

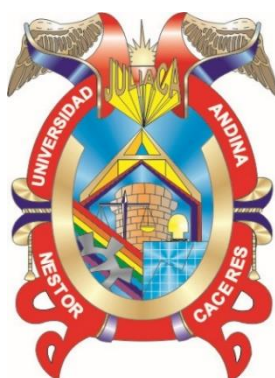


UNIVERSIDAD ANDINA

NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES
DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA
PERÚ 2024**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. EDITH VANESSA MAMANI TITO

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

JULIACA – PERÚ

2024



UNIVERSIDAD ANDINA

NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES
DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA
PERÚ 2024**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. EDITH VANESSA MAMANI TITO

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR EL JURADO REVISOR:

PRESIDENTE

: 
Dra. BERTHA BEJAR PARRA

PRIMER MIEMBRO

: 
Dr. JESUS MAMANI MAMANI

SEGUNDO MIEMBRO

: 
Dr. ALFREDO SAMUEL MACHACA CALDERON

ASESOR DE TESIS

: 
Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN : ECONOMÍA SECTORIAL – P15



RESOLUCIÓN N° 626-2024-D-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 10 de octubre del 2024

VISTOS: El Oficio No 074-2024-DUI-FCCF-UANCV de fecha 10 de octubre del 2024, emitido por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el Expediente N° CU – 14683 presentado por el (la) Bachiller: **MAMANI TITO EDITH VANESSA**, quien **solicita nominación de jurados, fecha y hora de sustentación**, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulada: **RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, que fue revisada por el Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con el artículo 8°, numeral b) del Reglamento General de Grados y Títulos de la UANCV vigente, es procedente acceder a la petición del interesado.

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Y estando, la opinión favorable de la Directora de la Unidad de Investigación y la Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y las atribuciones que confiere el artículo 28° del Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: DECLARAR APTO para la sustentación presencial del informe Final de la Investigación (borrador de Tesis) el (la) bachiller: **MAMANI TITO EDITH VANESSA**, sorteo de jurado de la Tesis titulada: **RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO** en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: NOMINAR JURADOS para la sustentación presencial y defensa de la tesis a los siguientes docentes ordinarios:

- Presidente : Dra. BERTHA BEJAR PARRA
- 1er Miembro : Dr. JESUS MAMANI MAMANI
- 2do Miembro : Dr. ALFREDO SAMUEL MACHACA CALDERON
- Asesor : Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

ARTÍCULO TERCERO.- PROGRAMAR FECHA Y HORA de sustentación como se detalla:

- Lugar : Salón de Grados de la FCCF
- Fecha : VIERNES, 18 de octubre del 2024
- Hora : 11:00 a.m.

ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER que la comisión de Grados y Títulos de la facultad, secretarías académicas y administrativas, quedan encargados del cumplimiento de la presente resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Jurados (3)
- Interesados (1)
- Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
Dra. BERTHA BEJAR PARRA
Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras

**RESOLUCIÓN N° 464-2024-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 17 de setiembre del 2024

Visto: el Expediente N° 2024-CU-11278 de fecha 26 de agosto del 2024, del **Bach. MAMANI TITO EDITH VANESSA**, quien solicita Revisión de Informe Final de la Investigación (Borrador de Tesis) y el Anexo (04 o 05) "Ficha de Opinión del Informe Final de la Investigación" que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

CONSIDERANDO:

Que, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **MAMANI TITO EDITH VANESSA**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024**, asimismo fue aprobado para su ejecución de informe final (borrador de tesis) con RESOLUCIÓN N°198-2024-DUI-FCCF-UANCV-J, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, la Directora de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboro la propuesta del (a) ASESOR (a) Dra. **YUDY HUACANI SUCASACA**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR EL INFORME FINAL DE LA INVESTIGACIÓN (BORRADOR DE TESIS) para la REVISIÓN DE SIMILITUD TURNITIN, del tema titulado **RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024**, presentado por el (la) Bachiller. **MAMANI TITO EDITH VANESSA**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RATIFICAR como ASESOR(a) al: **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

ARTÍCULO TERCERO: DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)

UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Dra. Yudy Huacani Sucasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN FCCF

**RESOLUCIÓN N° 198-2024-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 25 de junio del 2024

Visto: el Expediente N° 2024-CU-7138 de fecha 12 de junio del 2024, en el cual solicita Revisión de Propuesta de Investigación y el **Anexo (02 o 03) "Ficha de Opinión de la Propuesta de Investigación"** que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

CONSIDERANDO:

Que, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **MAMANI TITO EDITH VANESSA**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación de titulado: **RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, la Directora de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboro la propuesta del (a) ASESOR (a) Dra. **YUDY HUACANI SUCASACA**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR LA EJECUCIÓN DE LA PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN titulado: **RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, presentado por el (la) Bachiller: **MAMANI TITO EDITH VANESSA**, en virtud de los considerados expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RECONOCER como ASESOR(a) al (a): Dra. **YUDY HUACANI SUCASACA**

ARTÍCULO TERCERO: DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Dra. Yudy Huacani Sucasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN FCCF

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)



RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024

INFORME DE ORIGINALIDAD

16%

INDICE DE SIMILITUD

14%

FUENTES DE INTERNET

7%

PUBLICACIONES

8%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS


1	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	6%
2	intranet2.sbs.gob.pe Fuente de Internet	2%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
4	era.ujat.mx Fuente de Internet	1%
5	repositorio.uancv.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	Chavesta Ramos, Kelly De Rutte Torres, Eduardo Valencia Castillo, Victor Zavala Sosa, Marco. "Planeamiento Estrategico del Sistema de Cajas Municipales del Peru",	<1%



METADATOS COMPLEMENTARIOS

RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024	
Datos de autor	
Nombres y apellidos	EDITH VANESSA MAMANI TITO
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	74052553
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0007-0887-7316
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	40673820
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0008-3275-5586
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	BERTHA BEJAR PARRA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02387777
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	JESUS MAMANI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02425043
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	ALFREDO SAMUEL MACHACA CALDERON
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	29433035
Datos de investigación	



Línea de investigación	ECONOMÍA SECTORIAL – P15
Grupo de investigación	No aplica
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	<p>País: Perú</p> <p>Departamento: Puno</p> <p>Provincia: San Román</p> <p>Distrito: Juliaca</p> <p>Coordenadas:</p> <p>Latitud: -15.9139365</p> <p>Longitud: -70.8687472</p> <p>https://maps.app.goo.gl/ACupBYNa6AaZVYco6</p> 
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Junio 2024 – Octubre 2024
URL de disciplinas OCDE	<p>Ciencias Sociales</p> <p>https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00</p> <p>Economía</p> <p>https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01</p>
https://purl.org/pe-repo/ocde/ford (concytec-pe.github.io)	

UNIVERSIDAD ANDINA
"NESTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

[Firma]
Dra. Tudy Huacani Sacasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN FCCF



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo EDITH VANESSA MAMANI TITO, identificado con DNI Nro. 74052553 en mi condición de egresado de:

- Escuela Profesional
- Programa de Segunda Especialidad,
- Programa de Maestría o Doctorado

CONTABILIDAD

informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación, Trabajo Académico denominada: RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024

Asesorado por: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca 31 de OCTUBRE del 2024

Firma del Asesor (obligatoria)

FIRMA (obligatoria)



Huella



DEDICATORIA

A dios por darme vida y salud en todo momento, a mi hermano Jhonny que desde el cielo guía mi camino y me da fuerza para poder seguir adelante por no dejarme caer en los malos momentos; a mis padres quienes día a día se esfuerzan para brindarme un mejor futuro y También a mis hermanos que velan por mi bienestar y salud para poder seguir adelante en todo momento crucial de mi vida.



AGRADECIMIENTOS

Agradezco primera mente a dios por que sin su bendición no se hubiera logrado; también a mi asesora por su apoyo y de manera especial a nuestra casa de estudios a la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez por haberme dado la oportunidad de aprender y adquirir conocimiento día a día en la cerrera profesional de ciencias contables y financieras.



ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTOS	iv
ÍNDICE GENERAL	v
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
ÍNDICE DE ANEXOS	x
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
INTRODUCCIÓN	xiii

CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES¹

1.1 Descripción del problema	1
1.2 Formulación del problema	2
1.2.1 Problema general	2
1.2.2 Problemas específicos	2
1.3 Justificación	3
1.3.1 Justificación teórica	3
1.3.2 Justificación práctica	3
1.3.3 Justificación metodológica.....	3
1.4 Objetivos de la investigación	3
1.4.1 Objetivo general	3



1.4.2	Objetivos específicos.....	4
1.5	Hipótesis	4
1.5.1	Hipótesis general.....	4
1.5.2	Hipótesis específicas.....	4
1.6	Variables.....	5

CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1	Bases teóricas	6
2.2	Definición de términos	10

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1	Métodos de investigación	12
3.2	Diseño de la investigación	12
3.3	Población y muestra	14
3.4	Procesamiento y análisis de datos.....	15
3.5	Prueba de hipótesis	16

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1	Saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú	17
4.2	Prueba de hipótesis	25
	CONCLUSIONES.....	34
	RECOMENDACIONES	36



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	37
Anexos	40



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Operacionalización de variable	5
Tabla 2. Saldos de crédito Reactiva.....	9
Tabla 3. Saldo de deudores por tipo de empresa – Reactiva.....	17
Tabla 4. Saldo de deudores por operaciones – Reactiva.....	19
Tabla 5. Número de deudores por tipo de empresa - Reactiva.....	21
Tabla 6. Número de deudores por Empresas de Operaciones Múltiples – Reactiva, 2024	23
Tabla 7. Valores extremos, mínimos y máximo del saldo de deudores y el número de deudores de crédito.....	25
Tabla 8. Valores extremos, mínimos y máximo de número de deudores de las empresas y el saldo de deudores de crédito	26
Tabla 9. Distribución Poisson	26
Tabla 10. Relación entre el saldo de crédito corporativo, gran empresa, mediana empresa, pequeña y microempresa y el número de deudores Reactiva.....	28
Tabla 11. Relación entre el saldo de crédito de la banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales y el número de deudores Reactiva.....	29
Tabla 12. Ratio deudores Reactiva respecto a total deudores Reactiva	30



ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Requisitos de Reactiva.....	6
Figura 2. Cadena operativa de Reactiva	7
Figura 3. Garantías de Reactiva.....	8
Figura 4. Garantías de Reactiva.....	8
Figura 5. Flujograma de procesos de dato	16
Figura 6. Saldo de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024	18
Figura 7. Porcentaje de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024	18
Figura 8. Saldo de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024	20
Figura 9. Porcentaje de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024	20
Figura 10. Número de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024.....	22
Figura 11. Porcentaje de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024	22
Figura 12. Número de deudores de las Empresas de operaciones Múltiples de Reactiva	24
Figura 13. Porcentaje de montos de deuda de las Empresas de operaciones Múltiples de Reactiva	24
Figura 14. Representación de la media del saldo de crédito, 2024.....	27
Figura 15. Representación de la media del número de dedudores, 2024	27
Figura 16. Ratio de deudores Reactiva respecto al total deudores.....	31



ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia.....	41
Anexo 2. Saldo crédito del Programa Reactiva Perú, periodo 2024.....	42
Anexo 3. Número de deudores que mantienen saldos de crédito del Programa REACTIVA Perú, periodo 2024	45
Anexo 4. Consolidado de datos del saldo de deudores por tipo de empresa – Reactiva, 2024	48
Anexo 5. Datos consolidados del saldo de deudores por operaciones – Reactiva, 2024	48
Anexo 6. Datos consolidados del número de deudores por tipo de empresa – Reactiva, 2024	49
Anexo 7. Datos consolidados del número de deudores por Empresas de Operaciones Múltiples – Reactiva, 2024	49
Anexo 8. Estimación estadística de distribución de saldo de crédito y número de deudores, periodo 2024	50
Anexo 9. Estimación gráfica de saldo de crédito y número de deudores, periodo 2024	51



RESUMEN

El propósito del estudio fue explicar si existe relación entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024. La metodología presenta un diseño utilizándose el método estadístico y sintético, cuantitativo, investigación aplicada, test de correlación de Kendall, no experimental, longitudinal y datos actualizados al 31 de marzo de la Superintendencia de Banca. Los resultados alcanzados lograron evidenciar que si existe relación significativa entre el saldo y número de deudores de crédito. Se otorgó 75,130 créditos a Microempresas, 52,473 a Pequeñas Empresas, 12,772 a Medianas Empresas, 476 a Grandes Empresas y 14 créditos Corporativos todas estas pertenecen a Empresas de Operaciones Múltiples con alto grado de significancia en el número de deudores de crédito. El saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresas, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relaciona positiva y significativamente con el número de deudores de crédito con un coeficiente Kendall de 0.732; $\tau \neq 0$. El saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales se relaciona positiva y significativamente con el número de deudores de crédito cuyo valor Kendall es de 0.703; $\tau \neq 0$. Se concluye, que mientras los deudores de crédito Reactiva posean liquidez se reactivará la economía e incrementará la rentabilidad de las mismas.

