Es útil y adecuado para la investigación																				X					

II. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Aplicable

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN 92

Lugar y Fecha	DNI N°	Firma del experto informante	Teléfono N°
Lima, 29 de marzo del 2024	43657125		966346334

UNIVERSIDAD DE SAN MARTIN DE PORRES
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
INSTRUMENTO DE OPINIÓN DE EXPERTOS

DATOS GENERALES


I. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Apellidos y Nombres del Informante		Cargo o Institución donde Labora	Código de instrumento de evaluación	Autor del Instrumento																		
Corrales Vizcarra, Steve Edgard		Subgerente de Control de Gestión y Tesorería	002	Cesar Puertas																		
Título: LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG (MEDIO AMBIENTE, SOCIAL Y GOBIERNO CORPORATIVO) Y SU IMPACTO EN LA CREACIÓN DE VALOR DE LAS EMPRESAS MINERAS EN PERU, AÑO 2023																						
INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente				Regular				Buena				Muy buena				Excelente				
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado																				X	
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables																					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia																					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe organización lógica																					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de la planeación estratégica																					X
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos teóricos-científicos de la recaudación del impuesto predial																					X
8. COHERENCIA	Existe coherencia entre las dimensiones, subdimensiones e indicadores																					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																					X
10. PERTINENCIA	Es útil y adecuado para la investigación																					X

II. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Es aplicable

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN 93

Lugar y Fecha	DNI N°	Firma del experto informante	Teléfono N°
Lima, 03 de abril del 2024	40249069		976651655

UNIVERSIDAD DE SAN MARTIN DE PORRES
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
INSTRUMENTO DE OPINIÓN DE EXPERTOS

DATOS GENERALES


I. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Apellidos y Nombres del Informante		Cargo o Institución donde Labora	Código de instrumento de evaluación	Autor del Instrumento																	
Montenegro Figueroa Alvaro		Controller de Costos	003	Cesar Puertas																	
Título: LA GESTIÓN DE RIESGOS ESG (MEDIO AMBIENTE, SOCIAL Y GOBIERNO CORPORATIVO) Y SU IMPACTO EN LA CREACIÓN DE VALOR DE LAS EMPRESAS MINERAS EN PERU, AÑO 2023																					
INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente				Regular				Buena				Muy buena				Excelente			
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado																	X			
2. OBJETIVIDAD	Esta expresado en capacidades observables																		X		
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia															X					
4. ORGANIZACIÓN	Existe organización lógica																X				
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																	X			
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de la planeación estratégica																			X	
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos teóricos-científicos de la recaudación del impuesto predial																			X	
8. COHERENCIA	Existe coherencia entre las dimensiones, subdimensiones e indicadores																		X		
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																		X		
10. PERTINENCIA	Es útil y adecuado para la investigación																			X	

II. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Aplicable

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN 86

Lugar y Fecha	DNI N°	Firma del experto informante	Teléfono N°
Lima, 03 de Abril 2024	41876261		976782821