



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto,
2022

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

AUTORAS:

Lulichac Arevalo, Ivonne (orcid.org/0000-0002-4714-5309)

Salas Rivera, Iris (orcid.org/0000-0003-3250-3959)

ASESORA:

Dra. Garcia Clavo, Nila (orcid.org/0000-0002-9043-3883)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TARAPOTO — PERÚ

2023

Dedicatoria

Dedico este proyecto a mis padres, hija y a mi novio por estar conmigo mediante el proceso de elaboración, por darme las fuerzas y ánimos para poder cumplir mis objetivos.

Ivonne Lulichac Arévalo

A mis queridos padres Jesús María y Elio, que constituyeron la fuerza y razón que me impulsa a seguir adelante para hacer realidad mis objetivos trazados.

Iris Salas Rivera

Agradecimiento

Agradecer a Dios por darme la oportunidad de poder seguir cumpliendo mis objetivos, a mis padres, hija y mi novio por su comprensión y paciencia.

Ivonne Lulichac Arévalo

El principal agradecimiento a Dios quien me ha guiado y me ha dado la fortaleza para seguir adelante y a mi familia por su apoyo incondicional a lo largo de mis estudios.

Iris Salas Rivera

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice tablas	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I.INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	12
3.1. Tipo y diseño de investigación	12
3.2. Variables y operacionalización.....	13
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis	13
3.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	14
3.5. Procedimientos	14
3.6. Método de análisis de datos.....	15
3.7. Aspectos éticos	15
IV. RESULTADOS.....	16
V. DISCUSIÓN.....	21
VI. CONCLUSIONES	27
VII. RECOMENDACIONES.....	28
REFERENCIAS.....	29
ANEXOS	36

Índice tablas

Tabla 1 Composición de los instrumentos.....	14
Tabla 2 Préstamos de reactiva Perú en microempresas del Barrio Comercio Tarapoto	16
Tabla 3 Capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto	17
Tabla 4 Incidencia de los factores económicos en la capacidad de endeudamiento	18
Tabla 5 Incidencia de los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento	18
Tabla 6 Incidencia de los factores sociales en la capacidad de endeudamiento .	19
Tabla 7 Prueba de normalidad – Shapiro Wilk	20
Tabla 8 Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento	20

Resumen

Determinar la incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, fue el objetivo principal de la investigación ejecutada. A fin de dar respuesta al objetivo, el estudio se caracterizó por ser de tipo básico, bajo un diseño no experimental y un enfoque cuantitativo. La población del estudio se encontró constituida por 120 representantes legales de las microempresas del barrio Comercio del distrito de Tarapoto y la muestra estuvo conformada por 40 microempresarios del Barrio Comercio y el tipo de muestreo empleado fue no probabilístico intencional. La técnica empleada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario, el cual permitió el recojo de información necesaria para dar respuesta a los objetivos propuestos. Los resultados alcanzados comprobaron que el nivel de préstamos de Reactiva Perú en las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto es alto en un 52% y el nivel de capacidad de endeudamiento es alto en un 40%, asimismo se demostró que los préstamos de Reactiva Perú inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, ya que el nivel de significancia obtenido es menor a 0.05, el coeficiente Rho de Spearman es igual a 0.934, por lo que la incidencia de los préstamos de Reactiva Perú es de 87% en la capacidad de endeudamiento de las empresas, es decir a mayor cumplimiento de los requisitos establecidos por el Estado para el acceso a los créditos, la capacidad de endeudamiento de las microempresas se verá incrementada.

Palabras clave: Crédito, solvencia, cultura tributaria, capacidad de endeudamiento

Abstract

The main objective of the research was to determine the impact of Reactiva Peru's loans on the indebtedness capacity of microenterprises in the Comercio Tarapoto neighborhood, 2022. In order to meet the objective, the study was characterized as basic, with a non-experimental design and a quantitative approach. The study population consisted of 120 legal representatives of the microenterprises in the Comercio neighborhood of the district of Tarapoto and the sample consisted of 40 microentrepreneurs in the Comercio neighborhood, and the type of sampling used was non-probabilistic and intentional. The technique used was the survey and the instrument was the questionnaire, which allowed the collection of information necessary to respond to the proposed objectives. The results showed that the level of Reactiva Perú loans in microenterprises in the Comercio Tarapoto neighborhood is high at 52% and the level of indebtedness capacity is high at 40%, it was also demonstrated that Reactiva Perú loans have a significant impact on the indebtedness capacity of microenterprises in the Comercio Tarapoto neighborhood, since the significance level obtained is less than 0.05, Spearman's Rho coefficient is equal to 0.934, so the impact of Reactiva Peru's loans is 87% on the indebtedness capacity of the companies; in other words, the greater the compliance with the requirements established by the State for access to credit, the greater the indebtedness capacity of the microenterprises.

Keywords: Credit, solvency, tax culture, indebtedness capacity.

I. INTRODUCCIÓN

La pandemia del covid-19 generó una caída en los ingresos de los hogares, así como en las organizaciones, originando suspensión de las actividades, bajos niveles de ventas, endeudamiento, para lo cual, la implementación de programas económicos favoreció la capacidad financiera de muchas organizaciones.

Bajo un contexto internacional, las microempresas representan un componente fundamental en el crecimiento económico; no obstante, la Covid-19 ocasionó una crisis económica, que por su estructura empresarial que estas presentan, su impacto fue aún mayor. Según Valencia (2019) el 46% de las microempresas registradas en Latinoamérica presentaron altos niveles de endeudamiento que conllevo la extinción de las mismas. Ante tal situación, las organizaciones estatales implementaron programas y actividades, donde el 71% de estas han requerido de un incremento de los fondos estatales asignados por medio de la ampliación de alguna línea de crédito o entrega de fondos destinados a una garantía; además, un tercio de estas acciones han implicado el planteamiento de modificaciones en la regulación con la finalidad de aumentar el nivel de liquidez. Por otro lado, Zambrano et al. (2021) manifiesta que ante la reducción de los niveles de ventas, el incremento de las brechas externas e internas ha conllevado que el 25% de las empresas ecuatorianas que accedieron a los recursos crediticios suspendan sus actividades, tal hecho, ha registrado un impacto negativo en las arcas monetarias en los organismos públicos y entidades financieras. Por su parte, Rodríguez et al. (2020) señala que en Argentina un total de 70% de los créditos que fueron otorgados aún siguen en proceso de devolución, el 30% no lograron ser recuperados.

En el Perú, con la coyuntura actual, fue la implementación del programa “Reactiva Perú” para otorgar liquidez y facilitar el acceso a las líneas crediticias a las organizaciones formalizadas; que consiste en otorgar préstamos de hasta (10 mil soles) y el 90% de créditos hasta (30 mil soles), en un plazo de 36 meses (Peruano, 2020). Por su parte, Bravo (2021) señala que debido a la pandemia los microempresarios se adaptaron de manera inconsciente al cambio originado, aproximadamente el 60% de las empresas se acogieron a los créditos, aplazamiento de pagos y garantías. Según lo publicado por Gestión (2022), los

recursos empleados van a depender de los bancos situados en cada estado.

En San Martín, según el reporte del Ministerio de Economía y Finanzas, (2020) 1560 empresas del sector comercio fueron beneficiados por el programa Reactiva Perú, quienes solicitaron y accedieron a préstamos por un total de S/ 278, 313.00, en el acceso de estos recursos únicamente fueron permitidos a empresas que no mantenían deudas tributarias, entre ellos tenemos, a las microempresas ubicadas en el barrio Comercio Tarapoto, 2022; quienes actualmente están integrado por 67 comerciantes que se encuentran legalmente constituidas (El comercio, 2021), que su afán de solventar sus gastos o cumplir con sus compromisos accedieron y solicitaron préstamos sin considerar su capacidad de endeudamiento, hecho que conlleva a que muchos de los empresarios no puedan cumplir con los pagos mensuales y que hasta la fecha mantienen deudas pendientes con las entidades financieras.

Problema general: ¿Cómo incide los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022?; problemas específicos: ¿Cuál es el nivel de préstamos de Reactiva Perú en las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022? ¿Cuál es el nivel de capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022? ¿Cómo incide los factores económicos en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022? ¿Cómo incide los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022? ¿Cómo incide los factores sociales en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022?

Justificación teórica porque el estudio estuvo basado en teorías o conceptos asociados con las variables, de esa manera comprender la importancia a través de los distintos estudios realizados. La justificación metodológica debido a que en la investigación se han elaborado instrumentos con la finalidad de recopilar información sustancial para la ejecución de los objetivos la misma que será de gran utilidad para futuras investigaciones científicas.

La justificación práctica, porque los resultados que se logren alcanzar en el estudio fueron expuestos para demostrar a las microempresas sobre la importancia de

estimar la capacidad de endeudamiento, la misma, que limita la aparición de hechos irregulares que afectan su realidad financiera. La justificación por relevancia social, porque el estudio será provechoso para las organizaciones a medida que adopten las acciones o recomendaciones expuestas en el estudio. Por último, se justifica por conveniencia porque el investigador pretende dar a conocer sobre la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto en consecuencia, a los recursos proporcionados por el programa Reactiva Perú.

Objetivo general: Determinar la incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Objetivos específicos: Identificar el nivel de préstamos de Reactiva Perú en las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Identificar el nivel de capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Determinar la incidencia de los factores económicos en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Determinar la incidencia de los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Determinar la incidencia de los factores sociales en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.

Hipótesis general: Los préstamos de Reactiva Perú inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Asimismo, las hipótesis específicas son: H1: El nivel de préstamos de Reactiva Perú en las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, es alto. H2: El nivel de capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, es alto. H3: Los factores económicos inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. H4: Los factores tributarios inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. H5: Los factores sociales inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.

II. MARCO TEÓRICO

A continuación, se presentan investigaciones relacionadas con el estudio, desde el ámbito internacional, Alcívar et al. (2019) el artículo titulado “Análisis de las propuestas de reactivación económica “, tuvo por objetivo mejorar la situación económica en zonas afectadas de Manabí, el estudio fue de enfoque cuantitativo, con una población de 202 emprendedores y la muestra en su totalidad, como instrumento fue la guía de entrevista y cuestionario. Los resultados reflejaron que las propuestas de reactivación económica se relacionan con la capacidad endeudamiento de las empresas, pues el p-valor fue igual a 0.000 y el Rho de 0.348, además evidenció una baja del 40% en los ingresos. El autor concluye que los empresarios que accedieron a los créditos disfrutaron de una solvencia mayor; que les facilitó el cumplimiento de sus obligaciones financieras y compromisos con terceros. En Ecuador, el estudio desarrollado por Nieto (2021) su artículo denominado “Operaciones crediticias de las microempresas, previo a la emergencia sanitaria”, el objetivo fue analizar el comportamiento del crédito a las microempresas, estudio fue de tipo cuantitativo, para la población y muestra se consideró los boletines estadísticos de la Superintendencia de Bancos. El resultado muestra un comportamiento moderado en la morosidad de 6% por el flujo de caja reducido. El autor concluye lo importante que es ajustarse a la realidad, de esa manera lograr un equilibrio entre el otorgamiento de los créditos y reducción de los riesgos. Estudio realizado en Colombia, Quintero et al. (2021) manifiesta en su artículo de investigación “Análisis de recesión y de reactivación de las actividades económicas” con el objetivo de analizar la incidencia entre las variables, la metodología fue de tipo cuantitativo-descriptivo y la población fueron reportes relacionados a la situación financiera empleando la guía de análisis documental. Resultado: las estrategias de reactivación económica en Colombia, no resultaron ser muy efectivos, debido a que la cantidad permitida fue mínima en comparación a la necesidad de las empresas; asimismo, el PBI registró un descenso del 15.8%, caída en las ventas del 50%. Los autores concluyeron que el cumplimiento correcto de las obligaciones tributarias repercute en un 57% (Rho = 0.756) en la capacidad de endeudamiento de las empresas, pues permite la aprobación de los financiamientos impulsa la productividad en las exportaciones y disminuyen riesgos de extinción o liquidación empresarial.

Contexto nacional en Cusco, Mejía et al. (2021), en su artículo titulado “Microempresas en pandemia: experiencia de los emprendedores” tuvo como propósito determinar de comportamiento y las expectativas de las microempresas, el tipo de investigación fue cualitativo, con una población de 11 microempresarios y la muestra el total de ella, empleando como instrumento el cuestionario. Los resultados muestran el impacto negativo que produjo la pandemia referente a las actividades con una disminución de ventas del 60% y estas no contaban con un historial crediticio que les permitiera recibir un crédito mayor a lo asignado por las financieras. El autor concluye que el 56% de los microempresarios buscan la manera de sobresalir con la financiación otorgada por Reactiva Perú.

En Lima, Huayna (2020), en su artículo titulado “Reactiva Perú: el nuevo programa de financiamiento para Mipymes en Perú ante la covid-19”, la cual tuvo por objetivo analizar el programa mencionado como también los requisitos y los procesos que se realizan. El tipo de investigación fue básica, de nivel descriptivo. La población y muestra fueron 196 Mipymes, en la recolección se aplicó la técnica de la encuesta y el cuestionario como instrumento. Los resultados manifiestan que el 42% de los empresarios se sienten satisfechos con la implementación del programa. El autor concluyó. que el 76% de las empresas lograron solventar sus gastos con los recursos líquidos provistos por el programa, sin embargo, el 24% no obtuvo líneas de crédito debido a que al incumplimiento de sus compromisos y por mantener deudas tributarias.