Palabras clave: Deudores, crédito, Programa Reactiva Perú.



ABSTRACT

The purpose of the study was to explain if there is a relationship between the balance and the number of credit debtors of the Reactiva Perú 2024 Program. The methodology presents a design using the statistical and synthetic, quantitative method, applied research, Kendall correlation test, non-experimental, longitudinal and data updated as of March 31 from the Superintendency of Banking. The results achieved were able to show that there is a significant relationship between the balance and the number of credit debtors. 75,130 loans were granted to Microenterprises, 52,473 to Small Enterprises, 12,772 to Medium Enterprises, 476 to Large Enterprises and 14 Corporate loans, all of these belong to Multiple Operations Companies with a high degree of significance in the number of credit debtors. The balance of corporate credit, large company credit, medium-sized company credit, small business credit and microenterprise credit is positively and significantly related to the number of credit debtors with a Kendall coefficient of 0.732; $\tau \neq 0$. The balance of credit from multiple banks, financial companies and municipal banks is positively and significantly related to the number of credit debtors whose Kendall value is 0.703; $\tau \neq 0$. It is concluded that as long as Reactiva credit debtors have liquidity, the economy will be reactivated and their profitability will increase.

Keywords: Debtors, credit, Reactiva Peru Program.



INTRODUCCIÓN

La razón fundamental de la intervención de Reactiva Perú fue la inyección de liquidez a la economía con ello afrontar los riesgos del COVID-19 (Pomasunco y Miranda, 2023; MEF, 2020). Se fortaleció de esta manera la cadena de pagos otorgando un total de S/ 55 mil millones de créditos a tasas de interés bajas. Luego del 15 de marzo fecha en que se anuncia la cuarentena el 04 de abril se implementa Reactiva, el 06 de abril se publica el decreto legislativo y el 22 de abril se lanza la primera subasta.

En cuanto al número de deudores de Reactiva al 24 de marzo del presente año luego de transcurridos cinco años se tiene el siguiente saldo: en empresas corporativas aun cuentan con deuda 14 empresas corporativas, 476 grandes empresas, 12,772 medianas empresas, 52,473 pequeñas empresas y 75,130 empresas. En total suma 140,838 empresas financieras que relación con Reactiva (SBS, 2024).

Sin embargo, estas empresas financieras comprenden a la banca múltiple, empresas financieras, Cajas Municipal y Rural. De las cuales existen 14 préstamos corporativos con banca múltiple, 476 préstamos de la gran empresa, 12,241 préstamos de mediana empresa, 35,929 préstamos de la pequeña empresa y 56,940 préstamos de la microempresa. Se otorgaron préstamos con la empresa financiera 3 para mediana empresa, 975 para pequeña empresa, 2,722 para microempresa. Por Cajas Municipales se otorgaron 587 para medianas empresas, 15,715 para pequeñas empresas, 15,464 para microempresas. Y con ajas Rurales aún se tienen deuda 10 pequeñas empresas y 15 microempresas (SBS, 2024).



CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1 Descripción del problema

A nivel internacional el impacto del COVID-19 tuvo repercusiones negativas como el cierre de fábricas afectando toda la cadena de suministro banco (Ahn, 2020). La capacidad de venta de las empresas redujo para afrontar pagos de deuda. Los impactos de COVI-19 en la economía mundial fueron drásticos dado que las empresas atravesaron situaciones difíciles. Las consecuencias financieras del COVID-19 no respetaron diferencias por países o situación de ingresos, las instituciones financieras elevaron su tasa de morosidad (Reinhart, 2020). Se dieron medidas financieras sin precedentes como moratorias en los reembolsos de créditos y prórrogas de días vencidos (Chhabra et al., 2020).

El COVID1-9 puso en prueba la estabilidad financiera del país (SBS, 2021). Preservado por instancias como la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Banco Central de Reserva del Perú y Ministerio de Economía y Finanzas. El fuerte choque macroeconómico ocasionado por la pandemia afectó el nivel de endeudamiento, la liquidez de las empresas, el ahorro, el empleo, los ingresos, la rentabilidad de las empresas, la inversión privada, la confianza en el consumidor y aplazo la demanda interna, entre otros. A nivel general el sistema financiero se vio afectado por la reducción de ingresos de las empresas para



mantener pagos de deuda, por lo que se dieron reprogramación de créditos ante el impago de deuda. Ante esta situación surge el programa de créditos garantizados Reactiva Perú para reactivar la situación económica del país, aliviar la presión financiera de las familias como de las empresas del sistema financiero (SBS, 2023).

El sistema financiero regional y local fue resistente ante los choques de la pandemia, el impacto fue en la reducción de ingresos de personas y empresas y la incapacidad de pago de crédito.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Existe relación entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?

1.2.2 Problemas específicos

- a) ¿Qué Empresas de Operaciones Múltiples tiene significativo número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?
- b) ¿De qué manera el saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresa, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relacionan con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?
- c) ¿Está relacionada el saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?



1.3 Justificación

1.3.1 Justificación teórica

Después de atravesar episodios difíciles en el sistema financiero nace el interés de estudiar cómo se encuentran los saldos de crédito y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú en el presente año. El aporte del conocimiento servirá para mostrar los resultados a nivel financieros con estadísticas sobre la realidad de la deuda por tipos de empresas y tamaño de empresas bancarias en el país.

1.3.2 Justificación práctica

La disponibilidad de la información financiera permitirá realizar el análisis de los saldos y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú mostrando información verídica de la realidad en el campo financiero útil para la toma de decisiones de política.

1.3.3 Justificación metodológica

La metodología propuesta utiliza la lógica deductiva en consecuencia el procedimiento científico plantea una hipótesis para lograr comprobar lo planteado mediante la utilización de herramientas estadísticas y modelo logit.

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo general

Explicar si existe relación entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.



1.4.2 Objetivos específicos

- a) Describir qué Empresas de Operaciones Múltiples tiene significativo número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.
- b) Analizar de qué manera el saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresas, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relacionan con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.
- c) Reconocer si está relacionada el saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.

1.5 Hipótesis

1.5.1 Hipótesis general

Si existe relación significativa entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.

1.5.2 Hipótesis específicas

- a) Los créditos a Microempresas, Pequeñas Empresas, Medianas Empresas, Grandes Empresas y Corporativos son Empresas de Operaciones Múltiples con alto grado de significancia en el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.
- b) El saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresas, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relaciona significativamente con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.

c) El saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales se relaciona significativamente con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024.

1.6 Variables

1.6.1 Variable 1:

✓ Saldo de crédito

1.6.2 Variable 2:

✓ Número de deudores

1.6.3 Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización de variable

Variabes	Concepto	Dimensiones	Indicadores	Fuente de data
V.1 Saldo de crédito	Son los créditos pendientes de pago en soles otorgados a las empresas por medio de los bancos y cajas municipales financiados por al Programa Reactiva (SBS, 2024).	✓ Saldo de crédito por tamaño de empresa	✓ Saldo de crédito corporativo ✓ Saldo de crédito de grandes empresas ✓ Saldo de crédito de medianas empresas ✓ Saldo de crédito de pequeñas empresas ✓ Saldo de crédito de microempresas	✓ Reporte Crediticio de Deudores al 31 de marzo de 2024
V.2 Número de deudores	Se refiere a la cantidad de deudores en materia de crédito Reactiva otorgados por las empresas (SBS, 2024).	Número de deudores por tipo de empresa bancaria	✓ Créditos de la Banca Múltiple ✓ Créditos de Empresas Financieras ✓ Cajas Municipales	✓ Reporte Crediticio de Deudores al 31 de marzo de 2024

Nota: Especificación del tesista.

CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1 Bases teóricas

2.1.1 Reactiva Perú

Es término que se le dio para la reactivación económica luego de los efectos adversos que causó el COVID-19, su finalidad fue apoyar a las empresas de diversos sectores contar con el financiamiento para impulsar los pagos en la economía (MEF, 2024; MEF, 2020). Una particularidad del programa fue la garantía estatal hacia la empresa desde las micro, pequeña, mediana y grande empresa.

Los requisitos exigidos por el programan fueron no tener deuda tributaria con la SUNAT, estar clasificado en el Sistema Financiero, tener categoría normal y no tener préstamos (figura 1).

Figura 1

Requisitos de Reactiva

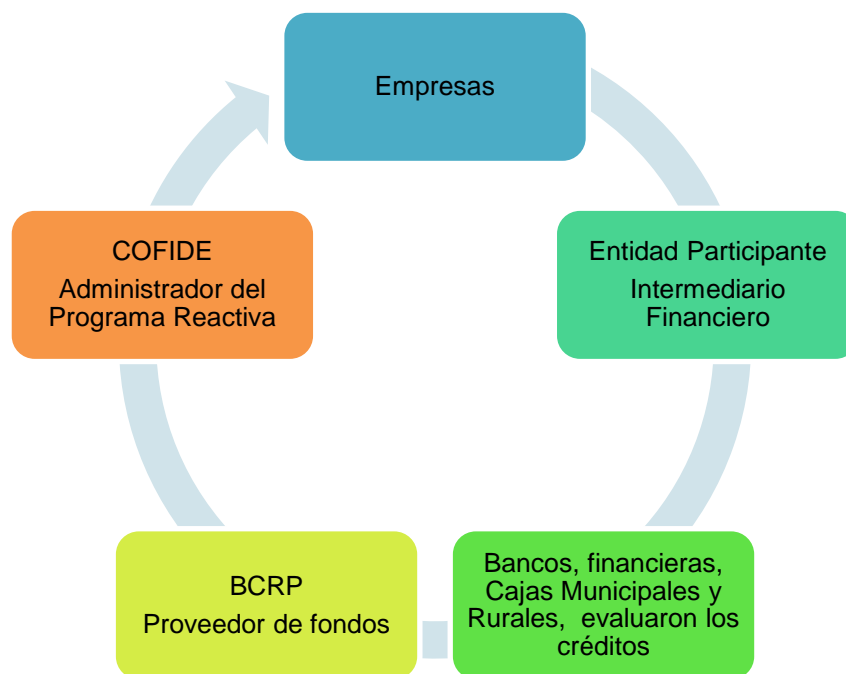


Nota: Pomasunco y Miranda (2023).

Las empresas para recibir el financiamiento tuvieron que coordinar con un intermediario financiero como los bancos y cajas quienes calificaron para los desembolsos de dinero (figura 2). El Banco Central de Reserva tubo su papel protagónico en aplicar el Programa como instrumento de Política Monetaria quién asignó una tasa de interés del 0.5% para los intermediarios financieros, tasa baja que benefició a los clientes.

Figura 2

Cadena operativa de Reactiva



Nota: Pomasunco y Miranda (2023).

Es la medida de gobierno de mayor garantía de la historia peruana equivalente al 4% del PBI destinado al apoyo de las empresas (MEF, 2020).

Las garantías se canalizaron bajo dos modalidades: garantía de cartera de crédito por medio de fideicomiso y garantías individuales representados por comisión de confianza como se visualizan en la figura 3 (MEF, 2020).

