

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y
FINANCIERAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**POLÍTICAS FINANCIERAS TRIBUTARIAS Y SU
INCIDENCIA EN LA SOLVENCIA DE LAS EMPRESAS
DE TECNOLOGÍA MÉDICA DE BREÑA, 2020**

PRESENTADO POR
ANTHOUNE CASTILLO BUTTGEMBACH
FÁTIMA ESTEFANÍA BAUTISTA PRADA

ASESORA
DRA. MARÍA EUGENIA VASQUEZ GIL

TESIS
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADORA PÚBLICA

LIMA, PERÚ

2024



CC BY-NC-ND

Reconocimiento – No comercial – Sin obra derivada

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

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



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**POLÍTICAS FINANCIERAS TRIBUTARIAS Y SU INCIDENCIA EN
LA SOLVENCIA DE LAS EMPRESAS DE TECNOLOGÍA MÉDICA
DE BREÑA, 2020**

TESIS

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA

PRESENTADO POR:

**ANTHOUNE CASTILLO BUTTGEMBACH
FÁTIMA ESTEFANÍA BAUTISTA PRADA**

ASESORA:

DRA. MARÍA EUGENIA VASQUEZ GIL.

LIMA - PERÚ

2024

**POLÍTICAS FINANCIERAS TRIBUTARIAS Y SU INCIDENCIA EN LA
SOLVENCIA DE LAS EMPRESAS DE TECNOLOGÍA MÉDICA DE
BREÑA, 2020.**

ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO

ASESOR:

MARÍA EUGENIA VASQUEZ GIL.

MIEMBROS DEL JURADO:

PRESIDENTE:

Dr. SABINO TALLA RAMOS

SECRETARIO:

Dra. LUZ MARÍA GALINDO URIBE

MIEMBRO DE JURADO:

Dr. GIOVANNI TOMAS SEBASTIANI MIRANDA

DEDICATORIA

Dedicamos las presentes tesis de investigación a nuestros familiares y amigos, quienes nos acompañaron en nuestro desarrollo académico, apoyándonos en los momentos difíciles y guiándonos para ser mejores. Agradecemos su aliento constante, que nos motivó a superarnos y alcanzar nuevas metas. Gracias por creer en nosotros.

AGRADECIMIENTO

A Dios, nuestros profesores,
colegas y amigos.

PAPER NAME

Tesis - Titulaci%C3%B3n Grupo 15.docx

AUTHOR

ANTHOUNE CASTILLO BUTTGEMBACH

WORD COUNT

24348 Words

CHARACTER COUNT

130059 Characters

PAGE COUNT

138 Pages

FILE SIZE

800.6KB

SUBMISSION DATE

Jun 24, 2024 4:45 PM GMT-5

REPORT DATE

Jun 24, 2024 5:01 PM GMT-5

● **20% Overall Similarity**

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

- 19% Internet database
- 8% Publications database
- Crossref database
- Crossref Posted Content database
- 8% Submitted Works database

● **Excluded from Similarity Report**

- Bibliographic material
- Quoted material
- Cited material
- Small Matches (Less than 8 words)

ÍNDICE

PORTADA	i
TITULO	ii
ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xi
RESUMEN.....	xiii
RÉSUMÉ:	xiv
INTRODUCCIÓN	xv
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	1
1.2.1. Problema principal	5
1.2.2. Problemas específicos	5
1.3. Objetivos de la investigación.....	5
1.3.1. Objetivo principal	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
1.4. Justificación de la investigación	6
1.4.1. Importancia.....	6
1.4.2. Viabilidad de la investigación	6
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	8
2.1. Antecedentes de la investigación.....	8
2.1.1. Antecedentes nacionales.....	8
2.1.2 Antecedentes Internacionales.....	12
2.2. Bases teóricas	16
2.2.1. Política Financiera - Tributaria	17
2.2.2. Solvencia	21
2.3. Términos técnicos:.....	26
CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES	29

3.1. Formulación de hipótesis	29
3.1.1 Hipótesis principal.....	29
3.1.2. Hipótesis específicas	29
3.2. Operacionalización de variables	30
3.2.1. Variable Independiente	30
3.2.2. Variable Dependiente	31
CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA	32
4.1 Diseño metodológico	32
4.1.1. Tipo de investigación	32
4.1.2. Nivel de Investigación	33
4.1.3. Método	33
4.1.4. Diseño	34
4.1.5. Enfoque	34
4.2. Población y Muestra	34
4.2.1. Población.....	34
4.2.2. Muestra	36
4.3. Técnicas para la recolección de datos	38
4.3.1. Técnicas	38
4.3.2. Instrumento.....	39
4.3.3. Procedimiento de comprobación de validez y confiabilidad	39
4.4. Técnicas para el procesamiento de la información.....	41
4.4.1. Técnica de Estadística Descriptiva	41
4.4.2. Técnica de estadística inferencial	41
4.5. Aspectos éticos.....	42
CAPITULO V: RESULTADOS.....	43
5.1. Presentación.....	43
5.2. Interpretación de Resultados	44
5.3. Resultados de la Contrastación de Hipótesis	70
5.3.1. Hipótesis Principal	70
5.3.2. Hipótesis específica (a).....	77
5.3.3 Hipótesis específica (b)	83
5.3.3. Hipótesis específica (c)	88
CAPITULO VI: DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.	94
6.1. Discusión	^{xiii} 94
6.2. Conclusiones	94