En Lima, Meza et al. (2020) al artículo “Análisis de políticas públicas en el Perú ante la crisis derivada de la Covid - 19” con el objetivo de analizar las medidas públicas implementadas, el estudio fue de enfoque descriptivo-teórico. Los resultados revelaron que la informalidad es uno de los factores, considerando que aproximadamente el 57% de estas no serán beneficiadas, debido a que no cumplen con los requisitos establecidos por el gobierno, como un alto nivel de cultura tributaria, la formalidad y su capacidad laboral, Los autores concluyen que las propuestas de financiamiento de Reactiva Perú que fueron propuestas por el gobierno cuentan con lineamientos que permiten el acceso a los créditos, solo a empresas bien constituidas.

En Tarapoto, Pezo y Torres (2021) en su proyecto de tesis “El crédito y su impacto

en la gestión de las mypes de abarrotes del año 2019”, tuvo como finalidad determinar el impacto de crédito en la gestión en la mypes mencionadas, con una tipología aplicada, no experimental. La población y la muestra fue establecida por 27 mypes, quienes fueron partícipes del cuestionario. Los resultados revelan que el acceso a créditos posee un nivel regular y el 40.7% del crédito contribuye en la liquidez de esta manera generan capacidad para cumplir con sus compromisos de corto y largo plazo. Los autores concluyeron que el crédito tiene un impacto regular en las mypes.

En Tarapoto, Izquierdo (2021) en su tesis denominado “Apalancamiento financiero del programa Reactiva Perú y la rentabilidad en las Mypes, tuvo por objetivo determinar la incidencia del apalancamiento del programa en la rentabilidad, estudio de diseño no-experimental y correlacional, 78 empresas conformaron la población quienes participaron del cuestionario. Los resultados demuestran que existe una incidencia significativa entre las variables estudiadas, por lo tanto, mientras expresa que a mayor porcentaje de deuda mayor será el riesgo financiero. Conclusión el 72% llegaron a considerar que el endeudamiento incide significativamente con la liquidez.

Finalmente, en Tarapoto, Maldonado y Lleimy (2020) en su tesis “Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Electro Oriente S.A”; con el objetivo de determinar la influencia de la morosidad en la rentabilidad, con un diseño de investigación descriptivo, no experimental, con una muestra establecida de los documentos financieros donde aplicó la guía de análisis documental. Los resultados señalan que el 56.52% de los activos representa la morosidad. El autor concluye que ambas variables inciden de manera directa, puesto que al disponer de endeudamiento nos vemos en la obligación de cancelar a terceros el cual repercute de manera directa en la rentabilidad.

Las bases teóricas que guardan relación con la variable Reactiva Perú son: En su investigación Hadad (2019), refiere que programa de Reactiva Perú fue creado por Decreto Legislativo 1455 y posteriormente modificado al D.L 1457, con la finalidad de responder de manera efectiva y rápida a las necesidades de liquidez de las empresas; de tal forma que puedan cumplir con las obligaciones o compromisos con sus trabajadores y sus proveedores a corto plazo, para acogerse al programa

las empresas deberán cumplir con los requisitos y las condiciones establecidas. En tanto, Lossio (2021) indica que es un programa realizado por el gobierno con la finalidad de otorgar créditos a las empresas a fin de cubrir sus necesidades básicas durante la pandemia. Además, Sampén et al. (2021) señalan que es un programa que ha sido creado por el gobierno peruano con el propósito de solventar económicamente a las empresas peruanas que sufrieron crisis durante la pandemia.

El préstamo es una operación de financiamiento por parte del acreedor; es decir; quien otorga el crédito en este caso, Reactiva Perú, brindando una cifra monetaria al deudor; es decir, las empresas, garantizando que el dinero otorgado será retornado además de la cantidad adicional, denominado interés (El Peruano, 2022). Los préstamos son productos financieros que una persona u empresa puede acceder a una determinada cantidad de dinero, con la obligación de devolver al plazo establecido (Vargas et al., 2021). La importancia de los préstamos, Dieu & Dan (2020) refieren que permite la transferencia de dinero que permite la adquisición de mercancías, bienes y otros que son fundamentales para un empresario. Kuzucu & Kuzucu (2019) explican que logra el acceso a financiamientos grandes como créditos comerciales de inversión, de modo que este pueda ser cancelado en cuotas. Además, Fredriksson & Frykström (2019) explican que es relevante debido a que con un apropiado uso del crédito se puede resolver una cantidad relevante de acontecimientos económicos en el ámbito comercial y familiar.

Los requisitos de Reactiva Perú: Son las condiciones que se deben cumplir para el otorgamiento de los créditos, (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022). Como requisitos: Las empresas no deberán adeudar en SUNAT, tampoco tener cobranzas coactivas mayor a 1 UIT (4600), hasta el 29-02-20; así también la empresa deberá estar en el "Sistema Financiero", central de riesgo de Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras privadas de (fondos de pensiones) siempre que estén en categoría normal o problemas potenciales, del mismo modo no se acogen aquellas empresa que se relacionan con las ESF y comprendidas en la Ley N° 30737 y por último la empresa no deberá repartir las utilidades ni dividendos, durante el otorgamiento del crédito (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022).

Las garantías: Es asegurar el cumplimiento de las obligaciones por el servicio otorgado; es decir es la protección y defensa ante el incumplimiento, la garantía que otorga el mencionado programa es a favor que aquellas que necesiten realizar financiación para reposición del capital de trabajo. Límites indicados por el MEF: Hasta los S/ 30 000 (98%); de S/ 30 001 a 300 000 (95%); de S/ 300 001 a 5 000 000 (90%); de 5 000 001 a 10 000 000 (80%) (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022). Los criterios: Para otorgar los créditos a las empresas se considera: las ventas; estas cubren el monto máximo que equivale a 3 (veces) de la contribución a la empresa recaudadora, como también las ventas mensual promediado; el plazo de 36 meses; es el plazo que no debe ser excedido y también el periodo de gracia de 12 meses, que está incluido en los 36 meses (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022).

Los principales elementos del Reactiva Perú, se toma en cuenta lo expuesto por Ministerio de Economía y Finanzas (2022) que expone: Factores económicos, el gobierno evalúa el factor económico de las empresas que incluye los aspectos importantes en su economía que contribuyen al alcance de sus propósitos. Incluye los siguientes aspectos: Capacidad de ventas, si cuentan con suficientes ingresos por medio de su actividad comercial. Solvencia económica, se refiere a la cantidad de activos que posee la organización para hacer frente a sus obligaciones de corto tiempo, de modo que permite reconocer si este es capaz de asumir otro compromiso. Rendimiento patrimonial, se refiere al patrimonio que tiene la empresa.

Factores tributarios, el gobierno evalúa los aspectos relevantes de este antes de realizar el desembolso. Incluye los siguientes aspectos: Deudas tributarias, incluye las principales deudas que tiene el empresario con la entidad recaudadora de tributos por concepto de la actividad económica que este realiza. Cumplimiento de obligaciones tributarias, consiste en el pago puntual que realizan los empresarios a la superintendencia (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022). Factores sociales, Influyen en la aparición o desarrollo de acontecimientos sociales, pueden ser de diversas índoles, estos contribuyen a que el gobierno pueda otorgar el préstamo al empresario a través del programa Reactiva Perú. Incluye los siguientes aspectos: Cultura tributaria, es una actividad manifestada en el logro de los deberes tributarios

en función a los valores de ética personal. Formalidad, la organización debe estar debidamente constituida y formalizada para acceder al crédito. Capacidad laboral, especifica la cantidad de trabajadores con la que cuenta la organización, es decir, 10 trabajadores como mínimo (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022).

Como bases teóricas de la segunda variable: Capacidad de endeudamiento, es aquella cantidad de deuda máxima que debe tener una empresa o persona que le permita poder asumir o cumplir con las obligaciones contraídas por terceros, de esta manera no afectar la liquidez evitando problemas de morosidad (Fajardo & Soto, 2018). Es el cálculo de los ingresos percibidos las cuales son destinadas a cancelar la deuda, sin poner en riesgo la situación económica (Melgarejo et al., 2021). Así como refiere Carriel y Flores (2020), es conocido como capacidad de crédito, siendo este un elemento relevante que debe ser analizado ante el requerimiento de un préstamo. Además, Simba & Mugo (2018) expresan que es el monto de deuda que es posible de ser asumida y esta depende de la capacidad económica de una persona o empresa.

El endeudamiento se divide en dos categorías: (a) Corto plazo, con aquellas deudas que se vencen menores a un año (-1), (Marambio, 2018).; (ii) Largo plazo, Es aquella deuda que se caracteriza porque el vencimiento es mayor a un año (+1) (Vásquez et al., 2021). Conocer la capacidad de endeudamiento de una empresa es importante debido que ayuda a tomar conciencia y tener conocimiento sobre el hacer uso de los financiamientos, de esta manera se analizará la capacidad de pago de la organización (Argüelles et al., 2018). Desde el punto de vista de Mungaray et al. (2021) alude que la educación financiera es importante porque permite comprender los conceptos, los riesgos, las ventajas y desventajas incrementando las capacidades y las habilidades. Además, Green & Liu (2021) expresan que es el conjunto de conocimientos, hábitos y de prácticas que se realizan habitualmente en las decisiones económicas. La falta de información financiera y la carencia de capacidad de comprensión conduce a la empresa al endeudamiento, por tal motivo trae consigo las siguientes desventajas: Reduce la capacidad de ahorro para actividades futuras, los intereses en algunas instituciones financieras suelen ser altas (Enimu, 2018). Asimismo, incrementan el presupuesto comercial porque son egresos inevitables, imposibilitando que el empresario realice

inversiones durante un tiempo (Chava et al., 2021). Además, tienen un costo adicional debido a que se debe realizar la cancelación de intereses, y cuando este no es cancelado, se generan las moras (Bhat et al., 2020).

Otra de los aspecto importantes a considerar en el análisis de los préstamos es su incidencia en el incremento de la circulación económica, según, Ndiaye et al., (2019) manifiestan que estos recursos proporcionan un conjunto de beneficios, como la pronta adquisición de los bienes, así también, en la facilidad de pago de los compromisos ganados, por otro lado, Caselli & Negri (2021) señala que las organizaciones se avalan de créditos para sostener la fuente generadora, aún más cuando estos no disponen de recursos suficientes, así también, Syrotenko et al. (2020) manifiesta que durante el estado de emergencia muchas organizaciones tuvieron la necesidad de fortalecer su capacidad económica por lo cual, el estado procedió a implementar estrategias económica, una de ellas fue proveer recursos líquidos a estas, además, Meshko & Savinova (2020) señala que estos recursos contribuyeron significativamente, dado que muchos se vieron afectados por la falta de ingresos, Demirguc-Kunt et al. (2018) señala que existen medios o estrategias para que las empresas aumenten su ingresos o capacidad, y ello, es la administración apropiada de los flujos, también, Abad-Segura et al. (2020) opina que muchas organizaciones establecen como única solución la obtención de recursos financieros. Pero más adelante pueden existir problemas de pago, tal como lo señala los expertos (Basah & Tahir, 2019). A fin de medir la variable como tal, se extrae la información señalada por Fajardo & Soto (2018) quienes exponen los siguientes aspectos: Nivel de deuda, trata sobre el grado de deuda que mantiene la empresa con diversas instituciones, empresas y otros. Asimismo, muestra la capacidad de deuda que tiene una organización. Tiene como indicadores: Deudas con instituciones financieras, son las deudas contraídas que contribuyen al desarrollo de actividades comerciales y deben ser canceladas a tiempo. Deudas con proveedores, por concepto de adquisición de mercancías a crédito. Pago de deuda, el cumplimiento oportuno que tiene la organización de las principales deudas contraídas.

Condiciones de la deuda, son aquellas características que califican la deuda, es decir, todo lo que implique la adquisición de un crédito y las condiciones para

cancelarlo. Por tal razón, cuenta con los siguientes aspectos: Plazo de la deuda, establece el tiempo en el que se debe cancelar una deuda y este depende del capital que la entidad entrega al empresario. Intereses, es el monto adicional cobrado por la institución financiera a partir del capital entregado al empresario como concepto de crédito. Este monto va a depender de la tasa que tiene cada entidad (Fajardo & Soto, 2018).

Debilidad financiera, son las limitaciones financieras que tiene la organización y, por ende, resultan problemas que impiden su desempeño de manera efectiva. La carencia de planeación de financiamiento. Cuenta con los siguientes elementos: Riesgo financiero, consiste en la probabilidad de que se genere un acontecimiento negativo en la organización, como posibles pérdidas económicas por incapacidad financiera o sobreendeudamiento. Límite máximo de crédito, refiere el límite en el que se encuentra la organización en función a los créditos adquiridos. Créditos adicionales, constituyen créditos innecesarios a fin de incrementar los ingresos mensuales, el cual no es favorable para la organización (Fajardo & Soto, 2018).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

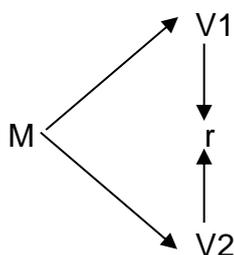
El estudio presentó un enfoque cuantitativo. Polonia et al. (2020) alude que se ocupa de los fenómenos que pueden medirse mediante el análisis de los datos recopilados utilizando técnicas estadísticas.