Figura 3

Garantías de Reactiva

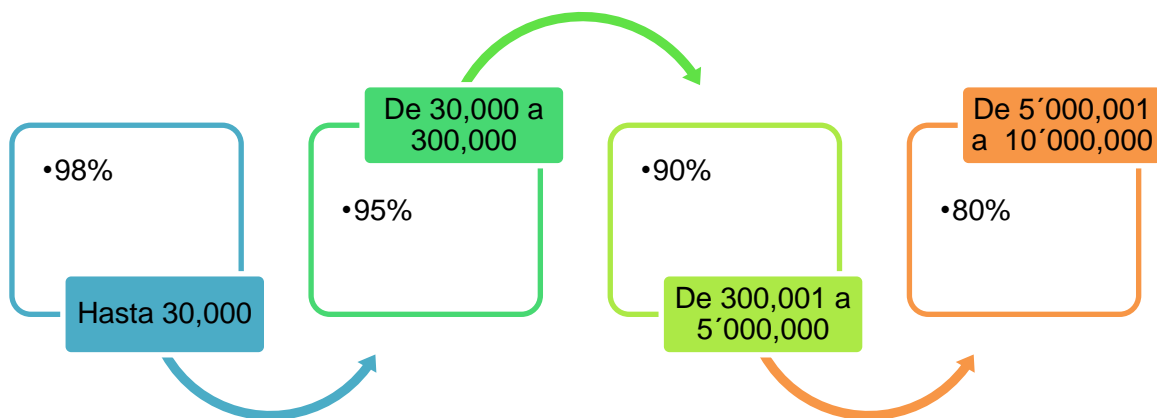


Nota: MEF (2020).

La modalidad de financiamiento que se utilizó tuvo escalas de garantía como montos de crédito entre los 30,000 hasta los 10,000,000 millones en un periodo no mayor a 3 años para su pago que incluyó un periodo de gracia de hasta un año (figura 4). Se favoreció a la inyección monetaria para que las empresas cuenten con recursos para afrontar los problemas de solvencia u cuentas por pagar ocasionadas por el COVID-19.

Figura 4

Garantías de Reactiva



Nota: MEF (2020).

2.1.2 Saldo de crédito

Son los créditos pendientes de pago en soles otorgados a las empresas por medio de los bancos y cajas municipales financiados por el Programa Reactiva (SBS, 2024).

Según el Decreto Legislativo N° 1455 una preocupación para solventar a las empresas en medio del COVID-19 fue el otorgamiento de crédito. Es así que el Congreso de la República aprueba las medidas de reactivación económica para financiar por medio de las empresas de operaciones múltiples créditos (Banca múltiple, Empresas Financieras, Cajas Municipales y Rurales) a empresas corporativas, grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas y microempresas (tabla 2).

Tabla 2

Saldos de crédito Reactiva

	Saldo	Créditos	Créditos	Reactiva/
	Reactiva		Créditos Empresariales	%
Banca Múltiple	4,818.8		2.3	
Empresas Financieras		7.9	0.1	
Cajas Municipales		202.8	0.7	
Cajas Rurales		0.1	0.0	
Total-Empresas	de			
Operaciones Múltiples		5,029.5	2.0	

Fuente: SBS (2024).



2.1.3 Número de deudores

Se refiere a la cantidad de deudores en materia de crédito Reactiva otorgados por las empresas (SBS, 2024).

2.1.4 Tipos de deudores

Existen 5 tipos de deudores según su tamaño clasificados por la SBS (2024):

1. Deudores corporativos
2. Deudores de grandes empresas
3. Deudores de medianas empresas
4. Deudores de pequeñas empresas
5. Deudores de microempresas

2.1.5 Tipos de empresas de operaciones múltiples

1. Banca múltiple: Conformada por BBVA, Comercio, Crédito, Pichincha, Banbif, Scotiabank, Interbank, Mibanco y Santander.
2. Empresas financieras: Lo conforma Crediscotia, Compartamos, Confianza, Qapaq, Efectiva, Proempresa y Credinka.
3. Cajas Municipales: Son: CMAC Arequipa, CMAC Cusco, CMAC Huancayo, CMAC Ica, CMAC Maynas, CMAC Piura, CMAC Sullana, CMAC Tacna, CMAC Trujillo y CMCP Lima.

2.2 Definición de términos

a. Deudores

Es aquella persona que se compromete en pagar una deuda en fecha previa (SBS, 2024).



b. Programa Reactiva

Se creó con el propósito de brindar continuidad a la cadena de pagos frente a los impactos del COVID-19 a través de ello lograr el acceso a capital de trabajo (MEF, 2020).

c. Crédito

Obligación contraída por el deudor de una entidad financiera aceptando las condiciones de pago (SBS, 2024).

d. Empresa

Es una organización que produce bienes o servicios (SBS, 2024).



CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Métodos de investigación

3.2.1 Método estadístico

Facilita la comprensión de la realidad explicada en datos y predicciones, es aplicado en diversas disciplinas (Maya, 2014). La serie estadística de los saldos y número de deudores de crédito que provee la SBS fue la base para el proceso de demostración de la conjetura planteada.

3.1.2 Método sintético

Ofrece una respuesta clara y sistematizada (Gómez, 2012). Los hechos estructurados en la redacción de la relación del saldo y número de deudores de crédito obedecieron a un orden sistemático desde el origen del problema.

3.2 Diseño de la investigación

3.2.1 Enfoque cuantitativo

Utiliza técnica y procedimientos estandarizados con datos fiables (Ruiz y Valenzuela, 2022). Dada la estadística inferida del saldo y número de deudores



de crédito ha sido la pieza clave para contextualizar la realidad desde las estadísticas numéricas producidas luego de la pandemia.

3.2.2 Diseño no experimental

El contexto es estudiado de manera que los procesos de información no han registrado cambio alguno (Ruiz y Valenzuela, 2022). Las observaciones utilizadas no muestran condiciones de cambio sino de interpretación de la realidad entre el saldo y número de deudores de crédito del programa reactiva.

3.2.3 Alcance correlacional

Cuando dos o más unidades de estudio una en función a la otra (Maya, 2014). El análisis planteado de la relación entre el saldo y número de deudores de crédito de Reactiva Perú demandó este tipo de alcance con lo que se demostró hasta llegar explicar el grado de correlación.

3.2.4 Datos longitudinales

El origen de las observaciones tiene varios puntos en el tiempo (Ruiz y Valenzuela, 2022). Las observaciones del saldo y número de deudores poseen un espacio de tiempo actualizado y publicado acumulados al 2024 a través del cual se explican los hechos.

3.2.5 Investigación aplicada

Es la que mejora los procesos existentes para explicar los problemas de modo integral (Maya, 2014). La base de observaciones permitió explicar la



realidad entre el saldo y número de deudores del programa de manera objetiva y práctica sobre hechos teóricos ya construidos.

3.3 Población y muestra

3.3.1 Población

Son características comunes entre sí de total de unidades de estudio (Maya, 2014). Como población se recolectó estadísticas numéricas de la SBS al 31 de marzo de 2024 del saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú. Los datos requeridos guardan el siguiente detalle.

1. Saldo de crédito del programa por tamaño de empresa (Millones de Soles)
 - a. Corporativos
 - b. Grandes empresas
 - c. Medianas empresas
 - d. Pequeñas empresas
 - e. Microempresas
2. Saldo de crédito del programa por tipo de empresa bancaria (Millones de Soles)
 - a. Banca múltiple
 - b. Empresas financieras
 - c. Cajas Municipales
3. Número de deudores que mantienen saldo de créditos del programa por tamaño de empresa
 - a. Corporativos
 - b. Grandes empresas
 - c. Medianas empresas



- d. Pequeñas empresas
- e. Microempresas
- 4. Número de deudores que mantienen saldo de créditos del programa por tipo de empresa bancaria
 - a. Banca múltiple
 - b. Empresas financieras
 - c. Cajas Municipales

3.3.2 Muestra

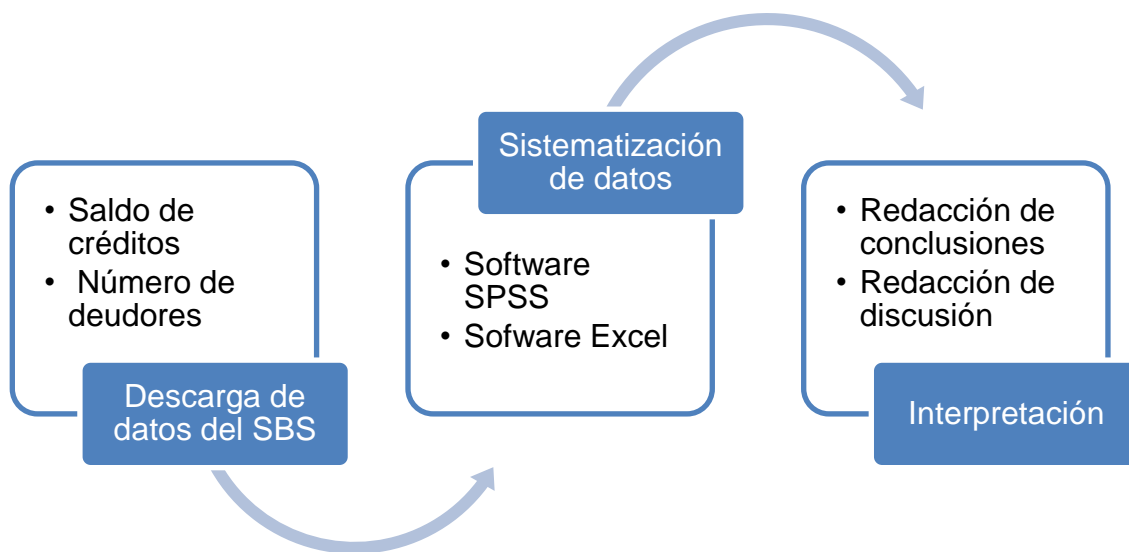
Es la selección de una unidad de análisis que representa a la población. Las estadísticas del saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva al encontrarse disponible para la comunidad científica se seleccionaron desde lo más reciente publicado hasta el 31 de marzo por la SBS para dar explicación sobre la realidad de los créditos del programa.

3.4 Procesamiento y análisis de datos

La ruta del estudio comenzó desde la descarga de datos procedente de la SBS, sistematizados en el software estadístico y descritos en la discusión y conclusión (figura 5).

Figura 5

Flujograma de procesos de dato



Nota: Diseño de autor.

3.5 Prueba de hipótesis

Se utiliza el test de correlación Tau b de Kendall (τ) significativo a un "p" crítico del 0.01 (Fallas, 2012). Se presenta dos casos de correlación en la decisión:

El primer caso es: $H_0: \tau = 0$, el criterio de decisión acepta la hipótesis nula.

El segundo caso es: $H_A: \tau \neq 0$, el criterio de decisión acepta la hipótesis alterna.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú

4.1.1 Saldo de deudores de crédito por tipo de empresa de Reactiva

El saldo de deudores se clasifica por los corporativos, grande empresa, mediana empresa, pequeña empresa y microempresa (tabla 3).

Tabla 3

Saldo de deudores por tipo de empresa – Reactiva

Tipo de empresa	Saldo S/	%
Corporativos	33.7	0.67%
Grandes empresas	957.0	19.03%
Medianas empresas	2,970.5	59.06%
Pequeñas empresas	970.4	19.29%
Microempresas	98.0	1.95%
Total	5,029.5	100.00%

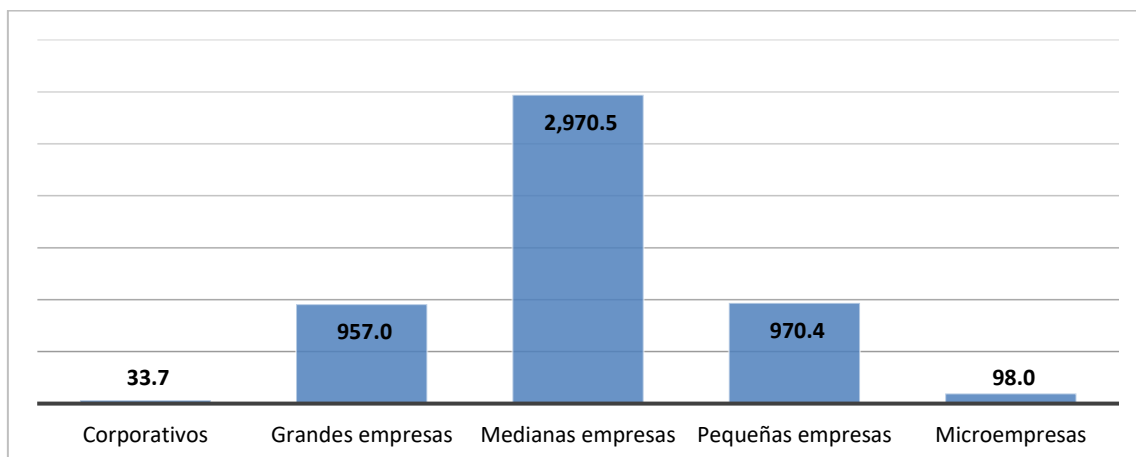
Nota: SBS (2024).