6.3. Recomendaciones	100
FUENTES DE INFORMACION	104
ANEXO 1	111
ANEXO 2: ENCUESTA	112
ANEXO 3 DATOS ORIGINALES.....	118
ANEXO 4 DATOS CODIFICADOS.....	119
ANEXO 5 Tabla de Chi Cuadrado.....	121

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Operacionalización de variable	30
Tabla N° 2: <i>Operacionalización de variable dependiente</i>	31
Tabla N° 3: Población considerada especializada para encuestas	35
Tabla N° 4: Distribución Muestral para las Encuestas	38
Tabla N° 5: Cálculo del Alfa de Cronbach con el SPSS 27	40
Tabla N° 6: Estadística de Fiabilidad	40
Tabla N° 7: Confiabilidad del Instrumento	40
Tabla N° 8: Política Financiera Tributaria.....	44
Tabla N° 9: Política para la toma de crédito.....	46
Tabla N° 10: Planeamiento Financiero	47
Tabla N° 11: Riesgo de Operación.....	49
Tabla N° 12: Riesgo de Endeudamiento	51
Tabla N° 13: Planeamiento Tributario.....	53
Tabla N° 14: Evaluación de Resultados	55
Tabla N° 15: Solvencia efectiva.....	57
Tabla N° 16: Amortización de las Garantías	59
Tabla N° 17: Porcentaje de cobertura de Intereses.....	61
Tabla N° 18: Ratio de Cobertura	63
Tabla N° 19: Capacidad de Cubrir sus deudas	65
Tabla N° 20: Abastecimiento de Bienes	67
Tabla N° 21: Estrategia de Rendimiento de Inversión.....	69
Tabla N° 22: Resumen de procesamiento de casos.....	72
Tabla N° 23: Las políticas financiera-tributarias si indican en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020. – Tabla de contingencia	72
Tabla N° 24: Tabla cruzada Políticas Financieras-Tributarias * Solvencia.....	74

Tabla N° 25: Pruebas de chi-cuadrado.....	75
Tabla N° 26: Resumen de procesamiento de casos.....	78
Tabla N° 27: Restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020 – Tabla de contingencia	78
Tabla N° 28: Tabla cruzada Restricciones Crediticias*Endeudamiento a largo plazo	80
Tabla N° 29: Pruebas de chi-cuadrado.....	81
Tabla N° 30: Resumen de procesamiento de casos.....	84
Tabla N° 31: Evaluación de riesgo incide en la solvencia efectiva en las empresas biomédicas del sector salud en el distrito de Breña en el 2020. – Tabla de contingencia .	84
Tabla N° 32: Tabla cruzada Evaluación de riesgos*Solvencia	85
Tabla N° 33: Pruebas de chi-cuadrado.....	86
Tabla N° 34: Resumen de procesamiento de casos.....	89
Tabla N° 35: Toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas sector salud en el distrito de Breña en el 2020-Tabla de contingencia	90
Tabla N° 36: Tabla cruzada Toma de Decisiones*Apalancamiento Financiero.....	91
Tabla N° 37: Pruebas de chi-cuadrado.....	92

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1: Política Financiera Tributaria.....	45
Figura N° 2: Política para la toma de crédito	46
Figura N° 3: Planeamiento Financiero.....	48
Figura N° 4: Riesgo de Operación.....	49
Figura N° 5: Riesgo de Endeudamiento	51
Figura N° 6: Planeamiento Tributario	53
Figura N° 7: Evaluación de Resultados	55
Figura N° 8: Solvencia efectiva	57
Figura N° 9: Amortización de las Garantías	59
Figura N° 10: Porcentaje de cobertura de intereses	61
Figura N°11: Ratio de Cobertura	63
Figura N° 12: Capacidad de Cubrir sus deudas	65
Figura N° 13: Abastecimiento de Bienes	67
Figura N° 14: Estrategia de Rendimiento de Inversión	69
Figura N° 15: Contrastación de Hipótesis principall - Chi-cuadrado X vs Y	75
Figura N° 16: Recuento X Políticas Financieras-Tributarias, Y Solvencia	76
Figura N° 17: Contrastación de Hipótesis - Chi-cuadrado X1 vs Y1	81
Figura N° 18: Recuento X1 Restricciones Crediticias; Y1 Endeudamiento a largo plazo	82
Figura N° 19:: Contrastación de Hipótesis - Chi-cuadrado X2 vs Y2	87
Figura N° 20: Recuento X2 Restricciones Crediticias; Y2 Endeudamiento a largo plazo	88
Figura N° 21: Contrastación de Hipótesis - Chi-cuadrado X3 vs Y3	92