Tipo de investigación

Teniendo en cuenta las cualidades del estudio, fue de tipo básica. Cohen & Gómez (2019) menciona que busca mejorar los conocimientos sobre un tema en específico de tal manera que incremente la comprensión y entendimiento de los hechos sin la necesidad de aplicar algún tipo de herramienta que alteren dichos acontecimientos.

Diseño de investigación

El diseño del siguiente trabajo fue no experimental. Como manifiestan Fuentes et al. (2020) son estudios cuantitativos con diseños metodológicos que no manipulan ni controlan los temas de investigación. Asimismo, es de corte transversal porque se ha recogido información de un periodo establecido, permitiendo de esta manera, la recopilación de datos (Arbaiza, 2019). Es descriptivo – correlacional por cuanto, se ha presentado el nivel de los temas de estudio, conociendo sus características, por consiguiente, es correlacional debido a que estimó el nivel de asociación entre los temas de investigación a partir del aporte estadístico (García & Sánchez, 2020). El esquema empleado para el diseño es el siguiente:



Donde:

M= Muestra.

V1: Reactiva Perú.

V2: Capacidad de endeudamiento.

r: Relación.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Reactiva Perú: Ministerio de Economía y Finanzas (2022) refiere que fue creado con la finalidad de responder de manera efectiva y rápida a las necesidades de liquidez de las empresas; es decir, garantiza el financiamiento y de esta manera realizar reposición de fondos sobre el capital de trabajo de tal forma que puedan cumplir con las obligaciones o compromisos.

Variable 2: Capacidad de endeudamiento: Es aquella cantidad de deuda máxima que debe tener una empresa o persona que le permita poder asumir o cumplir con las obligaciones contraídas por terceros, de esta manera no afectar la liquidez evitando problemas de morosidad (Fajardo & Soto, 2018).

3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis

Población: Como señala Armijo et al. (2021) es el conjunto del fenómeno estudiado, comprende todas las unidades de análisis que componen dicho fenómeno y debe ser cuantificado para un determinado estudio. En ese sentido, la población estuvo conformada por 120 microempresarios del barrio comercio de la ciudad de Tarapoto.

- **Criterios de inclusión:** En el presente trabajo investigativo se incluyen a los microempresarios mayores de 18 años que se ubican en el barrio Comercio de Tarapoto, microempresarios con un mínimo de 10 trabajadores, microempresarios que accedieron a los créditos del programa Reactiva Perú.
- **Criterios de exclusión:** No se incluyeron a microempresarios con un número de trabajadores inferior a 10, microempresarios que no forman parte del barrio Comercio Tarapoto y microempresarios que no accedieron a algún crédito del programa Reactiva Perú.

Muestra: La muestra estuvo constituida por 40 microempresarios del barrio Comercio Tarapoto, 2022; es decir, se ha considerado a los 40 representantes legales de las microempresas.

Muestreo: El muestreo empleado en el estudio es no probabilístico intencional. Arias & Covinos (2021) sostienen que un muestreo de ese tipo se caracteriza

porque el investigador es quien determina la muestra por decisión propia, es decir, elige a los participantes teniendo en cuenta las características en común y la accesibilidad para aplicar los instrumentos de estudio.

Unidad de análisis: Unidad de análisis: 01 microempresario del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.

3.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

Técnica de recolección de datos: La técnica empleada en el estudio fue la encuesta. Arbaiza (2019) indica que el propósito de una encuesta es recopilar información sobre las opiniones de las personas sobre un tema determinado.

Instrumento de recolección de datos: El instrumento utilizado es el cuestionario. El instrumento estuvo direccionado a los 40 microempresarios del Barrio Comercio Tarapoto y se compone de la siguiente manera:

Tabla 1
Composición de los instrumentos

Variables	Dimensiones	Ítems	Niveles	Rangos
Reactiva Perú	Factores económicos	1 -6	Bajo	16 – 36
	Factores tributarios	7 - 10	Medio	37 - 57
	Factores sociales	11 - 16	Alto	58 - 80
Capacidad de endeudamiento	Nivel de deuda	1 - 6	Bajo	16 – 36
	Condiciones de la deuda	7 - 10	Medio	37 - 57
	Debilidad financiera	11 - 16	Alto	58 - 80

Nota: Elaboración propia.

3.5. Procedimientos

Para el desarrollo del presente estudio se desarrollaron los siguientes pasos: Primero, se ha evidenciado la problemática, se identificó la muestra y con la construcción de los instrumentos fue posible aplicar a los microempresarios del Barrio Comercio. Segundo, después de haber realizado el marco teórico y metodología del estudio, se procedió a realizar los resultados y para ello, los datos

obtenidos de los cuestionarios se tabularon en los programas requeridos. Tercero, los resultados fueron presentados en tablas y figuras con datos porcentuales y estadísticos, para lo cual, se le dio la interpretación correspondiente. Cuarto, a partir de los resultados, se ha realizado la discusión, conclusiones y recomendaciones.

3.6. Método de análisis de datos

En el trabajo investigativo se ha realizado el método descriptivo porque se ha demostrado los resultados del comportamiento de las variables a partir de la aplicación de los instrumentos, estos fueron evidenciados en figuras y tablas con valores numéricos. Por consiguiente, se ha realizado el método inferencial, pues con ayuda del programa estadístico SPSS V 28 y el empleo de la prueba de normalidad, se pudo reconocer la asociación entre los temas de investigación a partir del uso de la prueba paramétrica de Pearson o la prueba no paramétrica de Rho de Spearman.

3.7. Aspectos éticos

Se ha considerado los siguientes aspectos éticos: Beneficencia, con la ejecución del presente trabajo se pretende brindar posibles alternativas de solución a los involucrados en función a los problemas que vienen afrontando. Respeto por las personas, cada participante fue respetado y se trabajó con aquellos que deseen formar parte del estudio, para ello, se ha expresado en los instrumentos el consentimiento informado. Justicia, los individuos que integraron el estudio fueron escogidos sin ninguna distinción social. No maleficencia, pues no se pretende lastimar o hacer daño a la empresa o a los participantes de la investigación, se ha cuidado la autonomía y confidencialidad de este, respetando de esa manera sus derechos. En lo que refiere al costo – beneficio, la investigación incurrió en gastos que fueron necesarios para obtener beneficios a favor de la empresa y de la población. Para terminar, se cumplieron las Normas APA 7° edición en la redacción del estudio y las instrucciones establecidas por la universidad.

IV. RESULTADOS

En las siguientes tablas, se expone el análisis descriptivo de cada una de las variables a fin de identificar el nivel de ambas, de acuerdo con la percepción de los microempresarios:

Objetivo específico 1. Identificar el nivel de préstamos de Reactiva Perú en las microempresas del barrio Comercio Tarapoto, 2022.

Tabla 2

Préstamos de reactiva Perú en microempresas del Barrio Comercio Tarapoto

Escala de la variable	Reactiva Perú		Dimensión: Factores económicos		Dimensión: Factores tributarios		Dimensión: Factores sociales	
	Cant.	Porc.	Cant.	Porc.	Cant.	Porc.	Cant.	Porc.
Bajo	7	17.5%	5	12.5%	12	30.0%	32	80%
Medio	12	30.0%	12	30.0%	21	52.5%	8	20%
Alto	21	52.5%	23	57.5%	7	17.5%	0	0%
Total	40	100%	40	100%	40	100%	40	100%

Nota. Cuestionario de Reactiva Perú aplicado a los 40 microempresarios del Barrio Comercio, Tarapoto.

La Tabla 2 evidencia que el nivel de los préstamos de reactiva Perú en las microempresas del Barrio comercio es bajo en 17.5%, medio en 30% y alto en 52.5%. Asimismo, con respecto a su dimensión factores económicos es bajo en 12.5%, medio en 30% y alto en 57.5% por cuanto las empresas no disponen de suficiente patrimonio para responder a los préstamos adquiridos, pero cuentan con suficientes ventas. En cuanto a su dimensión factores tributarios, el nivel es bajo en 30%, medio en 52.5% y alto en 17.5%, debido a que algunos empresarios no cancelan el monto que corresponde por concepto de tributos y algunos comenzaron a mantener deudas tributarias elevadas después de la adquisición de los préstamos. Con respecto a la dimensión factores sociales, el nivel es bajo en 80% y medio en 20%, por cuanto los empresarios afirman que su cultura tributaria es baja, no cuentan con capacidad laboral requerida, es decir, no brindan mayores oportunidades de empleo, por tanto, su nivel de endeudamiento es elevado.

Objetivo específico 2. Identificar el nivel de capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.

Tabla 3

Capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto

Escala de la variable	Capacidad de endeudamiento		Dimensión: Nivel de deuda		Dimensión: Condiciones de la deuda		Dimensión: Debilidad financiera	
	Cant.	Porc.	Cant.	Porc.	Cant.	Porc.	Cant.	Porc.
Bajo	11	27.5%	13	32.5%	14	35.0%	30	75%
Medio	13	32.5%	10	25.0%	19	47.5%	10	25%
Alto	16	40.0%	17	42.5%	7	17.5%	0	0%
Total	40	100%	40	100%	40	100%	40	100%

Nota. Cuestionario de capacidad de endeudamiento aplicado a los 40 microempresarios del Barrio Comercio, Tarapoto.

La Tabla 3 reporta que el nivel de capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto es bajo en 27.5%, medio en 32.5% y alto en 40%. Con respecto a la dimensión nivel de deuda es bajo en 32.5%, medio en 25% y alto en 42.5%, esto debido a que mantienen deudas elevadas con cajas municipales y la mayoría de las empresas solicita mercadería a crédito. En cuanto a la dimensión condiciones de la deuda, el nivel es bajo en 35%, medio en 47.5% y alto en 17.5% por cuanto el plazo de la deuda contraída por medio del programa no es favorable para las empresas y consideran pertinente que este debe ser alargado. Además, en cuanto a la dimensión de la debilidad financiera, el nivel es bajo en 75% y alto en 25%, esto debido a que las empresas creen que es inadecuado el monto de la deuda con respecto a los ingresos que tienen y algunos cuentan con tarjetas de crédito que ya llegaron a su límite.

Objetivo específico 3. Determinar la incidencia de los factores económicos en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.

Tabla 4

Incidencia de los factores económicos en la capacidad de endeudamiento

			Capacidad de endeudamiento
		Coeficiente de correlación	.801**
Rho de Spearman	Factores económicos	Sig. (bilateral)	<.001
		N	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Con respecto a la Tabla 4, la significancia de correlación obtenida fue 0.001 y una correlación de Rho de Spearman igual a 0.801, el cual expresa una correlación positiva muy fuerte. Con los resultados estadísticos se afirma que los factores económicos de reactiva Perú inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio. Por tal razón, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, esto quiere decir que, los factores económicos repercuten en la capacidad de endeudamiento.

Objetivo específico 4. Determinar la incidencia de los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.

Tabla 5

Incidencia de los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento

			Capacidad de endeudamiento
		Coeficiente de correlación	.887**
Rho de Spearman	Factores tributarios	Sig. (bilateral)	<.001
		N	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La Tabla 5 muestra que la significancia obtenida fue 0.001 y la correlación de Rho de Spearman fue igual a 0.887, el cual expresa una correlación positiva muy fuerte. Los resultados demuestran que los factores tributarios inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio. Por ello, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

Objetivo específico 5. Determinar la incidencia de los factores sociales en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022

Tabla 6
Incidencia de los factores sociales en la capacidad de endeudamiento

		Capacidad de endeudamiento	
		Coefficiente de correlación	.870**
Rho de Spearman	Factores sociales	Sig. (bilateral)	<.001
		N	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Tal como establece la Tabla 6, el p-valor obtenido fue 0.001 y la correlación de Rho de Spearman fue igual a 0.870 (correlación positiva muy fuerte). Con los resultados estadísticos se afirma que los factores sociales de reactiva Perú inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio. Por tal motivo, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, esto quiere decir que, los factores sociales tienen incidencia en la capacidad de endeudamientos.

Objetivo General. Determinar la incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022

Tabla 7*Prueba de normalidad – Shapiro Wilk*

	Estadístico	gl	Sig.
Reactiva Perú	.959	40	.153
Capacidad de endeudamiento	.937	40	.027

a. Corrección de significación de Lilliefors

Como referencia a la Tabla 7, se da a conocer la prueba de normalidad de Shapiro Wilk, donde se observa que la significancia para la variable Reactiva Perú es de 0.153 y para la variable capacidad de endeudamiento es 0.027. Al comparar ambos resultados, se opta por aplicar la prueba no paramétrica de Rho de Spearman, por cuanto los datos no provienen de una distribución normal, asimismo, por poseer una significancia menor a 0.05. Es así cómo se mide la relación entre las variables.

Tabla 8*Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento*

			Capacidad de endeudamiento
Rho de Spearman	Reactiva Perú	Coefficiente de correlación	.934**
		Sig. (bilateral)	<.001
		N	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La Tabla 8 muestra que la significancia de correlación es de 0.001 y la correlación de Rho de Spearman es 0.934, el cual significa una correlación positiva perfecta. Con estos resultados estadísticos se afirma que los préstamos de reactiva Perú inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio. En efecto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna que afirma la incidencia entre ambos. Además, mediante el cálculo del coeficiente $(0.934)^2$ se demuestra que existe una incidencia del 87%.