Los saldos de deudores de gran magnitud a la fecha de marzo 2024 son la mediana empresa con saldos de S/ 2,970 millones, seguido por los deudores de

la gran empresa por S/ 957 millones, pequeña empresa por S/ 970.4 millones, microempresa de S/ 98 millones y S/ 33.7 millones los corporativos (figura 6).

Figura 6

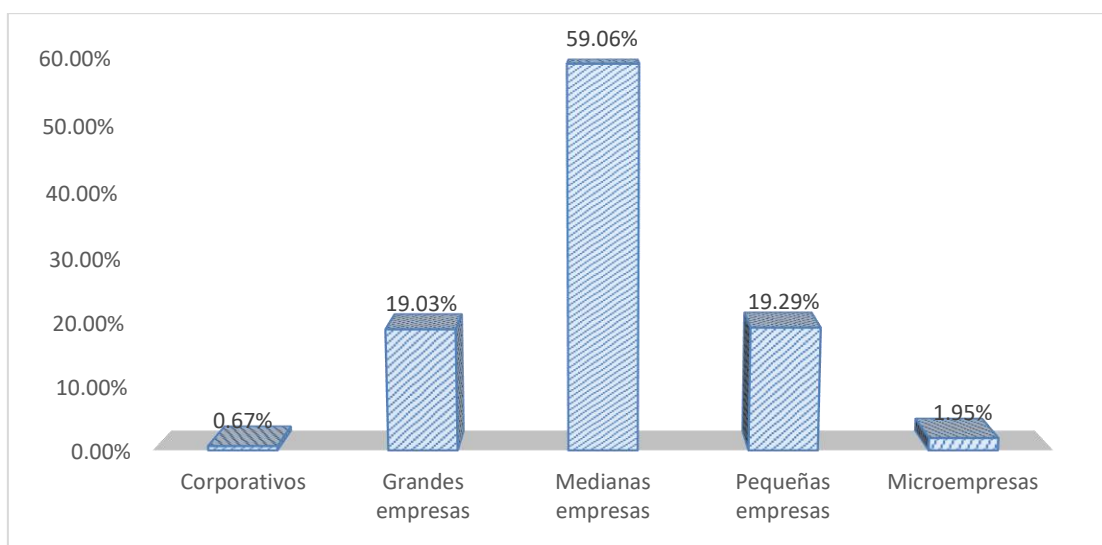
Saldo de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024



Nota: En términos de porcentaje más del cincuenta por ciento aun presentan deudas la mediana empresa dentro del sistema financiero colocados por Reactiva y el menor porcentaje está representado por los deudores corporativos con 0.67 % (figura 7).

Figura 7

Porcentaje de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024



Nota: SBS (2024).

4.1.2 Saldo de deudores por operaciones financieras de Reactiva

Según los deudores por operaciones financieras de Reactiva se clasifican en Banca Múltiple, empresa financiera, caja municipal y caja rural (tabal 4).

Tabla 4

Saldo de deudores por operaciones – Reactiva

Operaciones	Saldo de deudores	
	(Millones de S/)	%
Banca Múltiple	4,818.8	95.81%
Empresas Financieras	7.9	0.16%
Cajas Municipales	202.8	4.03%
Cajas Rurales	0.1	0.00%
Total	5,029.5	100%

Nota: SBS (2024).

Las operaciones financieras de la Banca Múltiple son las que ofrecen Interbank, Mi Banco, Santander, BBVA, Banco de Crédito, Banco Comercio, Banco Pichincha, Banbif y Scotiabank (SBS, 2024). Dentro de las empresas financieras se encuentran Compartamos, Coonfianza, Crediscotia, Qapag, Proempresa, Efectiva y Credinka. entre las que destacan con gran saldo de deuda son Banco de Crédito y BBVA.

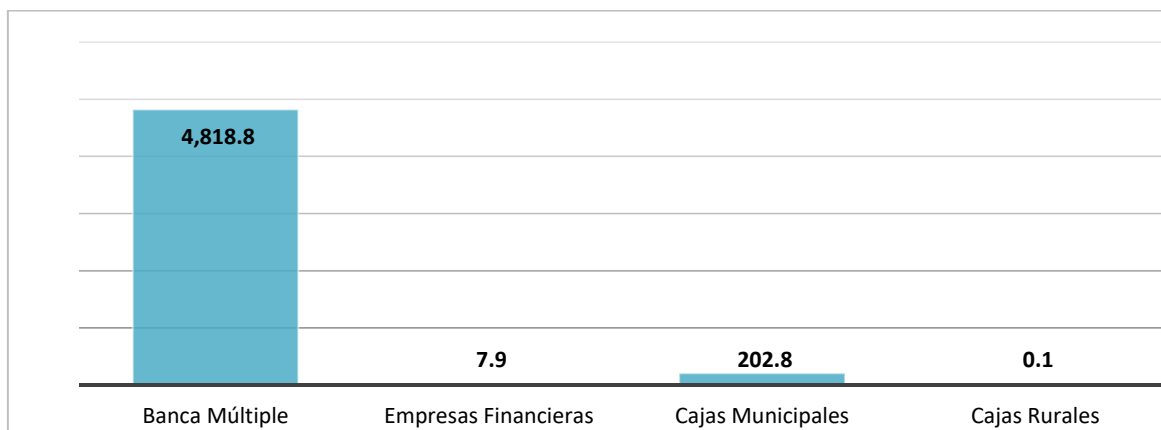
En Cajas Municipales participaron en Reactiva Caja Arequipa, Cusco, Huancayo, Maynas, Ica, Lima, Trujillo, Tacna y Sullana. Y en Cajas Rurales solamente participó Primera. Presentan mayor saldo de deuda Proempresa y Credinka. Tienen saldo de deuda significativa Caja Arequipa, Cusco, Huancayo y Sullana.

De la figura 8 se desprende el saldo de deudores por operaciones realizadas en el sistema financiero donde la banca múltiple lidera la mayor cantidad de deuda (S/ 4,818.8 millones), seguido por la deuda de las cajas

municipales (S/ 202.8 millones), empresas financieras (S/ 7.9 millones) y cajas rurales (S/ 0.1 millones).

Figura 8

Saldo de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024

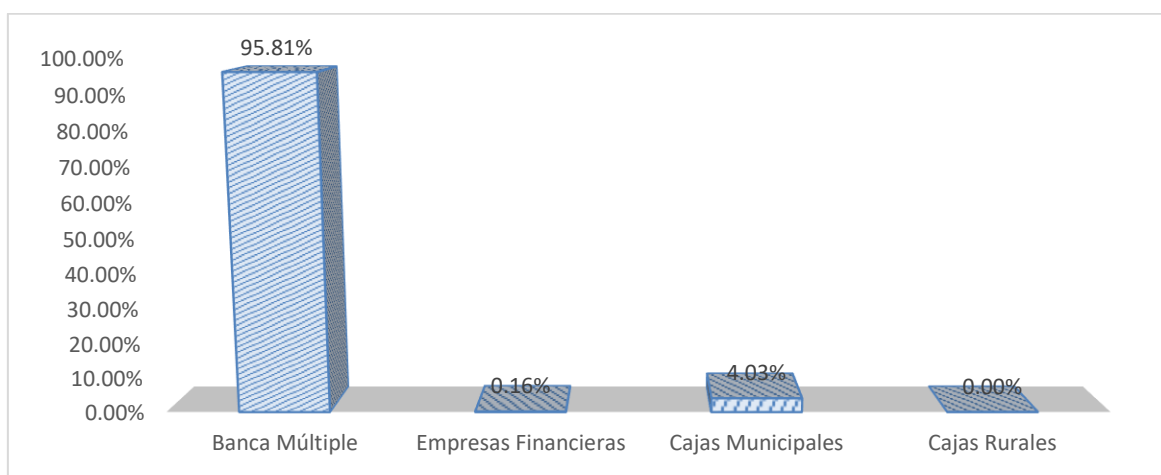


Nota: SBS (2024).

La realidad del reporte al 31 de marzo de 2024 presenta un elevado porcentaje de saldo de operaciones financieras provenientes de la Banca Múltiple del 95.81 %, seguido de las Cajas Municipales del 4.03 % y 0.16 % de las Empresa Financieras (figura 9).

Figura 9

Porcentaje de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024



Nota: SBS (2024).

4.1.3 Número de deudores de crédito Reactiva

De acuerdo al número de deudores por tipo de empresa se otorgaron créditos a la empresa corporativa, grande empresa, mediana empresa, pequeña empresa y microempresa (tabla 5). En total la cantidad de deudores por empresas en el país es de 140,865 empresas.

Tabla 5

Número de deudores por tipo de empresa - Reactiva

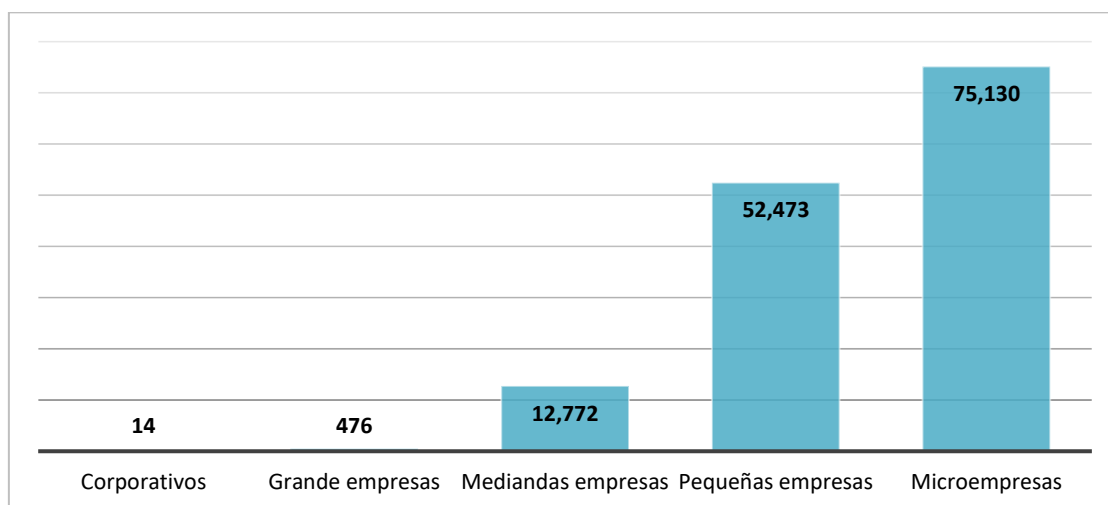
Tipo de empresa	Cantidad	%
Corporativos	14	0.01%
Grandes empresas	476	0.34%
Medianas empresas	12,772	9.07%
Pequeñas empresas	52,473	37.25%
Microempresas	75,130	53.33%
Total	140,865	100%

Nota: SBS (2024).

Según el número de deudores existe mayor cantidad de deudores de la microempresa representados por un total de 75,130 deudores, seguido por la pequeña empresa de 52,473 deudores, mediana empresa de 12,772 deudores, grande empresa de 476 deudores y corporativo en última instancia con 14 deudores a nivel nacional (figura 10).

Figura 10

Número de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024

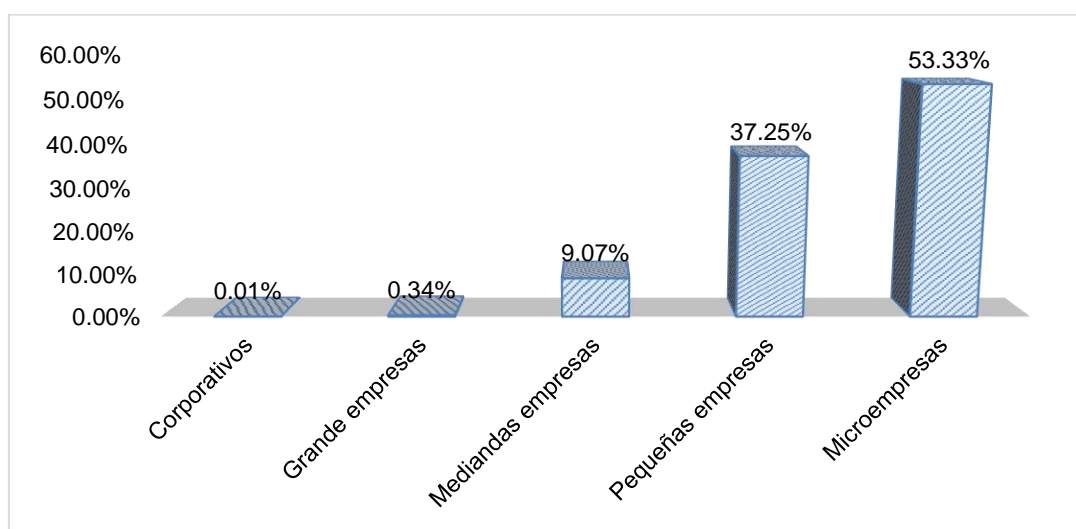


Nota: SBS (2024).

Para mayor interpretación de la realidad de cantidad de deudores Reactiva en expresiones porcentuales el 53.33 % lo representa la microempresa, seguida de la pequeña empresa del 37.25 %, mediana empresa del 9.07%, grande empresa del 0.01 % (figura 11).

Figura 11

Porcentaje de deudores del Programa Reactiva Perú, 2024



Nota: SBS (2024).

4.1.4 Deudores por Empresa de Operaciones Múltiples de Reactiva

La tabla 6 presenta las diversas empresas según operaciones múltiples como la Banca Múltiple, Empresas Financieras, Cajas Municipales y Cajas Rurales por número de deudores y su distribución porcentual. Toda la cantidad de deudores Reactiva llega a ser 141,066 en el país.

En la Banca Múltiple tienen mayor número de deudores el Banco de Crédito y BBVA, seguido de Scotiabank e Interbank (SBS, 2024). En Empresas Financieras lidera el mayor número de deudores Credinka, seguido de Proempresa, Crediscotia y Qapag. En Cajas Municipales la cantidad mas elevada de deudores lo tiene Caja Cusco, seguido de Huancayo, Arequipa y Sullana. Mientras que Caja Rural Prymera presenta mínima cantidad de deudores.

Tabla 6

Número de deudores por Empresas de Operaciones Múltiples – Reactiva, 2024

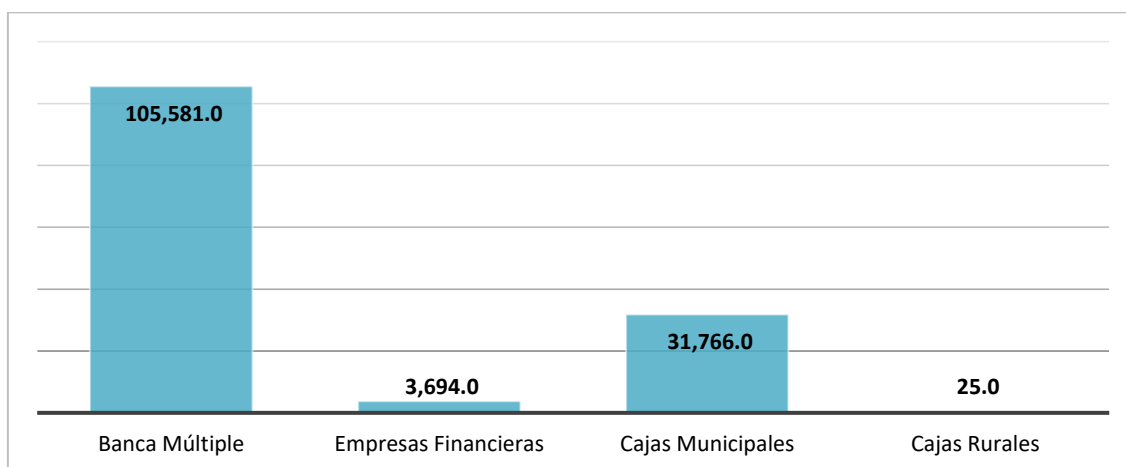
Empresas de Operaciones Múltiples	Cantidad de Deudores	%
Banca Múltiple	105,581.0	74.85%
Empresas Financieras	3,694.0	2.62%
Cajas Municipales	31,766.0	22.52%
Cajas Rurales	25.0	0.02%
Número de deudores	141,066.0	100%

Nota: SBS (2024).

Es significativa la cantidad de deudores Reactiva de la Banca Múltiple de 105,581 deudores Reactiva a nivel nacional, seguida por el número de deudores de las Cajas Municipales de 31,766 deudores, las Empresas Financieras con 3,694 deudores y las Cajas Rurales con una cantidad de 25 deudores (figura 12).

Figura 12

Número de deudores de las Empresas de operaciones Múltiples de Reactiva

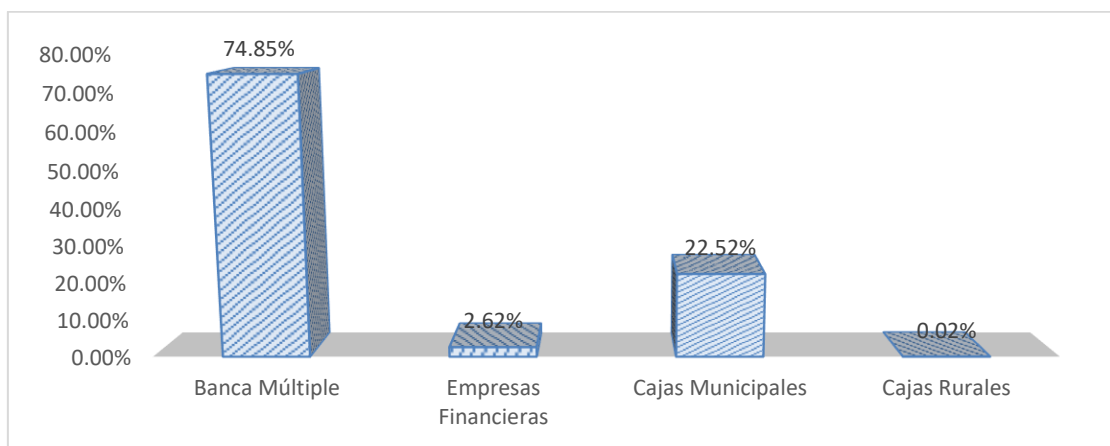


Nota: SBS (2024).

La magnitud en expresiones porcentuales se encuentra en la Banca Múltiple con una cantidad de deudores representando el 75.85% de toda la deuda Reactiva en el país, le sigue en el orden las Cajas Municipales representa el 22.52% de los deudores, las Empresas Financieras con el 2.62% de deudores y con 0.02% de deudores las Cajas Rurales (figura 13).

Figura 13

Porcentaje de montos de deuda de las Empresas de operaciones Múltiples de Reactiva



Nota: SBS (2024).

4.2 Prueba de hipótesis

4.2.1 Hipótesis 1

Dada la tabla 7 se observa que los extremos de los saldos de deuda se encuentran administrados por la mediana empresa con una deuda de S/ 2,970.5 millones y por los deudores corporativos cuya deuda representa S/ 33.7 millones. El número de deudores según tipo de empresa la mínima cantidad de deudores lo tienen 14 empresas corporativas y la cantidad máxima de deudores fueron adquiridas por 75,130 microempresas.

Tabla 7

Valores extremos, mínimos y máximo del saldo de deudores y el número de deudores de crédito

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación
Saldo de crédito	5	33,70	2970,50	1005,9200	1186,67180
N° deudores de crédito	5	14,00	75130,00	28173,0000	33884,70798
N válido (por lista)	5				

Nota: Interacción hecha en SPSS.

La interacción de los extremos del número de deudores Reactiva existentes en el país a nivel de todo el sistema financiero los representa por un lado la Banca Múltiple con una significativa cantidad de deudores de 105,581 empresas y en menor grado las Cajas Rurales con una cantidad de deudores de 25 empresas (tabla 8). El mayor saldo de deuda lo tiene la Banca Múltiple de S/ 4,818.8 millones y en menor cantidad las Cajas Rurales con S/ 0.1 millones.

Tabla 8

Valores extremos, mínimos y máximo de número de deudores de las empresas y el saldo de deudores de crédito

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación
Número de deudores	4	25,00	105581,00	35266,5000	48973,35496
Saldo de deudores S/	4	,10	4818,80	1257,4000	2376,11761
N válido (por lista)	4				

Nota: Interacción hecha en SPSS.

Dada la distribución de Poisson se ha obtenido las moda, media y límite inferior y superior de la variable créditos a Microempresas, Pequeñas Empresas, Medianas Empresas, Grandes Empresas y Corporativos son Empresas de Operaciones Múltiples con alto grado de significancia en el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024 (tabla 9).

Tabla 9

Distribución Poisson

	Moda	Media	Archivo	95% Intervalo creíble	
				Límite inferior	Límite superior
Créditos	264,0000	264,2500	66,063	248,5577	280,4158
Nº deudor.	20123,7143	20123,8571	2874,837	20018,9041	20229,0808

a. Previa para tasa/intensidad Poisson: Gama (2, 2).

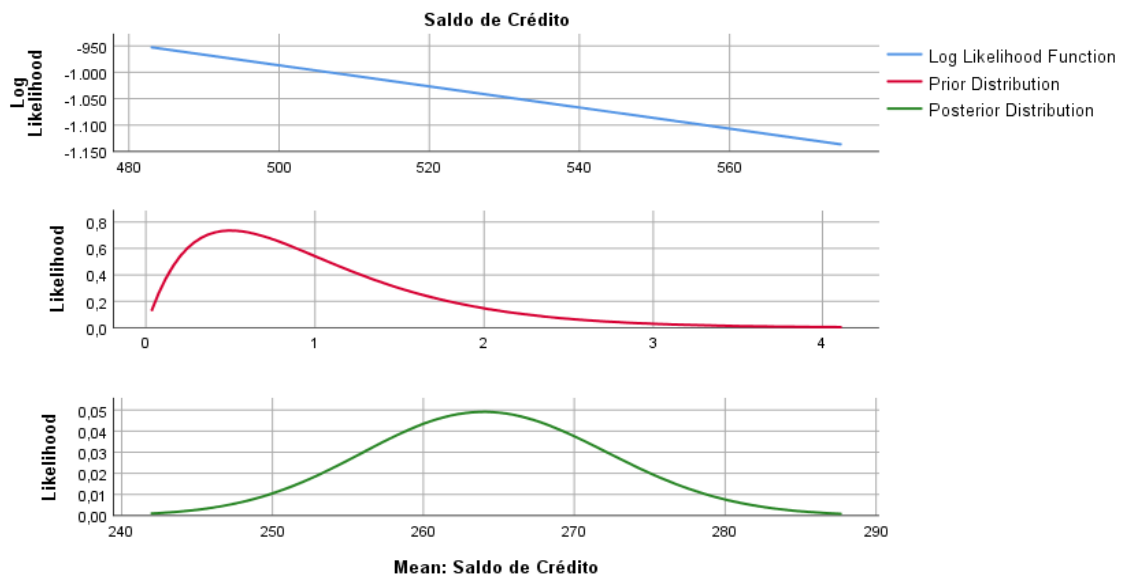
Nota: Interacción hecha en SPSS.

La figura 14 especifica la media del saldo de crédito con distribución de función de verosimilitud logarítmica.

La representación de la media del número de deudores en el sistema financiero pertenecientes a Reactiva tienen una distribución normal (figura 15).