V. DISCUSIÓN

En el presente apartado se presentan las discusiones de los resultados alcanzados en el estudio, después de haber recopilados, tabulado y procesado los datos e información brindada por 40 microempresarios del Barrio Comercio de Tarapoto, con los resultados de los antecedentes presentados en la investigación, a fin de aportar sustento metodológico y teórico a la variable reactiva Perú y Capacidad de endeudamiento.

En lo que respecta al objetivo general, se buscó determinar la incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, para lo cual fue necesario la aplicación de la encuesta como técnica de recolección de datos y la prueba estadística Rho de Spearman para procesar los datos, donde los resultados obtenidos revelaron que existe relación significativa entre préstamos de Reactiva Perú y la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio (Sig. = 0.000 y Rho = 0.934), asimismo el coeficiente determinante demuestra una incidencia de 87% de una variable sobre otra. Los resultados presentados por Alcívar et al. (2019), se asemejan a los resultados obtenidos, pues, evidenció que las propuestas de reactivación económica se relacionan con la capacidad de endeudamiento de las empresas de Manabí debido a que el nivel de significancia fue menor a 0.05 y el coeficiente Rho igual a 0.348, por lo que señaló que la reactivación económica incide en un 12% sobre el endeudamiento de las empresas, debido a que muchas de ellas tienen deudas con otras entidades financieras y con sus proveedores. Es preciso mencionar a Izquierdo (2021), quien en su estudio presentó resultados que difieren, por cuanto señaló que los préstamos de Reactiva Perú no fue de beneficio para las empresas pequeñas que realmente lo necesitaban, ya que a muchas de ellas les faltaba cumplir con un requisito y por tal razón no fueron consideradas, en relación a ello Huayna (2020), sostiene que el cumplimiento total de los requisitos establecidos es clave, para garantizar un buen historial crediticio para las empresas beneficiadas, así como también evitar que estas incurran en deudas que no puedan ser solventadas dentro de los plazos establecidos, lo mismo que a la larga le traería consecuencias negativas en su permanencia en el mercado. Tales resultados afianzan la teoría sustentada por Fajardo & Soto (2018), quien señala que la capacidad de endeudamiento es comprendida como el monto máximo con el que

puede endeudarse una empresa, sin que su nueva deuda afecte el cumplimiento de sus obligaciones con terceros y tampoco su liquidez.

También, se buscó identificar el nivel de préstamos de Reactiva Perú en las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, para lo cual fue necesario aplicar el cuestionario de diseñados para evaluar la variable reactiva Perú desde la perspectiva de 40 microempresarios del barrio señalado; donde los índices porcentuales indican que la efectividad de los préstamos fue alto en un 52.5%, debido a que las empresas no cuentan con el suficiente patrimonio para solventar la deuda adquirida, sin embargo cuentan con suficientes ingresos por ventas, asimismo, en relación a la dimensión factores económicos, el nivel fue alto en un 57%, sin embargo el nivel de los factores tributarios es medio en un 52.5% y el nivel de los factores sociales es bajo en un 80%. Mejía et al. (2021) en su investigación presentaron resultados similares, pues demostró que la efectividad de los programas de reactivación es de 56% en las microempresas peruanas, por lo que permitió sobresalir de la crisis producida por la pandemia. Asimismo, Huayna (2020) en su investigación ejecutada en Lima, presentó resultados semejantes, puesto que, evidenció que el 42% de los empresarios que accedieron al programa de reactiva Perú manifestaron estar satisfechos con la ayuda recibida, pues les permitió realizar mayores inversiones que les permitieron cumplir con sus obligaciones, sin afectar sus liquidez. Sin embargo, Quintero et al. (2021) en su estudio investigativo presentaron resultados opuestos que les llevaron a señalar que los préstamos asignados a las empresas para la reactivación económica, no fueron muy efectivos debido al limitado monto que permitía acceder a los empresarios. Tales resultados, permitieron corroborar, la teoría sostenida por Lossio (2021), en la cual manifiesta que los créditos son otorgados a empresas formales que cumplen con los requisitos previamente establecidos a fin de no perjudicar su capacidad de cumplir con sus obligaciones dentro de las fechas establecidas.

Seguidamente se identificó el nivel de capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022; para lo cual fue necesario hacer uso del cuestionario de capacidad de endeudamiento en la muestra previamente seleccionada, donde los datos tabulados demostraron que desde la

percepción de 40 microempresarios del Barrio Comercio, la capacidad de endeudamiento es alta en un 40 % debido a que la mayoría de microempresas solicita mercadería a crédito a sus proveedores, además mantienen deudas elevadas con caja municipales, en relación a la dimensión nivel de deuda, esta es alta en 42.5%, asimismo, el nivel de las condiciones de la deuda es medio en un 47% y el nivel de debilidad financiera es baja en un 75%. El trabajo investigativo efectuado por Meza et al. (2020), guarda relación con los resultados expuestos en la presente, pues señalan que solo el 60% de las pymes se encuentran aptas para ser beneficiarias del programa Reactiva Perú. Por otro lado los resultados de Mejía et al.(2021), no son congruentes con los evidenciados en la presente, por cuanto señalan que las microempresas de Cuzco, tiene un bajo nivel de endeudamiento (45%), debido a que son nuevas en el mercado y no cuentan con historial crediticio que dé a conocer su capacidad de pago mensual. Tales resultados, respaldan la teoría Fajardo & Soto (2018), quienes señalan que la capacidad de endeudamiento es el monto máximo de endeudamiento que debe tener una empresa o individuo para poder asumir o cumplir con obligaciones pactadas por terceros sin afectar la liquidez para evitar problemas de mora; asimismo, señala que es de vital importancia mantener un historial crediticio en buen estado, puesto que con el tiempo la tasa de interés será menor y le permite a la empresa ante una urgencia contar con una salida segura.

El tercer objetivo específico estuvo encaminado a determinar la incidencia de los factores económicos en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022; para la cual, fue necesario emplear la prueba de normalidad Shapiro Wilk, donde el nivel de significancia indicó que los datos no se encuentran normalmente distribuidos, por lo que el estadígrafo empleado para conocer la incidencia, fue Rho de Spearman, el cual permitió conocer que los factores económicos y la capacidad de endeudamiento se relacionan significativamente (Sig. 0.000) y el coeficiente de correlación fue de 0.801, el cual indica que una incidencia positiva. La investigación presentada por Quintero et al. (2021) reveló resultados semejantes, pues comprobó que el deseo de lograr un mejor desarrollo económico motivó los empresarios en un 50% a postular al programa de Reactiva Perú, lo cual en disminuyó considerablemente la extinción o liquidación empresarial, puesto que al adoptar estrategias que pese a la crisis

permitan generar ingresos a la empresa, permitió que se puedan mantener a flote. Alcívar et al. (2019), en su estudio, dio a conocer resultados que difieren, pues señaló que el rendimiento patrimonial de las empresas afectadas en Manabí por la crisis, presentó una considerable variación, debido a que muchos de los empresarios se vieron en la obligación de venderlos a fin de cubrir sus deudas con terceros. Los resultados contrastados en el presente párrafo, afianzan lo señalado por el Ministerio de Economía y Finanzas (2022), quien señala que dentro de los factores económicos que el gobierno evalúa para otorgar los créditos mediante el programa Reactiva Perú es la capacidad de ventas, solvencia económica y rendimiento patrimonial a fin de tener un panorama económico completo y real de la empresa que postula a dicho beneficio.

Asimismo, se determinó la incidencia de los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, donde, después de ejecutar el proceso de recopilación de datos se procedió a tabular y procesar los datos en el programa SPSS V 28, mediante la prueba de normalidad Rho de Spearman, donde al analizar los valores obtenidos (Sig. =0.001 y Rho = 0.887) se aseveró que los factores tributarios inciden en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio. Quintero et al. (2021), presentó resultados que son semejantes a los expuestos, pues evidenció estadísticamente (p – valor < 0.05 y Rho = 0.756), que las empresas que cumplieron puntualmente con sus obligaciones tributarias tuvieron mayor más posibilidades de acceder a los programas de reinversión, es por ello que señaló que el aspecto tributario repercute en un 57% en la capacidad tributaria. No obstante, Huayna (2020) afirmó que el 24% de empresarios no lograron beneficiarse con el programa, por contar con deudas tributarias que se fueron incrementando con las moras e intereses. Tales resultados, afianzan lo señalado por el Ministerio de Economía y Finanzas (2022), señala que antes de otorgar los créditos el gobierno analiza si la empresa cumple con sus obligaciones tributarias de manera puntual.

También, se buscó determinar la incidencia de los factores sociales en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022; donde, después de analizar los datos obtenidos mediante la prueba no paramétrica Rho de Spearman, se afirmó que los factores sociales de reactiva Perú tienen incidencia positiva en la capacidad de endeudamiento en las microempresas del

Barrio Comercio, debido a que la significancia obtenida fue menor a 0.001 y el coeficiente de correlación igual a 0.870. Izquierdo (2021), en su investigación expuso resultados que son congruentes con los del estudio, por lo que afirmó que un porcentaje considerable (72%) de las empresas que formaron parte de su estudio fueron beneficiadas por el programa de Reactiva Perú, debido a que se encontraban formalmente constituidas y contaban con otros requisitos solicitados por las entidades financieras. Por otro lado, los resultados expuestos por Meza et al. (2020) difieren con los resultados expresados, ya que demostraron que el 57% que postularon al programa no fueron admitidas, debido a que no eran formales y no cumplían con la capacidad laboral mínima, por lo que concluyó que el cumplimiento de factores sociales por parte de las empresas incrementa su capacidad de endeudamiento, pues les permite acceder al programa de Reactiva Perú. Tales resultados respaldan lo señalado por el Ministerio de Economía y Finanzas (2022) quien señala que, entre los requerimientos que las organizaciones tienen que cumplir con la finalidad de acceder a los beneficios del Programa Reactiva Perú, se encuentra la capacidad laboral (contar como mínimo con 10 colaboradores), también está la formalidad, es decir que las empresas deben encontrarse debidamente formalizadas y constituidas; asimismo consideran la cultura tributaria.

Asimismo, cabe señalar la mayor limitación presentada en el desarrollo de la investigación, fue por el factor tiempo, debido a que las microempresas que formaron parte del estudio se dedican al comercio y sus representantes legales disponen de escaso tiempo y en algunas ocasiones estaban fuera de la ciudad, por lo que aplicar los instrumentos demandó de mayor tiempo de lo previamente establecido para que el proceso de recojo de información pueda realizarse de forma efectiva, asimismo, el tamaño de muestra en vista de que sólo se ha tenido en cuenta a 40 microempresarios para el llenado de los cuestionarios, dificultando de esta manera que se logre conocer en mayor medida la percepción de todos los sujetos que observan de manera directa la problemática estudiada. Por otro lado, en lo que concierne a las fortalezas del estudio, se considera preciso mencionar que la investigación no se encontró limitado a determinar sólo la relación que existe entre ambas variables, pues se buscó conocer el nivel de incidencia que tienen los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento en las

microempresas del Barrio Comercio en Tarapoto. De igual manera, en un primer momento se tuvo que evaluar el nivel de préstamos de Reactiva Perú y capacidad de endeudamiento de los microempresarios, lo cual permitió conocer el comportamiento de las variables en un ámbito y tiempo específico seleccionado para el estudio.

VI. CONCLUSIONES

1. Tras el análisis estadístico, ha quedado demostrado que los préstamos de Reactiva Perú inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, pues el nivel de significancia obtenido fue menor a 0.05, el coeficiente de Rho de Spearman igual a 0.934 y el cálculo del coeficiente determinante $(0.934)^2$ señala que los préstamos de reactiva Perú inciden en un 87% sobre el otorgamiento de préstamos de Reactiva Perú.
2. Se ha demostrado que el nivel de préstamos de Reactiva Perú en las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, es alto en un 52.5%, debido a que la mayoría de las empresas son formales, cumplen con sus obligaciones tributarias y su capacidad laboral sobrepasa el mínimo establecido, sin embargo, su solvencia económica y rendimiento de su patrimonio es limitado.
3. Se reconoce que el nivel de capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, es alto en un 40 %, debido a que la mayoría de las empresas cuentan con deudas elevadas con terceros, y se ven en la obligación de aplazarlas.
4. Se comprobó que los factores económicos inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, por cuanto, la significancia bilateral es menor a 0.05 y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman fue de 0.801. Además, tras el cálculo del coeficiente determinante, se evidenció que existe una incidencia del 64%.
5. Ha quedado demostrado que los factores tributarios inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, pues la significancia fue de 0.000 y el Rho de 0.887, es por ello que existe una incidencia de 79%.
6. Se reconoce que los factores sociales inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, esto se debe a que la significancia obtenida fue de 0.000 y el coeficiente de correlación igual a 0.870, el mismo que permitió conocer que la incidencia es de 76%.