Figura 14

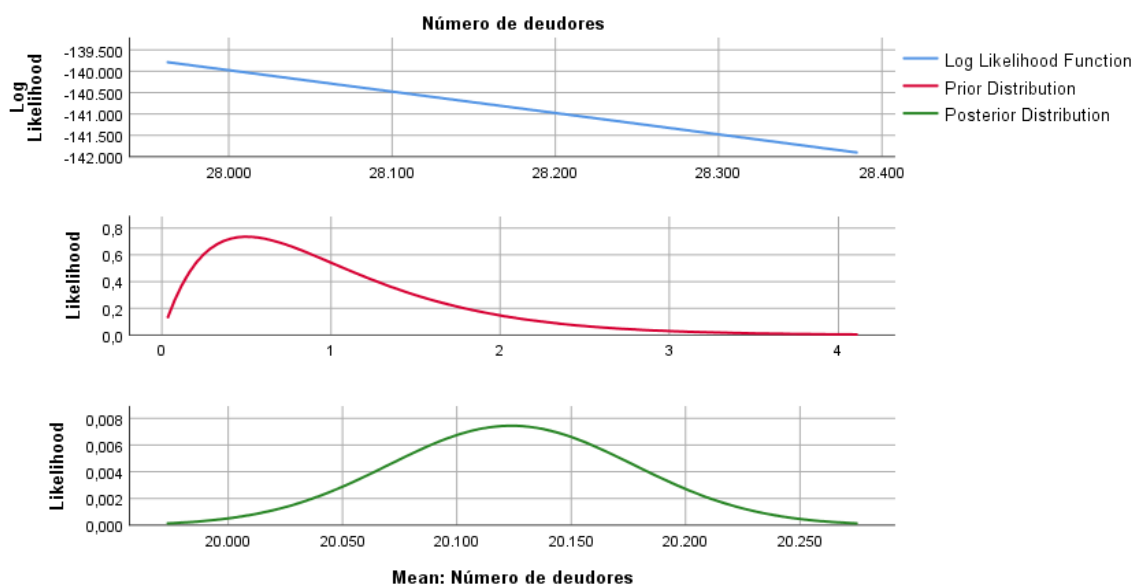
Representación de la media del saldo de crédito, 2024



Nota: Resultado de SPSS.

Figura 15

Representación de la media del número de deudores, 2024



Nota: Resultado de SPSS.

4.2.2 Hipótesis 2

Según lo establecido por la hipótesis la correlación Tau b de Kendall igual a 0.732; $\tau \neq 0$ al 1% de confianza indica que el saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresas, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relaciona positiva y significativamente con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva (tabla 10). Ante situaciones de saldo de crédito se debe prever los pagos oportunos en los plazos adecuados o reprogramación de créditos si no existiera capacidad de pago para no caer en riesgos de pérdida y vulneración del sistema financiero del país.

Tabla 10

Relación entre el saldo de crédito corporativo, gran empresa, mediana empresa, pequeña y microempresa y el número de deudores Reactiva

Saldo de crédito			Número de deudores
Tau_b de Kendall	deSaldo de crédito	deCoeficiente de correlación	,732
		Sig. (bilateral)	,000
		N	5
	Número de deudores	deCoeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,000
		N	5

Nota: Interacción hecha en SPSS.

4.2.3 Hipótesis 3

La correlación de Kendall por su valor 0.703; $\tau \neq 0$ tomando el criterio del 1% en su nivel de confianza corrobora que el saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales se relaciona significativamente con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva (tabla 11). A mayores saldos de crédito con pagos oportunos reducirá la cantidad de deudores. Sin embargo, los riesgos está expuestos ante situaciones de inestabilidad económica.

Tabla 11

Relación entre el saldo de crédito de la banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales y el número de deudores Reactiva

		Saldo de crédito	Número de deudores
Tau_b de Kendall	Saldo de crédito	1,000	,703
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	5	5
	Número de deudores	,703	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	5	5

Nota: Interacción hecha en SPSS.

La información valiosa para el análisis se encuentra en el ratio número de deudores Reactiva respecto al número de deudore empresariales (tabla 12).

Tabla 12*Ratio deudores Reactiva respecto a total deudores Reactiva*

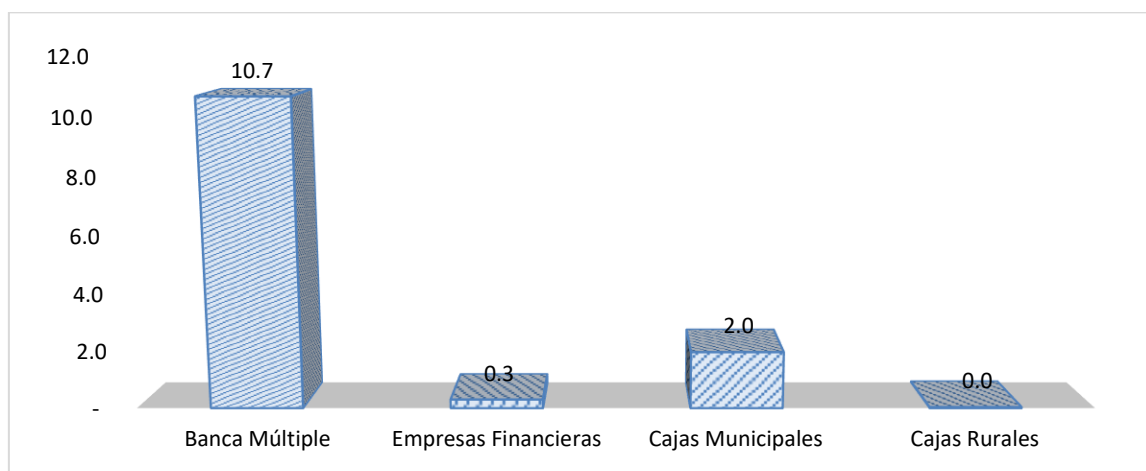
Empresas	N° Deudores Reactiva/	
	N° Deudores Reactiva	N° Deudores Empresariales
		%
Banca Múltiple	105,581	10.7
Empresas Financieras	3,694	0.3
Cajas Municipales	31,766	2.0
Cajas Rurales	25	0.0
Empresas de Créditos	-	-
Empresas de Operaciones Múltiples	141,066	

Nota: Interacción hecha en SPSS.

Por lo visto que la Banca Múltiple en términos de ratio posee la mayor tasa del 10.7 %, seguida de las Cajas Municipales del 2 % y con una tasa del 0.3 % las Empresas Financieras (figura 16). Con claridad se puede observar que la Banca Múltiple tiene mayor cobertura de fondos Reactiva lideradas por el Banco de Crédito, BBVA, Interbank y Scotiabank.

Figura 16

Ratio de deudores Reactiva respecto al total deudores



Nota: SBS (2024).

4.3 Discusión de resultados

Safuan (2024) analiza el COVID-19 en el crédito bancario por sector en Indonesia demostrando que la política monetaria empleada por el Banco de Indonesia, la tasa de encaje legal y la relación préstamo valor tuvieron un impacto negativo en el crédito bancario. Su investigación finaliza con tener cuidado al reducir las tasas de interés a niveles muy bajos ya que pueden desincentivar a los bancos a elevar los préstamos.

Chodnicka (2022) identifica que el impacto de la pandemia del COVID-19 en bancos europeos periodo 2000 – 2021 fueron los riesgos de impago por éstos medidos por las calificaciones crediticias a nivel extranjero y publicadas por principales agencias de calificación crediticia. Los resultados por modelos de datos de panel logit arrojaron que el impacto directo y significativo de los cambios de las condiciones financieras y macroeconómicas sobre los cambios en las condiciones crediticias.



Phan (2022) sostiene que la actividad crediticia es una condición esencial de los bancos comerciales. Prevenir y limitar los riesgos crediticios es importante para su actividad crediticia. En su estudio sobre las actividades crediticias en Vietnam encontró que los bancos en condiciones de pandemia buscaron soluciones de gestión y tuvieron que adaptarse a la situación y garantizar los créditos sostenibles y seguros. A partir de datos primarios de 300 gestores de riesgo crediticio evidencia que 60% de los bancos comerciales fueron afectados por COVID-19.

Prabheesh et al. (2024) sostiene que el impacto de la política monetaria estadounidense desempeñó un papel fundamental en la determinación de deuda externa y disponibilidad de crédito durante la pandemia COVID-19. Sugiere que los banqueros centrales deben elegir una combinación de políticas óptima para estabilizar la economía durante las crisis.

Di Pietro y Pérez (2023) entre sus hallazgos sostiene que la pandemia de COVID-19 ha provocado importantes perturbaciones en la movilidad de créditos de educación, referida a la participación en programas de movilidad internacional de estudiantes en España y países de la Unión Europea.

Sostiene utilizando datos de la Encuesta de Empresas del Banco Mundial al 2022 en la India que el COVID-19 ha dejado obstáculos financieros para las Pymes de propiedad de mujeres, revela que los obstáculos financieros han sido de moderados a severos. El apoyo gubernamental fue importante durante la pandemia para aliviar dichos obstáculos financieros.

Confirma que los sistemas de garantía de crédito se han convertido en preferidas por los formuladores de políticas preocupados por la financiación de pequeñas y medias empresas y medidas de apoyo implementadas por el



gobierno para reducir los déficits de liquidez experimentados por las Pymes durante la pandemia COVID-19 fueron cruciales como apoyo financiero garantizando efectos macroeconómicos positivos.

Acurio et al. (2023) en su estudio explica que Reactiva Perú redujo el riesgo bancario referido al incumplimiento de crédito y tuvo un impacto positivo en la economía real y empleo. Reactiva Perú aumentó la disposición de los bancos asumir riesgos, su efecto fue positivo sobre el empleo de empresas medianas, pequeñas y microempresas.



CONCLUSIONES

PRIMERA: Dada la estimación estadística de la correlación se evidenció la existencia de relación significativa entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva creada en el 2020 para fortalecer la liquidez de las empresas. En el Perú, los deudores de mayor tamaño de deuda son la mediana empresa (59.06 %), seguida de la pequeña empresa (19.29 %), grande empresa (19.03 %) primordialmente. Y, en menor grado la deuda fue adquirida por la empresa corporativa (0.67 %) y microempresa (1.95 %).

SEGUNDA: os créditos a Microempresas, Pequeñas Empresas, Medianas Empresas, Grandes Empresas y Corporativos son Empresas de Operaciones Múltiples con alto grado de significancia en el número de deudores de crédito Reactiva. Las microempresas lideran la mayor cantidad de deudores Reactiva de 75,130 seguido por la pequeña empresa que tiene una cantidad de 52,473 deudores, las medias empresas tienen 12,772 deudores, la grande empresa 476 deudores y 14 son deudores de la empresa corporativa.

TERCERA: Al 0.01 de confianza la estimación estadística Tau b de Kendall equivalente a 0.732; $\tau \neq 0$ demostró que el saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresas, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relaciona positiva y significativamente con el número de deudores de crédito Reactiva.



CUARTA: La interacción estadística Tau b de Kendall concerniente a 0.703; $\tau \neq 0$ al 0.01 de confianza explica que el saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales se relaciona positiva y significativamente con el número de deudores de crédito Reactiva. Dentro de la Banca Múltiple el mayor número de deudores lo tiene el Banco de Crédito y BBVA, además de Scotiabank e Interbank. En Empresas Financieras el mayor de deudores lo tienen Credinka, Proempresa, Crediscotia y Qapag. En Cajas Municipales lo lidera la Caja Cusco, Arequipa y Sullana.



RECOMENDACIONES

PRIMERA: Al Programa Reactiva Perú hacer cumplir el Reglamento Operativo sobre el plazo de los créditos, riesgo de créditos y priorizar el acceso a la microempresa. Evaluar la reprogramación de la deuda de las empresas según sectores afectados como la pesca, agro y turismo.

SEGUNDA: A las Microempresas, Pequeñas Empresas, Medianas Empresas, Grandes Empresas y Corporativos son Empresas de Operaciones Múltiples pagar la deuda en los plazos establecidos por el programa. Evaluar su historial crediticio. Priorizar préstamos en base a las tasas de interés activas. Tomar en cuenta los periodos de gracia, y buen uso del capital de trabajo.

TERCERA: A las empresas corporativas, grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas y microempresas utilizar adecuadamente la deuda. Prever el manejo de múltiples deudas.

CUARTA: A la banca múltiple, empresas financieras, cajas municipales y rurales impulsar la bancarización. Atender la demanda de los emprendedores en el mercado con créditos accesible en tasas de interés y plazos. Al Ministerio de Economía y Finanzas seguir impulsado la reactivación económica. La Banco Central garantizar la estabilidad económica, fiscal y el crecimiento sostenido para atraer inversiones y confianza en los empresarios.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acurio et al. (2023). The impacto f REACTIVA on the Real Economy and on Bank Risk – Taking. *Working Paper Series*.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2023/documento-de-trabajo-005-2023.pdf>
- Ahn, H. (2020). Los desafíos y la respuesta ante la COVID-19 (coronavirus): mantener el flujo de crédito durante la pandemia. Banco Mundial.
<https://blogs.worldbank.org/es/voices/desafios-y-la-respuesta-ante-la-COVID-19-mantener-el-flujo-de-credito-durante-la-pandemia>
- Chhabra et al. (2020). Why credit reporting matters in formulating policy during COVID-19 response and recovery. Banco Mundial.
<https://blogs.worldbank.org/en/psd/why-credit-reporting-matters-formulating-policy-during-covid-19-response-and-recovery>
- Chodnicka-Jaworska, P. (2022). Impact of COVID-19 on European banks' credit ratings. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 36(3).
<https://doi.org/10.1080/1331677X.2022.2153717>
- Decreto Legislativo N° 1455 (2020). Decreto Legislativo que crea el Programa Reactiva Perú para asegurar la continuidad en la cadena de pagos ante el impacto del COVID-19.
<https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/1865394-1>
- Di Pietro, G., & Perez-Encinas, A. (2023). The effect of COVID-19 on international student credit mobility: a gravity model approach. *Education Economics*, 1–17. <https://doi.org/10.1080/09645292.2023.2297151>



- Fallas, J. (2012). Correlación lineal. Midiendo la relación entre dos variables.
https://www.ucipfg.com/Repositorio/MGAP/MGAP-05/BLOQUE-ACADEMICO/Unidad-2/complementarias/correlacion_lineal_2012.pdf
- Gujarati, D. N. y Porter, D. C. (2010). *Econometría*. Quinta edición, McGraw Hill.
- Hernández et al. (2014). *Metodología de investigación*. McGraw Hill.
- Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Mc Graw Hill Education.
- Ministerio de Economía y Finanzas (2020). Gobierno crea el Programa Reactiva Perú para garantizar créditos de capital de trabajo para que empresas puedan retomar sus actividades. Nota de Prensa.
<https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/112027-gobierno-crea-el-programa-reactiva-peru-para-garantizar-creditos-de-capital-de-trabajo-para-que-empresas-puedan-retomar-sus-actividades>
- Ministerio de Economía y Finanzas (2024). Programas de reactivación económica.
https://www.mef.gob.pe/es/?id=7349&option=com_content&language=es-ES&Itemid=101571&lang=es-ES&view=article
- Phan Thi Hang, N. (2022). Policy recommendations for controlling credit risks in commercial banks after the Covid-19 pandemic in Vietnam. *Cogent Economics & Finance*, 11(1).
<https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2160044>
- Pomasunco, D. y Miranda, G. (2023). Reactiva Perú: operatividad e implementación. *Revista Moneda* N° 186.
- Prabheesh, K. P., Wickramarachchi, V., & Kumar, S. (2024). Assessing the Impact of US Monetary Policy on Foreign Currency Debt and Credit



Growth in Emerging Markets During the COVID-19 Pandemic". *Emerging Markets Finance and Trade*, 1–17.

<https://doi.org/10.1080/1540496X.2024.2303991>

Reinhart, C. (2020). The coming COVID-19 credit Crunch. Banco Mundial.
<https://blogs.worldbank.org/en/developmenttalk/coming-covid-19-credit-crunch>

Safuan, S., Sugandi, E. A., Habibullah, M. S., & James, G. (2024). Analyzing monetary policies and bank credit in Indonesia's provincial clusters amidst COVID-19 pandemic. *Journal of the Asia Pacific Economy*, 1–49.
<https://doi.org/10.1080/13547860.2024.2356338>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021). Informe de Estabilidad de Sistema Financiero 2023.
https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe_de_Estabilidad_del_Sistema_Financiero_2021_2_.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2023). Informe de Estabilidad de Sistema Financiero 2023. <https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/Informe-de-Estabilidad-del-Sistema-Financiero-2023-IA.pdf>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2024). Boletín Especial del Sistema Financiero: Programas del Gobierno y medidas de la SBS en situaciones de emergencia.
<https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=https%3A%2F%2Fint-ranet2.sbs.gob.pe%2Festadistica%2Ffinanciera%2F2024%2FMarzo%2FBFSFCV19-ma2024.XLS&wdOrigin=BROWSELINK>



ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

Tesis: Relación entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variabes	Metodología
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	<u>Variable 1:</u>	Diseño
¿Existe relación entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?	Explica si existe relación entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024	Si existe relación significativa entre el saldo y número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024	Saldo de crédito	- No experimental - Cuantitativo
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICA	<u>Variable 2:</u>	Tipo
¿Qué Empresas de Operaciones Múltiples tiene significativo número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?	Describir qué Empresas de Operaciones Múltiples tiene significativo número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024	Los créditos a Microempresas, Pequeñas Empresas, Medianas Empresas, Grandes Empresas y Corporativos son Empresas de Operaciones Múltiples con alto grado de significancia en el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024	Número de deudores	- Aplicada
¿De qué manera el saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresa, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relacionan con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?	Analizar de qué manera el saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresas, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relacionan con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024	El saldo de crédito corporativo, crédito de grandes empresas, crédito de medianas empresas, crédito de pequeñas empresas y microempresas se relaciona significativamente con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024		Nivel - Correlacional
¿Está relacionada el saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024?	Reconocer si está relacionada el saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024	El saldo de crédito de banca múltiple, empresas financieras y cajas municipales se relaciona significativamente con el número de deudores de crédito del Programa Reactiva Perú 2024		Métodos - Sintético - Estadístico
				Población - Saldo de crédito del Programa Reactiva Perú periodo 2024 - Número de deudores del Programa Reactiva Perú periodo 2024
				Muestra - Saldo de crédito del Programa Reactiva Perú periodo 2024 - Número de deudores del Programa Reactiva Perú periodo 2024
				Test - Tau b de Kendall



Anexo 2. Saldo crédito del Programa Reactiva Perú, periodo 2024

Saldos de créditos del Programa Reactiva PERÚ
Al 31 de Marzo de 2024
(En millones de Soles)

	Corporat ivos	Grandes empresas	Mediana s empresas	Pequeñ as empresas	Microem presas	Saldo Créditos Reactiva	Créditos Reactiva/ Créditos Empresar iales %	Créditos Reactiva/ Créditos totales %	Créditos Reactiva Reprogra mados/ Saldo Créditos Reactiva %
Banca Múltiple	33.7	957.0	2,929.1	853.2	45.8	4,818.8	2.3	1.4	94.8
BBVA	2.0	241.2	1,002.9	295.4	5.8	1,547.4	3.2	2.0	96.5
Comercio	-	0.5	9.5	0.9	-	10.8	4.0	0.6	77.5
Crédito	23.2	386.8	1,394.8	331.2	12.8	2,148.9	2.9	1.9	94.3
Pichincha	-	29.9	26.4	0.5	0.0	56.8	1.9	0.6	93.5
Banbif	0.8	28.5	16.5	1.7	0.0	47.5	0.5	0.3	93.7
Scotiabank	3.9	89.9	201.5	43.3	0.8	339.4	1.1	0.7	96.0
Interbank	3.7	180.2	273.3	166.3	10.6	634.1	3.1	1.4	94.1
Mibanco	-	-	3.6	14.0	15.7	33.3	0.3	0.3	63.3



Santander	-	-	0.6	-	-	0.6	0.0	0.0	-
Empresas Financieras	-	-	0.1	4.2	3.6	7.9	0.1	0.1	75.5
Crediscotia	-	-	0.0	0.3	0.5	0.9	5.1	0.0	-
Compartamos	-	-	-	0.2	0.2	0.4	0.0	0.0	99.2
Confianza	-	-	-	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0	-
Qapaq	-	-	-	0.4	0.4	0.8	0.5	0.3	93.8
Efectiva	-	-	-	0.0	0.1	0.1	0.1	0.0	-
Proempresa	-	-	0.1	2.0	1.2	3.3	0.6	0.6	88.7
Credinka	-	-	0.0	1.2	1.1	2.3	0.7	0.6	78.9
Cajas Municipales	-	-	41.3	112.9	48.6	202.8	0.7	0.6	94.3
CMAC Arequipa	-	-	7.1	15.9	9.6	32.6	0.5	0.4	93.5
CMAC Cusco	-	-	10.6	36.6	15.7	62.9	1.6	1.2	99.5
CMAC Huancayo	-	-	0.9	19.8	11.0	31.7	0.5	0.4	94.3
CMAC Ica	-	-	14.2	2.1	0.5	16.7	1.4	1.0	97.8
CMAC Maynas	-	-	0.2	0.8	0.2	1.2	0.3	0.3	77.9
CMAC Piura	-	-	2.2	2.5	0.4	5.1	0.1	0.1	92.8



CMAC Sullana	-	-	5.5	29.5	9.2	44.2	2.5	2.1	88.1
CMAC Tacna	-	-	0.1	1.1	0.5	1.7	0.3	0.2	85.2
CMAC Trujillo	-	-	0.4	2.9	0.9	4.1	0.2	0.1	89.4
CMCP Lima	-	-	0.2	1.8	0.6	2.6	1.3	0.7	89.2
Cajas Rurales	-	-	-	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0	42.9
CRAC Prymera	-	-	-	0.1	0.0	0.1	0.1	0.1	42.9
Empresas de Créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Empresas de Operaciones Múltiples	33.7	957.0	2,970.5	970.4	98.0	5,029.5	2.0	1.3	94.8

Nota: Balance de Comprobación

La información corresponde al saldo de créditos desembolsados en el marco de los programas de gobierno, de acuerdo a lo reportado por las empresas supervisadas. Incluye también los créditos reprogramados en el marco de dicho programa.



Anexo 3. Número de deudores que mantienen saldos de crédito del Programa REACTIVA Perú, periodo 2024

N° de deudores del Programa REACTIVA PERÚ Al 31 de Marzo de 2024	que mantienen saldo de					N° Deudores Reactiva ^{2/}	N° Deudores Reactiva/ N° Deudores Empresariales %
	Corporativos	Grandes empresas	Medianas empresas	Pequeñas empresas	Microempresas		
Banca Múltiple^{1/}	14	476	12,241	35,929	56,940	105,581	10.7
BBVA	1	148	3,991	7,523	945	12,608	17.0
Comercio	-	2	50	13	-	65	21.8
Crédito	9	220	6,559	12,656	2,717	22,162	11.8
Pichincha	-	28	114	31	6	179	1.6
Banbif	1	21	55	20	1	98	2.8
Scotiabank	2	44	1,307	2,338	471	4,162	10.8
Interbank	1	92	1,067	5,045	1,580	7,785	30.5



Mibanco	-	- 127	8,798	51,226	60,151	8.2
Santander	-	- 1	-	-	1	0.2
Empresas Financieras^{1/}	-	- 3	975	2,722	3,694	0.3
Crediscotia	-	- 1	205	441	647	28.3
Compartamos	-	-	- 55	85	140	0.0
Confianza	-	-	- 6	7	7	0.0
Qapaq	-	-	- 129	217	346	1.7
Efectiva	-	-	- 6	9	15	0.1
Proempresa	-	- 1	148	774	923	2.1
Credinka	-	- 1	426	1,189	1,616	3.8
Cajas Municipales^{1/}	-	- 587	15,715	15,464	31,766	2.0
CMAC Arequipa	-	- 42	2,412	2,986	5,440	1.2
CMAC Cusco	-	- 194	4,938	3,799	8,931	3.3
CMAC Huancayo	-	- 42	3,442	3,632	7,116	1.7
CMAC Ica	-	- 33	386	322	741	1.0
CMAC Maynas	-	- 10	105	369	484	2.0
CMAC Piura	-	- 69	273	134	476	0.2
CMAC Sullana	-	- 153	2,841	2,672	5,666	4.9



CMAC Tacna	-	-	8	350	622	980	3.2
CMAC Trujillo	-	-	21	717	749	1,487	1.1
CMCP Lima	-	-	16	258	179	453	3.4
Cajas Rurales^{1/}	-	-	-	10	15	25	0.0
CRAC Prymera	-	-	-	10	15	25	0.3
Empresas de Créditos^{1/}	-	-	-	-	-	-	-
Total Empresas de Operaciones Múltiples^{1/}	14	476	12,772	52,473	75,130	140,838	4.0

Nota: Reporte Crediticio de Deudores

La información corresponde a los deudores que mantienen créditos desembolsados en el marco de los programas de gobierno, de acuerdo a lo reportado por las empresas supervisadas. Incluye también los deudores con créditos reprogramados en el marco de dicho programa.

1/ Para cada agrupación, considera al deudor como único si éste tiene créditos del Programa en más de una empresa de la misma agrupación.