VII. RECOMENDACIONES

1. A los encargados de las entidades financieras evaluar de manera eficiente la situación actual de las empresas de acuerdo con los criterios internos y los establecidos por el MEF, a fin de beneficiar con dicho programa a las empresas que cuentan con la capacidad adecuada de endeudamiento.
2. A los responsables de las microempresas del Barrio Comercio de Tarapoto continuar cumpliendo las políticas fiscales establecidas en el país, a fin de contar con uno de los requisitos considerados para el acceso a los beneficios otorgados por el estado a fin de reactivar la economía.
3. A los responsables de las microempresas del Barrio Comercio de Tarapoto, reducir sus deudas con terceros en la medida posible a fin de incrementar su capacidad de endeudamiento con las entidades financieras habilitadas para gestionar los créditos del programa Reactiva Perú.
4. A los responsables de las microempresas del Barrio Comercio de Tarapoto, planificar y concretar estrategias que le permitan incrementar sus márgenes de beneficio, debido que les permitirá a las empresas contar con mayor capacidad de endeudamiento, además es una de las exigencias que se deben cumplir para tener acceso a los créditos de Reactiva Perú.
5. A los responsables de la Sunat de Tarapoto incrementar las capacitaciones a los microempresarios sobre el régimen tributario, a fin de fortalecer la cultura tributaria en ellos.
6. A los responsables de las microempresas del barrio Comercio de Tarapoto, seguir los procedimientos de registro de su empresa ante el Estado a fin de gozar de los beneficios que el estado ofrece a las empresas formales.

REFERENCIAS

- Abad-Segura, E., González-Zamar, M., López-Meneses, E., & Vázquez-Cano, E. (2020). Financial Technology: Review of trends, approaches and management [Tecnología Financiera: Revisión de tendencias, enfoques y gestión]. *Mathematics*, 8(6), 1–27. https://www.researchgate.net/publication/342081016_Financial_Technology_Review_of_Trends_Approaches_and_Management
- Alcívar, B., Zamora, Y., Montesdeoca, M., Loor, Y. (2019). Análisis de las propuestas de reactivación económica para el sector turístico de Manabí, Post 16 A. *ECA Sinergia*, 10(1), 132–146.
- Arbaiza, L. (2019). *Cómo elaborar una tesis de grado*. Esan Ediciones.
- Argüelles, L., Quijano, R., Fajardo, M., Medina, F., & Cruz, C. (2018). El endeudamiento como indicador de rentabilidad financiera en las Mipymes turísticas de Campeche. *Revista Internacional Administración y Finanzas*, 11(1), 39–51. <https://www.theibfr.com/download/riaf/riaf/riaf-v11n1-2018/RIAF-V11N1-2018-4.pdf>
- Arias, J., & Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación* (1ª ed., Vol. 1). Enfoques consulting EIRL. <https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Armijo, I., Aspillaga, C., Bustos, C., Calderón, A., Cortés, C., Fossa, P., Melipillan, R., Sánchez, A., & Vivanco, A. (2021). *Manual de Metodología de Investigación* (1ª ed., Vol. 1). Universidad del Desarrollo. <https://psicologia.udd.cl/files/2021/04/Metodología-PsicologiaUDD-2-1.pdf>
- Basah, S., & Tahir, P. (2019). Towards acceptance of islamic wealth management(Hacia la aceptación de la gestión de la riqueza islámica). *Journal of Applied Business Research*, 4(24), 14–21. <https://doi.org/10.19030/JABR.V29I4.7922>
- Bhat, K., Chen, S., Chen, Y., & Jebran, K. (2020). Debt capacity, debt choice, and underinvestment problem: Evidence from China (Capacidad de endeudamiento, elección de endeudamiento y problema de inversión insuficiente: Evidencia de China). *Economic Research-Ekonomiska*

Istrazivanja, 33(1), 267–287.
<https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/1331677X.2019.1699438>

- Bravo, L. (2021). *Gestión empresarial de mypes chiclayanas en tiempos del covid-19: un enfoque exploratorio desde la teoría de sistemas* [Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. <https://orcid.org/0000-0002-0955-7994>
- Carriel, F., & Flores, J. (2020). El endeudamiento y la rentabilidad empresarial: Análisis empírico de las empresas manufactureras de la provincia del Guayas - Ecuador para periodo 2015-2017. *Repositorio Institucional de la Universidad Politécnica Salesiana*.
- Caselli, S., & Negri, G. (2021). Taxation framework for private equity and fiscal impact for equity investors (Marco tributario para el capital privado e impacto fiscal para los inversores de capital). *Handbook of Public Economics*. [https://doi.org/10.1016/S1573-4420\(02\)80021-0](https://doi.org/10.1016/S1573-4420(02)80021-0)
- Chava, S., Ganduri, R., Paradkar, N., & Zhang, Y. (2021). Impact of marketplace lending on consumers' future borrowing capacities and borrowing outcomes (Impacto de los préstamos del mercado en las futuras capacidades de endeudamiento de los consumidores y los resultados de endeudamiento). *Journal of Financial Economics*, 142(3), 1186–1208. <https://doi.org/10.1016/J.JFINECO.2021.06.005>
- Cohen, N., & Gómez, G. (2019). *Metodología de la investigación, ¿para qué?* (1ª ed., Vol. 1). Editorial Teseo. http://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia_para_que.pdf
- Demirguc-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Hess, J. (2018). Global Findex Database 2017. En *The Global Findex Database 2017: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution (Findex 2017: Medición de la inclusión financiera y la revolución Fintech)*. Washington, DC: World Bank. <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-1259-0>
- Dieu, H., & Dan, V. (2020). Bank-Specific Determinants of Loan Growth in Vietnam: Evidence from the CAMELS Approach (Evidencia del enfoque CAMELS). *Journal of Asian Finance*, 7(9), 179–189.

<https://koreascience.kr/article/JAKO202026061031247.pdf>

El comercio. (2021). *Reactiva Perú - San Martín*.
<https://elcomercio.pe/noticias/reactiva-peru/>

El Peruano. (2022). *Modifican el Reglamento Operativo del Programa “Reactiva Perú” - Resolución Ministerial- N° 131-2022-EF/15*.
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/modifican-el-reglamento-operativo-del-programa-reactiva-per-resolucion-ministerial-n-131-2022-ef15-2074488-1/>

Enimu, S. (2018). Determinants of Borrowing Capacity of Small Holder Farmers in Cross River State, Nigeria (Determinantes de la capacidad de endeudamiento de los pequeños agricultores en el estado de Cross River, Nigeria). *Journal of Business & Financial Affairs*, 7(1), 1–4. <https://www.hilarispublisher.com/open-access/determinants-of-borrowing-capacity-of-small-holder-farmers-in-cross-river-state-nigeria-2167-0234-1000311.pdf>

Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Ediciones UTMACH.
[http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4 Análisis de estados financieros.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf)

Fredriksson, O., & Frykström, N. (2019). Economic Commentary “Bad loans” and their effects on banks and financial stability (Comentario Económico “Préstamos incobrables” y sus efectos sobre los bancos y la estabilidad financiera). *Economic Commentary*, 1(1), 1–15.
<https://www.riksbank.se/globalassets/media/rapporter/ekonomiska-kommentarer/engelska/2019/bad-loans-and-their-effects-on-banks-and-financial-stability.pdf>

Fuentes, D., Toscano, A., Malvaceda, E., Díaz, J., & Díaz, L. (2020). *Metodología de la investigación: Conceptos, herramientas y ejercicios prácticos en las ciencias administrativas y contables* (1ª ed., Vol. 1). Editorial Universidad Pontificia Bolivariana.
[https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/6201/Methodologia de la investigacion.pdf?sequence=1](https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/6201/Methodologia%20de%20la%20investigacion.pdf?sequence=1)

García, J., & Sánchez, P. (2020). *Diseño teórico de la investigación: instrucciones*

- metodológicas para el desarrollo de propuestas y proyectos de investigación científica. *Información Tecnológica*, 31(6), 159–170. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/infotec/v31n6/0718-0764-infotec-31-06-159.pdf>
- Gestión. (2022). *Empresas podrán ampliar de 5 a 7 años plazo para pagar créditos Reactiva | TU-DINERO | GESTIÓN*. <https://gestion.pe/tu-dinero/empresas-podran-ampliar-de-5-a-7-anos-plazo-para-pagar-creditos-reactiva-noticia/>
- Green, D., & Liu, E. (2021). A dynamic theory of multiple borrowing (Una teoría dinámica de los préstamos múltiples). *Journal of Financial Economics*, 139(1), 389–404. <https://scholar.princeton.edu/sites/default/files/ernestliu/files/jfe.pdf>
- Hadad, L. (2019). Experimentar las deudas morosas: emociones y prácticas asociadas al endeudamiento financiero. *Revista Colombiana de Antropología*, 56(1), 245–272. <https://revistas.icanh.gov.co/index.php/rca/article/view/1052/830>
- Huayna, A. (2020). Reactiva Perú: el nuevo programa de financiamiento para MIPYMES en el Perú ante la crisis por el Covid-19 y sus dificultades. *Revista PUCP*. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/23663/22626>
- Izquierdo, M. (2021). *Apalancamiento Financiero del programa Reactiva Perú y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Agrario – Manufacturero, Región Cajamarca, 2021* [Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/78581>
- Kuzucu, N., & Kuzucu, S. (2019). What Drives Non-Performing Loans? Evidence from Emerging and Advanced Economies during Pre- and Post-Global Financial Crisis (¿Qué impulsa los préstamos morosos? Evidencia de las economías emergentes y avanzadas durante la crisis financiera mundial anterior y posterior). *Emerging Markets Finance and Trade*, 55(8), 1694–1708. <https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/1540496X.2018.1547877?journalCode=mree20>
- Lossio, J. (2021). Covid-19 en el Perú: respuestas estatales y sociales. *História, Ciências, Saúde-Manguinhos*, 28(2), 581–585. <https://www.scielo.br/j/hcsm/a/Jm4F4MvZ6DHyt5jKvvdLShy/>

- Maldonado, J., & Lleimy, S. (2020). *Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Electro Oriente S.A., Tarapoto 2019* [Universidad Nacional de San Martín].
<https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/4030?show=full#:~:text=Se concluye que%2C existe influencia,todos los casos son deficientes.>
- Marambio, A. (2018). Endeudamiento “saludable”, empoderamiento y control social. *Polis (Santiago)*, 17(49), 79–101. <https://doi.org/10.4067/S0718-65682018000100079>
- Mejía, B., Delgado, S., Flores, Y., & Escalante, B. (2021). Las microempresas en épocas de pandemia: experiencia de los emprendedores 2020. *Integración*, 4(1), 256–263.
<https://revistas.uandina.edu.pe/index.php/integracion/article/view/536>
- Melgarejo, S., Vera, M., & Osorio, M. (2021). Covid-19, endeudamiento y liquidez en Mipymes. Análisis sectorial para Bogotá (Colombia). *International Conference in Accounting*. www.congressosp.fipecafi.org
- Meshko, N., & Savinova, A. A. (2020). Digital marketing strategy: companies experience during pandemic (Estrategia de marketing digital: experiencia de las empresas durante la pandemia). *VUZF Review*, 5(4), 41–49.
<https://doi.org/10.38188/2534-9228.20.4.05>
- Meza, M., Condori, A., & Encalada, D. (2020). Análisis de políticas públicas en el Perú ante la crisis derivada de la Covid-19. *Semestre Económico Revista Científica*, 23(55), 113–138. <https://doi.org/10.22395/SEEC.V23N55A5>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2020). *Programa de Garantías “Reactiva Perú”*. https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2022). *Reactiva Perú - Ministerio de Economía y Finanzas - Gobierno del Perú*. <https://www.gob.pe/institucion/mef/campañas/1159-reactiva-peru>
- Mungaray, A., Gonzalez, N., & Osorio, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 52(205), 55–78.

<https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2021.205.69709>

- Ndiaye, G., Bo, C., Azenga, V., & Kwamboka, J. (2019). The impact of internal control on the profitability of microfinance Institutions in Senegal (El impacto del control interno en la rentabilidad de las instituciones de microfinanzas en Senegal). *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 8(2), 41–51. <https://doi.org/10.20525/IJRBS.V8I2.199>
- Nieto, F. (2021). Operaciones crediticias de las microempresas en Ecuador, previo a la Emergencia Sanitaria. *Podium*, 1(39), 37–52. <https://doi.org/10.31095/PODIUM.2021.39.3>
- Peruano, E. (2020). *Gobierno amplía hasta S/ 4,000 millones las líneas de crédito garantizadas para las mype*. <https://elperuano.pe/noticia/95060-gobierno-amplia-hasta-s-4000-millones-las-lineas-de-credito-garantizadas-para-las-mype>
- Pezo, J., & Torres, L. (2021). *El crédito y su impacto en la gestión de las mypes de abarrotes del distrito Tarapoto, año 2019* [Universidad Nacional de San Martín]. <https://tesis.unsm.edu.pe/handle/11458/4273>
- Polania, C., Cardona, F., Castañeda, G., Vargas, I., Calvache, O., & Abanto, W. (2020). *Metodología de investigación Cuantitativa & Cualitativa* (1ª ed., Vol. 1). Institución Universitaria Antonio José Camacho. <https://repositorio.uniajc.edu.co/handle/uniajc/596>
- Quintero, J., Prieto, K., & Rangel, J. (2021). Análisis de Recesión y Reactivación de la Actividad Económica en 2020 para Colombia. *Revista Convicciones*, 8(15), 37–46. <https://www.fesc.edu.co/Revistas/OJS/index.php/convicciones/article/view/872>
- Rodríguez, K. G., Ortiz, O. J., Quiroz, A. I., & Parrales, M. L. (2020). El e-commerce y las Mipymes en tiempos de Covid-19(El comercio electrónico y las Mipymes en tiempos de Covid-19). *Revista Espacios*, 41(42), 100–118. <https://doi.org/10.48082/espacios-a20v41n42p09>
- Sampén, M., Benavente, L., & Mamani, H. (2021). Principales rubros beneficiados con reactiva Perú sector comercio región Puno. *Revista de Investigaciones*

Empresariales, 2(1), 172–185.
<http://revistas.unap.edu.pe/journal/index.php/RIC/article/download/404/377/>

- Simba, B., & Mugo, R. (2018). Effect of Borrowers Capacity and Capital Information on Credit Risk Management: A Case of Microfinance Institutions in Nakuru Town (Efecto de la capacidad de los prestatarios y la información sobre el capital en la gestión del riesgo crediticio: un caso de instituciones de microfinanzas en la ciudad de Nakuru.). *Mara Research Journal of Business and Management*, 3(1), 25–43.
https://www.researchgate.net/publication/326395635_Effect_of_Borrowers_Capacity_and_Capital_Information_on_Credit_Risk_Management_A_Case_of_Microfinance_Institutions_in_Nakuru_Town
- Syrotenko, A., Tkach, I., Loishyn, A., & Tkach, M. (2020). Evaluation of the effectiveness of the internal control system of the institution using key performance indicators (Evaluación de la eficacia del sistema de control interno de la institución utilizando indicadores clave de desempeño). *VUZF Review*, 5(2), 55–63. <https://doi.org/10.38188/2534-9228.20.2.06>
- Valencia, J. (2019). *Evaluación de impacto del endeudamiento en la estructura de capital de las empresas colombianas: efectos sobre la rentabilidad* [Universidad de La Salle]. <https://ciencia.lasalle.edu.co/economia>
- Vargas, R., Escudero, F., & Silvia, S. (2021). Atención de trámites durante la pandemia de la covid-19. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 13713–13729. https://doi.org/10.37811/CL_RCM.V5I6.1352
- Vásquez, C., Choquechagua, N., & Caycho, R. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú. *Espí-ritu Emprendedor TES*, 5(2), 55–75.
<https://doi.org/10.33970/eetes.v5.n2.2021.256>
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235–249.
<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

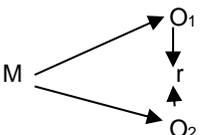
ANEXOS

Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Reactiva Perú	Ministerio de Economía y Finanzas (2022) refiere que fue creado con la finalidad de responder de manera efectiva y rápida a las necesidades de liquidez de las empresas; es decir, garantiza el financiamiento y de esta manera realizar reposición de fondos sobre el capital de trabajo de tal forma que puedan cumplir con las obligaciones o compromisos.	La variable fue medible por medio de la aplicación de un cuestionario conformado por 16 interrogantes.	Factores económicos	Capacidad de ventas Solvencia económica Rendimiento patrimonial	Ordinal
			Factores tributarios	Deudas tributarias Cumplimiento de obligaciones tributarias	
			Factores sociales	Cultura tributaria Formalidad Capacidad laboral	
Capacidad de endeudamiento	Es aquella cantidad de deuda máxima que debe tener una empresa o persona que le permita poder asumir o cumplir con las obligaciones contraídas por terceros, de esta manera no afectar la liquidez evitando problemas de morosidad (Fajardo & Soto, 2018).	La variable fue medible por medio de la aplicación de un cuestionario conformado por 16 interrogantes.	Nivel de deuda	Deudas con instituciones financieras Deudas con proveedores Pago de deuda	Ordinal
			Condiciones de la deuda	Plazo de la deuda Intereses	
			Debilidad financiera	Riesgo financiero Límite máximo de crédito Créditos adicionales	

Anexo 2: Matriz de consistencia

Título: Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos									
<p>Problema general ¿Cómo incide los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022?</p> <p>Problemas específicos ¿Cómo incide los factores económicos en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022? ¿Cómo incide los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022? ¿Cómo incide los factores sociales en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022? ¿Cuál es la relación de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022?</p>	<p>Objetivo general Determinar la incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.</p> <p>Objetivos específicos Determinar la incidencia de los factores económicos en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Determinar la incidencia de los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Determinar la incidencia de los factores sociales en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Determinar la relación de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.</p>	<p>Hipótesis general Hi: Los préstamos de Reactiva Perú inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022.</p> <p>Hipótesis específicas H1: Los factores económicos inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. H2: Los factores tributarios inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. H3: Los factores sociales inciden de manera significativa en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. H4: La relación de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022, es significativa.</p>	<p>Técnica Encuesta</p> <p>Instrumento Cuestionario</p>									
<p>Diseño de investigación</p>	<p>Población y muestra</p>	<p>Variables y dimensiones</p>										
<p>El estudio de investigación es de tipo básica, no experimental, descriptivo de corte transversal.</p>  <p>Donde: M = Muestra O1= Reactiva Perú O2=Capacidad de endeudamiento r = Relación</p>	<p>Población La población del estudio estuvo conformada por 120 microempresarios del Barrio Comercio Tarapoto, 2022</p> <p>Muestra La muestra estuvo constituida por 40 microempresarios del Barrio Comercio Tarapoto, 2022</p>	<table border="1" data-bbox="1391 1086 1906 1294"> <thead> <tr> <th>Variables</th> <th>Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Reactiva Perú</td> <td>Factor económico</td> </tr> <tr> <td>Factor tributario</td> </tr> <tr> <td>Factor social</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Capacidad de endeudamiento</td> <td>Nivel de deuda</td> </tr> <tr> <td>Condiciones de la deuda</td> </tr> <tr> <td>Debilidad financiera</td> </tr> </tbody> </table>	Variables	Dimensiones	Reactiva Perú	Factor económico	Factor tributario	Factor social	Capacidad de endeudamiento	Nivel de deuda	Condiciones de la deuda	Debilidad financiera
Variables	Dimensiones											
Reactiva Perú	Factor económico											
	Factor tributario											
	Factor social											
Capacidad de endeudamiento	Nivel de deuda											
	Condiciones de la deuda											
	Debilidad financiera											

Anexo 3: Instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Cuestionario – Reactiva Perú

Introducción:

El instrumento tiene como objeto evaluar los préstamos de Reactiva Perú de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Para tal efecto, se requiere que responda las interrogantes de forma asertiva, con una “X” en el cuadro que crea conveniente.

Instrucciones:

A continuación, se solicita que considere las siguientes escalas para dar solución a los enunciados presentados en el estudio:

Totalmente en desacuerdo (1)	En desacuerdo (2)	Ni de acuerdo ni en desacuerdo (3)	De acuerdo (4)	Totalmente de acuerdo (5)
------------------------------	-------------------	------------------------------------	----------------	---------------------------

Acepta proseguir con el llenado del presente instrumento: SI (...) No (...)

N°	Reactiva Perú	Escala				
		1	2	3	4	5
	Dimensión: Factores económicos					
1	¿Cuenta con suficiente capacidad de ventas?					
2	¿Sus ventas se incrementan de forma periódica?					
3	¿Cuenta con suficientes activos para solventar sus deudas a corto plazo?					
4	¿Dispone de suficiente capital de trabajo?					
5	¿Su empresa dispone de suficiente patrimonio?					
6	¿Considera que tiene un alto rendimiento patrimonial?					
	Dimensión: Factores tributarios					
7	¿Mantiene una elevada deuda tributaria?					
8	¿En su empresa existe un adecuado manejo de las deudas tributarias?					
9	¿Cumple a tiempo con el pago del impuesto a la renta?					
10	¿Cancela el monto que corresponde por concepto de tributos?					
	Dimensión: Factores sociales					

11	¿Considera que mantiene una adecuada cultura tributaria?					
12	¿Se informa acerca de las ventajas y desventajas del programa de Reactiva Perú?					
13	¿Su empresa se encuentra debidamente constituida?					
14	¿Su empresa mantiene el control de sus ingresos y egresos?					
15	¿Cuenta con la capacidad laboral requerida?					
16	¿Su empresa brinda oportunidades de empleo?					

¡Muchas gracias por su participación!



Cuestionario – Capacidad de endeudamiento

Introducción:

El instrumento tiene como objeto evaluar la capacidad de endeudamiento de las microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022. Para tal efecto, se requiere que responda las interrogantes de forma asertiva, con una “X” en el cuadro que crea conveniente.

Instrucciones:

A continuación, se solicita que considere las siguientes escalas para dar solución a los enunciados presentados en el estudio:

Totalmente en desacuerdo (1)	En desacuerdo (2)	Ni de acuerdo ni en desacuerdo (3)	De acuerdo (4)	Totalmente de acuerdo (5)
------------------------------	-------------------	------------------------------------	----------------	---------------------------

N°	Capacidad de endeudamiento	Escala				
		1	2	3	4	5
Dimensión: Nivel de deuda						
1	¿Mantiene elevadas deudas con los bancos?					
2	¿Mantiene elevadas deudas con las cajas municipales?					
3	¿Solicita mercancías a crédito?					
4	¿Mantiene deudas elevadas con sus proveedores?					
5	¿Tiene atrasos en el pago de sus deudas?					
6	¿El crédito del programa Reactiva Perú no ha contribuido con el pago de sus deudas?					
Dimensión: Condiciones de la deuda						
7	¿El plazo de la deuda es favorable para su empresa?					
8	¿Cree conveniente alargar el plazo de la deuda?					
9	¿Los intereses son altos?					
10	¿Ha dejado de cancelar los intereses de sus deudas?					
Dimensión: Debilidad financiera						
11	¿Su reporte de deudas es negativo?					
12	¿Considera adecuado el monto actual de su deuda con respecto a sus ingresos?					
13	¿Ha superado el límite máximo de créditos?					
14	¿Cuenta con tarjetas de crédito que llegaron al límite?					
15	¿Ha realizado algún préstamo a fin de incrementar su ingreso mensual?					
16	¿Ha realizado algún préstamo adicional innecesario?					

¡Muchas gracias por su participación!

Anexo 4: Validez y confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Dr. Gustavo Ramírez García

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Reciba un cordial saludo, es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestra consideración, asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad, requiere validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título Profesional de Contador Público.

El título de la investigación es Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022; y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas contables, financieros y/ tributarios.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene: Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole los sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Salas Rivera, Iris
D.N.I.48630998

Lulichac Arévalo, Ivonne
D.N.I. 47585508

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE:

Reactiva Perú

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión: Factores económicos	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuenta con suficiente capacidad de ventas?	X		X		X		
2	¿Sus ventas se incrementan de forma periódica?	X		X		X		
3	¿Cuenta con suficientes activos para solventar sus deudas a corto plazo?	X		X		X		
4	¿Dispone de suficiente capital de trabajo?	X		X		X		
5	¿Su empresa dispone de suficiente patrimonio?	X		X		X		
6	¿Considera que tiene un alto rendimiento patrimonial?	X		X		x		
	Dimensión: Factores tributarios	Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿Mantiene una elevada deuda tributaria?	X		X		X		
8	¿En su empresa existe un adecuado manejo de las deudas tributarias?	X		X		X		
9	¿Cumple a tiempo con el pago del impuesto a la renta?	X		X		X		
10	¿Cancela el monto que corresponde por concepto de tributos?	X		X		X		
	Dimensión: Factores sociales	Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿Considera que mantiene una adecuada cultura tributaria?	X		X		X		
12	¿Se informa acerca de las ventajas y desventajas del programa de Reactiva Perú?	X		X		X		
13	¿Su empresa se encuentra debidamente constituida?	X		X		X		
14	¿Su empresa mantiene el control de sus ingresos y egresos?	X		X		X		
15	¿Cuenta con la capacidad laboral requerida?	X		X		X		
16	¿Su empresa brinda oportunidades de empleo?	X		X		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento muestra suficiencia metodológica por lo que procede su aplicación

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [X]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Tarapoto, 21 de Octubre del 2022.

Apellidos y nombres del juez evaluador:

RAMÍREZ GARCÍA GUSTAVO

DNI: 01109463

Especialidad del evaluador:

DOCENTE METODÓLOGO DE LA EPG-UCV-T

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. Gustavo Ramírez García
DNI. 01109463

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE:
Capacidad de endeudamiento**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión: Nivel de deuda	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Mantiene elevadas deudas con los bancos?	X		X		X		
2	¿Mantiene elevadas deudas con las cajas municipales?	X		X		X		
3	¿Solicita mercancías a crédito?	X		X		X		
4	¿Mantiene deudas elevadas con sus proveedores?	X		X		X		
5	¿Tiene atrasos en el pago de sus deudas?	X		X		X		
6	¿El crédito del programa Reactiva Perú no ha contribuido con el pago de sus deudas?	X		X		X		
	Dimensión: Condiciones de la deuda	Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿El plazo de la deuda es favorable para su empresa?	X		X		X		
8	¿Cree conveniente alargar el plazo de la deuda?	X		X		X		
9	¿Los intereses son altos?	X		X		X		
10	¿Ha dejado de cancelar los intereses de sus deudas?	X		X		X		
	Dimensión: Debilidad financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿Su reporte de deudas es negativo?	X		X		X		
12	¿Considera adecuado el monto actual de su deuda con respecto a sus ingresos?	X		X		X		
13	¿Ha superado el límite máximo de créditos?	X		X		X		
14	¿Cuenta con tarjetas de crédito que llegaron al límite?	X		X		X		
15	¿Ha realizado algún préstamo a fin de incrementar su ingreso mensual?	X		X		X		
16	¿Ha realizado algún préstamo adicional innecesario?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento muestra suficiencia metodológica por lo que procede su aplicación

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Tarapoto, 21 de Octubre del 2022.