2/ Consolida el número de deudores. Es decir, considera al deudor una sola vez si éste tiene créditos del Programa de diferentes tipos (microempresa, pequeña empresa, mediana empresa, gran empresa o corporativo).



Anexo 4. Consolidado de datos del saldo de deudores por tipo de empresa – Reactiva, 2024

Tipo de empresa	Saldo S/	%
Corporativos	33.7	0.67%
Grandes empresas	957.0	19.03%
Medianas empresas	2,970.5	59.06%
Pequeñas empresas	970.4	19.29%
Microempresas	98.0	1.95%
Total	5,029.5	100.00%

Nota: SBS (2024).

Anexo 5. Datos consolidados del saldo de deudores por operaciones – Reactiva, 2024

Operaciones	Saldo de deudores	%
Banca Múltiple	4,818.8	95.81%
Empresas Financieras	7.9	0.16%
Cajas Municipales	202.8	4.03%
Cajas Rurales	0.1	0.00%
Total	5,029.5	100%

Nota: SBS (2024).

Anexo 6. Datos consolidados del número de deudores por tipo de empresa – Reactiva, 2024

Tipo de empresa	Cantidad	%
Corporativos	14	0.01%
Grandes empresas	476	0.34%
Medianas empresas	12,772	9.07%
Pequeñas empresas	52,473	37.25%
Microempresas	75,130	53.33%
Total	140,865	100%

Nota: SBS (2024).

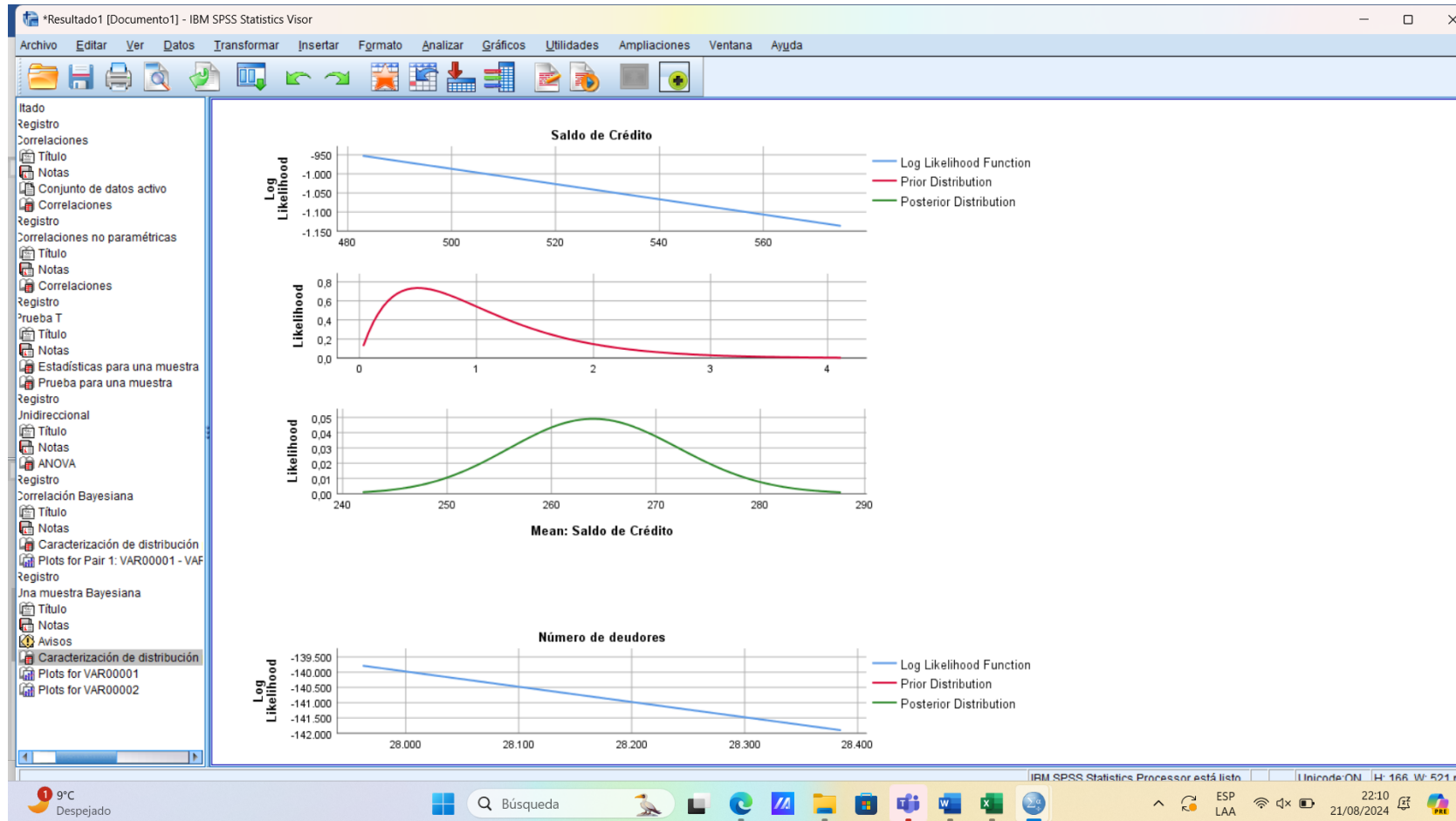
Anexo 7. Datos consolidados del número de deudores por Empresas de Operaciones Múltiples – Reactiva, 2024

Empresas de Operaciones Múltiples	Cantidad de deudores	%
Banca Múltiple	105,581.0	74.85%
Empresas Financieras	3,694.0	2.62%
Cajas Municipales	31,766.0	22.52%
Cajas Rurales	25.0	0.02%
Total	141,066.0	100%

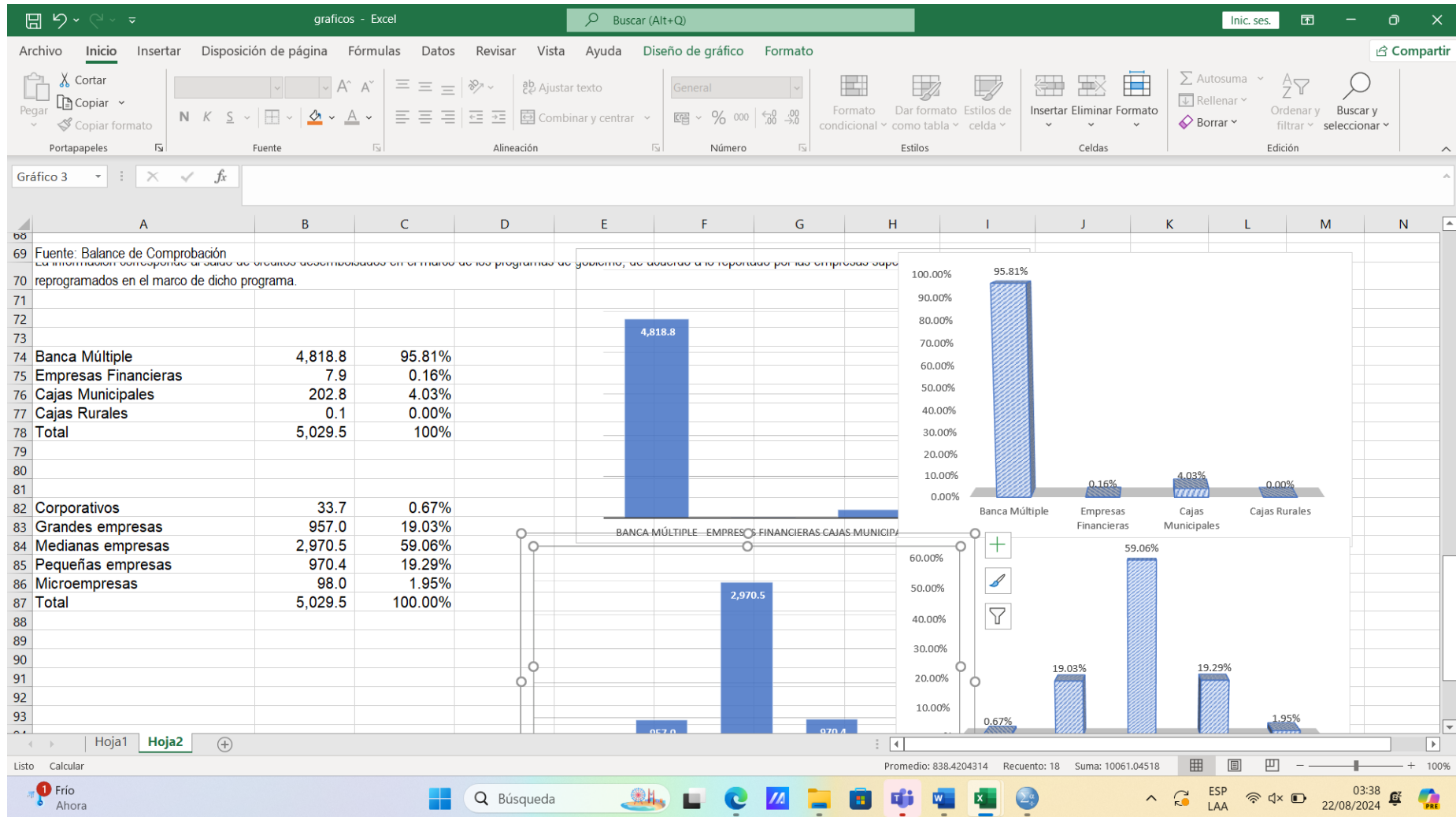
Nota: SBS (2024).

Anexo 8. Estimación estadística de distribución de saldo de crédito y número de deudores, periodo

2024



Anexo 9. Estimación gráfica de saldo de crédito y número de deudores, periodo 2024





Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: HUACANI SUCASACA YUDY
2. Cargo e institución donde labora: DOCENTE - UANCV
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ENCUESTA
4. Autor del instrumento: EDITH VANESSA MATRINITO

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos				X	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico				X	

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: FAVORABLE

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 9.5 %

Lugar y fecha: Juliaca 12/06/2024

UNIVERSIDAD NACIONAL
"RECTOR CÁDIZ VELÁSQUEZ"
[Firma]
Dra. Yudy Huacani Sucasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN

Firma del experto
DNI N°: 40673720 Cel.: 989574222



Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

- 1. Apellidos y Nombres: *Mamani Mamani Jesús*
- 2. Cargo e institución donde labora: *Docente UANPE*
- 3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: *Cuicuta*
- 4. Autor del instrumento: *EDITH VANESSA TAMANITITO*

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: *Favorable*

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 90 %

Lugar y fecha: *Juliaca, 12/06/2024*

[Signature]


Dr. Jesús Mamani Mamani
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 DNI N.º MAT. 419 Cel.:



ANEXO 1
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS
TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital

Fecha de entrega: 31 - 10 - 2024

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: EDITH VANESSA MAMANI TITO

Dirección: CALLE S/N URB. SAN GABRIEL MZ.H LT.2

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 74052553

Teléfono: 933474784 email: edithvanessamamanitito@gmail.com

Nombres y Apellidos: _____

Dirección: _____

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: _____

Teléfono: _____ email: _____

Facultad y/o Escuela de Posgrado: FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Escuela Profesional o Mención: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Título o Grado Académico a optar: CONTADOR PÚBLICO

Asesor: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación Tesis Trabajo de Suficiencia Profesional Trabajo Académico

Título: RELACIÓN ENTRE EL SALDO Y NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITO DEL PROGRAMA REACTIVA PERÚ 2024

Palabras claves, (3 a 5 términos): Deudores, crédito, Programa Reactiva Perú.

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV ^{1, 2?}

1

¹ Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entre otros relacionados.

² Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



2. Referencia de tesis:

Bachiller Título 2da Especialidad Maestría Doctorado

3. Licencias:

a) Licencia estándar:

Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.

Con la autorización de depósito de mi producción Intelectual, otorgo a la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

Autorizo su publicación (marque con una X)

- Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.
- Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): _____
- No autorizo.

b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?

Sí: significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

No: significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

- Sí autorizo
- No autorizo



Jurisdicción de su Licencia

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción "internacional" o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción "internacional" emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, la opción "internacional" goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral. Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: ECONOMÍA SECTORIAL – P15

Firma de Autor



huella digital

10 - 2024

Fecha