Apellidos y nombres del juez evaluador:

RAMÍREZ GARCÍA GUSTAVO DNI: 01109463

Especialidad del evaluador:

DOCENTE METODÓLOGO DE LA EPG -UCV -T

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


Dr. Gustavo Ramírez García
 DNI. 01109463

Validez y confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita):

Mg. URRUTIA REINEL BENITO


Mg. CPC Benito Urrutia Reinel
N. MATRICULA 19 - 1178
DNI: 80337687
22-10-2022

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

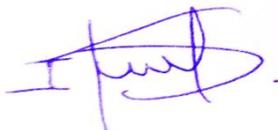
Reciba un cordial saludo, es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestra consideración, asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad, requiere validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título Profesional de Contador Público.

El título de la investigación es Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022; y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas contables, financieros y/ tributarios.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene: Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole los sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Salas Rivera Iris
D.N.I.48630998



Lulichac Arévalo, Ivonne
D.N.I.47585508

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE:

Reactiva Perú

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión: Factores económicos							
1	¿Cuenta con suficiente capacidad de ventas?	X		X		X		
2	¿Sus ventas se incrementan de forma periódica?	X		X		X		
3	¿Cuenta con suficientes activos para solventar sus deudas a corto plazo?	X		X		X		
4	¿Dispone de suficiente capital de trabajo?	X		X		X		
5	¿Su empresa dispone de suficiente patrimonio?	X		X		X		
6	¿Considera que tiene un alto rendimiento patrimonial?	X		X		X		
	Dimensión: Factores tributarios							
7	¿Mantiene una elevada deuda tributaria?	X		X		X		
8	¿En su empresa existe un adecuado manejo de las deudas tributarias?	X		X		X		
9	¿Cumple a tiempo con el pago del impuesto a la renta?	X		X		X		
10	¿Cancela el monto que corresponde por concepto de tributos?	X		X		X		
	Dimensión: Factores sociales							
11	¿Considera que mantiene una adecuada cultura tributaria?	X		X		X		
12	¿Se informa acerca de las ventajas y desventajas del programa de Reactiva Perú?	X		X		X		
13	¿Su empresa se encuentra debidamente constituida?	X		X				
14	¿Su empresa mantiene el control de sus ingresos y egresos?	X		X		X		
15	¿Cuenta con la capacidad laboral requerida?	X		X		X		
16	¿Su empresa brinda oportunidades de empleo?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento evaluado determina que, si hay suficiencia, por lo que procede su aplicación.

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [X]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Tarapoto, 22 de Octubre del 2022.

Apellidos y nombres del juez evaluador:

Mg. BENITO URRUTIA REINEL DNI: 80337687

Especialidad del evaluador:

Gestión Pública, Finanzas y Control Interno

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.


Mg. CPC. Benito Urrutia Reinel
MATRÍCULA 19 - 1178
DNI: 80337687

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE:

Capacidad de endeudamiento

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión: Nivel de deuda	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Mantiene elevadas deudas con los bancos?	X		X		X		
2	¿Mantiene elevadas deudas con las cajas municipales?	X		X		X		
3	¿Solicita mercancías a crédito?	X		X		X		
4	¿Mantiene deudas elevadas con sus proveedores?	X		X		X		
5	¿Tiene atrasos en el pago de sus deudas?	X		X		X		
6	¿El crédito del programa Reactiva Perú no ha contribuido con el pago de sus deudas?	X		X		X		
	Dimensión: Condiciones de la deuda	Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿El plazo de la deuda es favorable para su empresa?	X		X		X		
8	¿Cree conveniente alargar el plazo de la deuda?	X		X		X		
9	¿Los intereses son altos?	X		X		X		
10	¿Ha dejado de cancelar los intereses de sus deudas?	X		X		X		
	Dimensión: Debilidad financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿Su reporte de deudas es negativo?	X		X		X		
12	¿Considera adecuado el monto actual de su deuda con respecto a sus ingresos?	X		X		X		
13	¿Ha superado el límite máximo de créditos?	X		X		X		
14	¿Cuenta con tarjetas de crédito que llegaron al límite?	X		X		X		
15	¿Ha realizado algún préstamo a fin de incrementar su ingreso mensual?	X		X		X		
16	¿Ha realizado algún préstamo adicional innecesario?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento evaluado determina que, si hay suficiencia, por lo que procede su aplicación.

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Tarapoto, 22 de Octubre del 2022.

Apellidos y nombres del juez evaluador:

Mg. BENITO URRUTIA REINEL DNI: 80337687

Especialidad del evaluador:

Gestión Pública, Finanzas y Control Interno


Mg. CPC. Benito Urrutia Reinel
N° MATRICULA 19 - 1178
DNI: 80337687

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Validez y confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Dr. Juan Carlos Schrader Iñapi

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Reciba un cordial saludo, es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestra consideración, asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad, requiere validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título Profesional de Contador Público.

El título de la investigación es Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022; y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, se ha considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas contables, financieros y/ tributarios.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene: Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole los sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Salas Rivera Iris

D.N.I. 48630998

Lulichac Arévalo, Ivonne

D.N.I.47585508

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE:

Reactiva Perú

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión: Factores económicos	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Cuenta con suficiente capacidad de ventas?	X		X		X		
2	¿Sus ventas se incrementan de forma periódica?	X		X		X		
3	¿Cuenta con suficientes activos para solventar sus deudas a corto plazo?	X		X		X		
4	¿Dispone de suficiente capital de trabajo?	X		X		X		
5	¿Su empresa dispone de suficiente patrimonio?	X		X		X		
6	¿Considera que tiene un alto rendimiento patrimonial?	X		X		X		
	Dimensión: Factores tributarios	Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿Mantiene una elevada deuda tributaria?	X		X		X		
8	¿En su empresa existe un adecuado manejo de las deudas tributarias?	X		X		X		
9	¿Cumple a tiempo con el pago del impuesto a la renta?	X		X		X		
10	¿Cancela el monto que corresponde por concepto de tributos?	X		X		X		
	Dimensión: Factores sociales	Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿Considera que mantiene una adecuada cultura tributaria?	X		X		X		
12	¿Se informa acerca de las ventajas y desventajas del programa de Reactiva Perú?	X		X		X		
13	¿Su empresa se encuentra debidamente constituida?	X		X		X		
14	¿Su empresa mantiene el control de sus ingresos y egresos?	X		X		X		
15	¿Cuenta con la capacidad laboral requerida?	X		X		X		
16	¿Su empresa brinda oportunidades de empleo?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento evaluado determina que, si hay suficiencia, por lo que procede su aplicación.

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [X]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Tarapoto, 22 de Octubre del 2022.

Apellidos y nombres del juez evaluador:

DR. JUAN CARLOS SCHRADER IÑAPI

DNI:71693429

Especialidad del evaluador:

FINANZAS

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE:
Capacidad de endeudamiento**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión: Nivel de deuda	Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Mantiene elevadas deudas con los bancos?	X		X		X		
2	¿Mantiene elevadas deudas con las cajas municipales?	X		X		X		
3	¿Solicita mercancías a crédito?	X		X		X		
4	¿Mantiene deudas elevadas con sus proveedores?	X		X		X		
5	¿Tiene atrasos en el pago de sus deudas?	X		X		X		
6	¿El crédito del programa Reactiva Perú no ha contribuido con el pago de sus deudas?	X		X		X		
	Dimensión: Condiciones de la deuda	Si	No	Si	No	Si	No	
7	¿El plazo de la deuda es favorable para su empresa?	X		X		X		
8	¿Cree conveniente alargar el plazo de la deuda?	X		X		X		
9	¿Los intereses son altos?	X		X		X		
10	¿Ha dejado de cancelar los intereses de sus deudas?	X		X		X		
	Dimensión: Debilidad financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
11	¿Su reporte de deudas es negativo?	X		X		X		
12	¿Considera adecuado el monto actual de su deuda con respecto a sus ingresos?	X		X		X		
13	¿Ha superado el límite máximo de créditos?	X		X		X		
14	¿Cuenta con tarjetas de crédito que llegaron al límite?	X		X		X		
15	¿Ha realizado algún préstamo a fin de incrementar su ingreso mensual?	X		X		X		
16	¿Ha realizado algún préstamo adicional innecesario?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento evaluado determina que, si hay suficiencia, por lo que procede su aplicación.

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable [X]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Tarapoto, 22 de Octubre del 2022.

Apellidos y nombres del juez evaluador:

DR. JUAN CARLOS SCHRADER IÑAPI DNI: 71693429

Especialidad del evaluador:

FINANZAS

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Anexo 5: Consentimiento informado

Consentimiento informado para participar en un estudio de investigación

CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA PARTICIPAR EN UN ESTUDIO DE INVESTIGACIÓN	
18 años a más	
Título del estudio:	Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del barrio Comercio Tarapoto, 2022
Investigadores	Lulichac Arevalo, Ivonne (ORCID: 0000-0002-4714-5309) Salas Rivera, Iris (ORCID: 0000-0003-3250-3959)
Institución:	Universidad César Vallejo

Propósito del estudio:

Te estamos invitando a participar en un estudio sobre *Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del barrio Comercio Tarapoto, 2022*, y conocer el grado de relación entre las variables préstamos de Reactiva Perú y la capacidad de endeudamiento en las microempresas. Esta problemática trae consigo que muchos de los empresarios no puedan cumplir con los pagos mensuales y que hasta la fecha mantienen deudas pendientes con las entidades financieras. Se justifica porque el estudio pretende demostrar un panorama completo de la capacidad de endeudamiento de las empresas con mayor contribución económica en la región samartinense; por tal motivo en los objetivos de la investigación se han considerado los siguientes: Determinar la incidencia de los factores económicos en la capacidad de endeudamiento de microempresas del barrio Comercio Tarapoto, 2022., Determinar la incidencia de los factores tributarios en la capacidad de endeudamiento de microempresas del barrio Comercio Tarapoto, 2022., Determinar la incidencia de los factores sociales en la capacidad de endeudamiento de microempresas del barrio Comercio Tarapoto, 2022., Determinar la relación de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de las microempresas del barrio Comercio Tarapoto, 2022.

Procedimientos:

Si decides participar en este estudio, se te realizará los siguientes procedimientos:

1. Se te aplicará un cuestionario para ambas variables, el cual tendrá una duración máxima 5 de minutos.
2. Se anotará un código (puede ser tu DNI o un dígito) que te identifique al momento de tabular los datos.
3. Se comparará los resultados de tu información para obtener los resultados y conclusiones de la investigación.

Riesgos:

No existe ningún tipo de riesgo.

Beneficios:

Te beneficiarás con la aplicación del instrumento de recolección de datos, para que conozcas el grado de conocimiento con el que cuentas respecto a las variables. Se te informará de manera personal y confidencial los resultados que se obtengan. Los costos serán cubiertos por el investigador y no te ocasionarán gasto alguno.

Costos y compensación

No deberás pagar nada por participar en el estudio. Igualmente, no recibirás ningún incentivo económico ni de otra índole.

Confidencialidad:

Nosotros guardaremos tu información con códigos y no con nombres. Si los resultados de este seguimiento son publicados, no se mostrará ninguna información que permita la identificación de las personas que participaron en este estudio.

Deseamos conservar tus muestras almacenándolas por 10 años. Estas muestras serán usadas para evaluar algunas pruebas diagnósticas. Estas muestras solo serán identificadas con códigos. Si no deseas que tus muestras permanezcan almacenadas ni utilizadas posteriormente, tú aun puedes seguir participando del estudio.

Además, la información de tus resultados será guardadas y usadas posteriormente para estudios de investigación beneficiando al mejor conocimiento de la problemática estudiada y permitiendo la evaluación de resultados. Se contará con el permiso del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad la Universidad César Vallejo, cada vez que se requiera el uso de tus muestras y estas no serán usadas en estudios educativos u otros estudios no relacionados al tema.

Derechos del participante:

Si decides participar en el estudio, puedes retirarte de éste en cualquier momento, o no participar en una parte del estudio sin daño alguno. Si tienes alguna duda adicional, por favor pregunta al personal del estudio o llama a la Srta. Ivonne Lulichac Arévalo o a la Srta. Iris Salas Rivera, al número celular: 924254192 – 902579254.

Si tienes preguntas sobre los aspectos éticos del estudio, o crees que has sido tratado injustamente puedes contactar al Presidente del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo o al Vicerrector de investigación al correo electrónico.

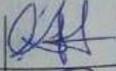
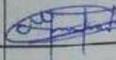
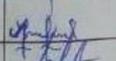
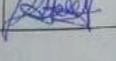
Una copia de este consentimiento informado le será entregada.

DECLARACIÓN Y/O CONSENTIMIENTO

Acepto voluntariamente participar en este estudio, comprendo de las actividades en las que participaré si decido ingresar al estudio, también entiendo que puedo decidir no participar y que puedo retirarme del estudio en cualquier momento, por tanto, coloco mi firma y huella en la hoja anexa.

CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN	APELLIDOS Y NOMBRES DEL PARTICIPANTE	SEXO	PARTICIPO EN FORMA VOLUNTARIA		FIRMA	HUELLA	
09066734	PAREDES CAMPOS ANTONIO N.	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
41598367	Chero Ramon Jose Manuel	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
44623634	Polanco Hurtado Reynaldo	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
01147846	Ramirez Rengifo JM	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
01077415	Vela Rengifo Augusto	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
01135969	Campos Arévalo Luis	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
42141955	Barrón Ponce Irma	<input checked="" type="checkbox"/>	M	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
0114508	RODRIGUEZ VALERA DE ESPES LUISA	<input checked="" type="checkbox"/>	M	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
17982933	Soto Gamba Lucio Juvenal	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		

01146064	Casanova Curzo Juanita I	X	M	X	NO	Juan	
42219506	Torres Sanchez Carlos E.	F	X	X	NO	Carlos	
01113796	Gonzalez Torres Graciela	F	M	SX	NO	Graciela	
18878996	Chavez Zegarra, Angel P.	F	X	X	NO	Angel	
00953023	Alfaro Rodriguez Rosa N	X	M	X	NO	Rosa	
01075895	Ledesma Oerra Mario	X	M	X	NO	Mario	
01148619	Cosoro Toribio Maria	X	M	X	NO	Maria	
01165150	Vargas Contreras Dayvi	X	M	X	NO	Dayvi	
47160043	Chero Barreto Francisca	F	M	X	NO	Francisca	
01063959	Santacruz Vizquez Eudonio	F	X	X	NO	Eudonio	
27663764	Saldana Vasquez Rosalina	X	M	X	NO	Rosalina	
0139924	Mijo Antunez Raul	F	X	X	NO	Raul	
43216827	Valladolid Gonzales Max	F	X	X	NO	Max	
46148608	Comejo Cordova Elka	X	M	X	NO	Elka	
40236134	Cruz Cunya Joe	F	X	X	NO	Joe	
72945832	Ramirez Riva Oliver	F	X	X	NO	Oliver	
41195027	Yunara Chuquimelqui A.	F	X	X	NO	Yunara	
40633212	Gallardo Salazar Rocky	F	X	X	NO	Rocky	
40749249	Ramos Siventes Teckiny	F	X	X	NO	Teckiny	
45209582	Paima Sinarakuha Magnolia	F	M	X	NO	Magnolia	
00952502	Aguilar Gomez Edmundo H.	F	X	X	NO	Edmundo	
01114070	Augusto Rosa Jose L.	F	X	X	NO	Jose	
45496497	VIZCONDE MONDRAGON GUYVER	F	X	X	NO	Guyver	
00254680	Hortenegro Vera Eteremias	F	X	X	NO	Eteremias	
18011205	Poma Hoga Ruben Dario	F	X	X	NO	Ruben	

41022111	Dresio Patolino Bautiz S	<input checked="" type="checkbox"/>	M	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
16540198	Sanchez Terrones Hiram	<input checked="" type="checkbox"/>	M	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
05848943	ante Juan Zamora	<input checked="" type="checkbox"/>	M	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
49068431	UGAS ROJAS ELNER	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
09408126	PALOMARES FERNANDEZ LUCIO	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		
45198488	Rafael Rodriguez Jose W	F	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		

Anexo 6: Cuadros, figuras, fotos, planos, documentos o cualquier otro que ayude a esclarecer más la investigación, etc.

ANEXO 01

Base de datos – Reactiva Perú

RESULTADOS DE LA VARIABLE REACTIVA PERÚ																			
N°	Dimensión: Factores económicos						Dimensión: Factores tributarios				Dimensión: Factores sociales						Suma	Nivel	SPSS
	P01	P02	P03	P04	P05	P06	P07	P08	P09	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16			
S01	3	4	3	4	3	4	3	3	5	4	4	5	5	5	3	4	62	Alto	3
S02	2	2	2	2	3	2	3	1	2	1	2	1	2	2	1	2	30	Bajo	1
S03	5	5	5	5	4	5	5	2	2	2	2	3	3	2	4	4	58	Alto	3
S04	5	5	5	5	4	4	4	3	3	3	3	3	3	3	2	5	60	Alto	3
S05	5	5	5	5	4	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	65	Alto	3
S06	3	4	3	3	5	3	3	3	3	3	4	4	3	3	1	3	51	Medio	2
S07	3	2	2	2	5	1	1	2	2	2	2	2	2	2	1	3	34	Bajo	1
S08	5	5	2	4	1	3	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	69	Alto	3
S09	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	77	Alto	3
S10	5	4	5	3	3	2	3	3	3	2	2	3	4	2	4	2	50	Medio	2
S11	5	5	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	5	4	5	5	72	Alto	3
S12	5	3	3	1	3	3	3	3	3	3	3	2	1	1	1	1	39	Medio	2
S13	5	5	4	4	4	5	5	4	4	2	4	5	4	4	4	5	68	Alto	3
S14	5	5	3	5	3	3	4	3	5	3	3	4	4	5	2	3	60	Alto	3
S15	3	5	5	5	3	5	5	3	4	3	4	4	5	4	3	3	64	Alto	3
S16	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	80	Alto	3
S17	1	3	3	3	1	3	2	3	2	1	3	1	3	5	4	5	43	Medio	2
S18	2	2	2	2	2	4	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	36	Bajo	1
S19	2	2	3	2	3	2	2	2	2	2	3	3	3	2	2	2	37	Medio	2
S20	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	80	Alto	3
S21	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	62	Alto	3

S22	4	4	4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	52	Medio	2
S23	4	4	5	5	2	3	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5	71	Alto	3
S24	5	5	4	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	4	5	76	Alto	3
S25	5	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	4	4	5	5	72	Alto	3
S26	3	2	2	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	4	3	46	Medio	2
S27	1	2	4	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	4	2	27	Bajo	1
S28	3	5	4	4	3	3	2	3	3	3	2	3	3	2	4	2	49	Medio	2
S29	3	4	1	2	3	2	5	4	2	2	4	3	1	3	4	3	46	Medio	2
S30	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	18	Bajo	1
S31	3	4	3	3	3	3	2	3	1	3	5	2	5	4	5	4	53	Medio	2
S32	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	63	Alto	3
S33	4	4	3	4	3	4	3	4	3	4	3	4	3	4	4	3	57	Medio	2
S34	4	4	5	4	4	5	5	4	5	5	4	5	5	5	4	4	72	Alto	3
S35	3	3	2	3	3	1	2	3	1	3	2	5	4	3	2	3	43	Medio	2
S36	1	1	2	1	1	2	1	1	1	1	2	1	2	1	1	1	20	Bajo	1
S37	4	4	4	5	3	4	5	4	3	3	3	3	4	4	4	3	60	Alto	3
S38	1	2	1	1	4	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	33	Bajo	1
S39	5	5	5	5	2	5	5	4	3	4	3	3	3	3	3	3	61	Alto	3
S40	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	5	5	72	Alto	3

Base de datos – Capacidad de endeudamiento

RESULTADOS DE LA VARIABLE CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO																			
N°	Dimensión: Nivel de deuda						Dimensión: Condiciones de la deuda				Dimensión: Debilidad financiera						Suma	Nivel	SPSS
	P01	P02	P03	P04	P05	P06	P07	P08	P09	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16			
S01	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	3	4	5	5	4	3	69	Alto	3
S02	2	1	2	1	2	1	2	2	2	1	2	3	1	2	2	1	27	Bajo	1
S03	4	4	2	2	2	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	54	Medio	2
S04	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	78	Alto	3
S05	3	4	1	2	3	3	3	3	4	3	3	4	4	4	4	4	52	Medio	2
S06	1	2	3	5	3	3	1	3	4	3	3	3	3	3	3	3	46	Medio	2
S07	1	1	1	2	2	2	1	2	2	3	3	2	2	1	1	2	28	Bajo	1
S08	2	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	76	Alto	3
S09	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	80	Alto	3
S10	3	2	2	3	2	3	2	2	2	2	3	3	3	2	3	3	40	Medio	2
S11	4	5	4	4	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	74	Alto	3
S12	1	1	1	1	1	1	3	3	3	1	1	1	1	2	2	2	25	Bajo	1
S13	3	5	5	4	4	4	3	3	4	5	5	4	3	5	5	4	66	Alto	3
S14	3	5	3	2	3	3	3	3	5	5	4	5	5	5	5	5	64	Alto	3
S15	2	2	2	2	3	1	3	4	4	5	5	5	4	4	5	5	56	Medio	2
S16	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	80	Alto	3
S17	3	3	4	4	1	3	2	3	2	3	2	3	2	2	3	4	44	Medio	2
S18	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	32	Bajo	1
S19	1	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	32	Bajo	1
S20	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	80	Alto	3
S21	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	64	Alto	3
S22	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	48	Medio	2
S23	4	4	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4	5	5	5	72	Alto	3
S24	4	5	5	4	5	5	3	5	4	4	4	4	5	4	4	4	69	Alto	3
S25	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	67	Alto	3

S26	4	4	4	2	2	2	4	3	3	2	3	3	2	2	2	3	45	Medio	2
S27	1	4	3	1	1	1	1	1	2	2	1	2	2	2	2	2	28	Bajo	1
S28	1	1	3	3	1	2	2	1	1	3	3	2	3	2	2	3	33	Bajo	1
S29	1	3	1	3	3	2	1	2	3	4	4	5	4	5	5	4	50	Medio	2
S30	1	1	2	1	1	1	3	2	1	1	1	1	1	1	2	3	23	Bajo	1
S31	1	5	5	4	4	3	4	3	2	3	3	3	3	4	4	5	56	Medio	2
S32	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	64	Alto	3
S33	4	3	3	4	3	4	4	3	4	3	4	3	4	3	4	3	56	Medio	2
S34	5	4	4	5	5	5	5	4	5	4	4	5	4	4	4	5	72	Alto	3
S35	2	2	2	2	2	2	2	3	1	2	3	1	2	2	3	1	32	Bajo	1
S36	1	1	1	1	2	1	2	1	2	1	2	1	1	1	1	1	20	Bajo	1
S37	5	5	4	3	3	4	3	3	4	3	3	3	3	4	4	5	59	Medio	2
S38	1	2	3	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1	2	2	3	31	Bajo	1
S39	3	4	3	4	3	2	3	3	3	2	3	4	3	3	3	3	49	Medio	2
S40	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	5	5	5	5	4	5	73	Alto	3

Fiabilidad – Reactiva Perú

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	40	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	40	100.0
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.			

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
.964	16

	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
Ítem 1	51.00	244.769	.737	.962
Ítem 2	50.90	242.041	.862	.960
Ítem 3	51.15	247.618	.679	.963
Ítem 4	51.10	240.862	.842	.960
Ítem 5	51.53	259.076	.462	.966
Ítem 6	51.35	245.310	.768	.962
Ítem 7	51.23	244.281	.764	.962
Ítem 8	51.43	245.533	.848	.960
Ítem 9	51.48	239.999	.842	.960
Ítem 10	51.58	240.815	.851	.960
Ítem 11	51.35	247.669	.793	.961
Ítem 12	51.30	240.113	.835	.960
Ítem 13	51.23	242.281	.816	.961
Ítem 14	51.30	243.087	.811	.961
Ítem 15	51.35	246.387	.681	.963
Ítem 16	51.25	242.603	.821	.961

Fiabilidad – Capacidad de endeudamiento

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	40	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	40	100.0
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.			

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
.978	16

	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
Ítem 1	49.95	305.997	.756	.978
Ítem 2	49.43	301.635	.835	.977
Ítem 3	49.55	307.741	.756	.978
Ítem 4	49.65	306.438	.808	.977
Ítem 5	49.70	301.344	.905	.976
Ítem 6	49.78	302.538	.880	.976
Ítem 7	49.65	310.849	.771	.978
Ítem 8	49.65	307.310	.871	.977
Ítem 9	49.50	306.359	.873	.977
Ítem 10	49.50	303.385	.885	.976
Ítem 11	49.45	308.613	.861	.977
Ítem 12	49.40	304.656	.878	.976
Ítem 13	49.53	301.897	.908	.976
Ítem 14	49.43	301.174	.917	.976
Ítem 15	49.33	306.122	.887	.976
Ítem 16	49.28	308.563	.830	.977







UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GARCÍA CLAVO NILA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TARAPOTO, asesor de Tesis titulada: "Incidencia de los préstamos de Reactiva Perú en la capacidad de endeudamiento de microempresas del Barrio Comercio Tarapoto, 2022", cuyos autores son SALAS RIVERA IRIS, LULICHAC AREVALO IVONNE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

TARAPOTO, 11 de Enero del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GARCÍA CLAVO NILA DNI: 43815291 ORCID: 0000-0002-9043-3883	Firmado electrónicamente por: GCLAVON el 11-01- 2023 02:53:41

Código documento Trilce: TRI - 0516867