Figura N° 22: Recuento X3 Restricciones Crediticias; Y3 Endeudamiento a largo
plazo93

RESUMEN

La investigación analizó el impacto de las políticas financieras y tributarias en la solvencia de las empresas de tecnología médica en Breña durante 2020. El **objetivo** era demostrar cómo estas políticas afectaron la solvencia de dichas empresas, optimizando la asignación de recursos y reduciendo los pagos al gobierno sin incurrir en evasión fiscal, para lograr mayor rentabilidad y estabilidad financiera. Se adoptó una **metodología** descriptivo-explicativa con un diseño no experimental y correlacional. Se utilizó un cuestionario de encuesta para recolectar datos sobre las políticas tributarias y la solvencia empresarial. La **población** del estudio incluyó 10 empresas biomédicas en Breña, con un total de 75 profesionales (contadores, ejecutivos y personal administrativo). La **muestra**, seleccionada mediante muestreo aleatorio, consistió en 63 profesionales.

Los cuestionarios dirigidos a ejecutivos, personal administrativo y contadores incluyeron 14 preguntas sobre variables específicas, utilizando una escala de Likert de cinco puntos. Se aplicó un riguroso **procedimiento de comprobación de validez y confiabilidad** para garantizar la precisión en la evaluación de las variables de 0.926 de Alfa de Cronbach clasificándose en el intervalo excelente. Los **resultados** indicaron que un alto porcentaje de participantes reconoció que las políticas financiero-tributarias tenían un impacto significativo en la solvencia de las empresas. La **conclusión** demostró la relación entre el aumento de capital, el ingreso de mercaderías y la facilidad de fraccionamiento otorgada por el Estado peruano, permitió la viabilidad a largo plazo de las empresas y la maximización de su rentabilidad.

Palabras Clave: Control de gestión, solvencia, rentabilidad, examen interno, operatividad en empresas biomédicas.

RÉSUMÉ:

La recherche a porté sur l'analyse de l'impact des politiques financières et fiscales sur la solvabilité des entreprises de technologie médicale à Breña en 2020. Elle est née de la nécessité de comprendre et d'appliquer efficacement ces politiques afin d'optimiser l'allocation des ressources et de réduire les paiements au gouvernement, sans tomber dans l'évasion fiscale, recherchant ainsi une rentabilité et une stabilité financière accrues pour les entreprises biomédicales. Pour aborder cette étude, une approche descriptive-explicative avec un design non expérimental et corrélational a été adoptée. Cela impliquait d'utiliser un questionnaire d'enquête comme principal outil pour recueillir des données détaillées sur les politiques fiscales et la solvabilité des entreprises. La population de l'étude comprenait 10 entreprises biomédicales à Breña, avec un total de 75 professionnels, y compris des comptables, des cadres et du personnel administratif. L'échantillon, sélectionné par échantillonnage aléatoire, se composait de 63 professionnels, fournissant ainsi une représentation adéquate pour les enquêtes.

Dans ce contexte, des questionnaires ont été utilisés pour interroger les cadres, le personnel administratif et les comptables, avec 14 questions conçues pour explorer des variables spécifiques, en utilisant une échelle de Likert à cinq points. De plus, une procédure rigoureuse de vérification de la validité et de la fiabilité a été appliquée pour garantir la précision dans l'évaluation des variables. Cette méthodologie a non seulement facilité l'analyse de la relation entre les politiques fiscales et la solvabilité des entreprises, mais a également posé les bases pour la formulation de conclusions et de recommandations fondées.

Mots-clés : Contrôle de gestion, solvabilité, rentabilité, audit interne, opérabilité dans les entreprises biomédicales.

INTRODUCCIÓN

La presente tesis analiza la incidencia que existe entre las políticas financiero-tributarias y solvencia en las empresas de tecnología médica en distrito de Breña durante el año 2020. La organización de este trabajo se compone de cuatro capítulos, que se describen a continuación:

En el primer capítulo, se profundizó en el delineamiento de la realidad problemática que se investigaba. En esta fase, se examinó la variable independiente en relación con las políticas financieras y tributarias, mientras que la variable dependiente se detalló en el contexto de la solvencia en Breña en el 2020. Al mismo tiempo, se discutió el problema principal, así como los problemas específicos que se requerían en esta investigación. Asimismo, se articularon tanto los objetivos generales como los específicos con el fin de establecer el alcance de la empresa de investigación. Del mismo modo, se estableció una justificación fundacional a través de la selección del tema de investigación y se evaluó la viabilidad de la investigación.

En el segundo capítulo, se llevó a cabo un análisis exhaustivo de los precedentes de la investigación, con el apoyo de fuentes tanto nacionales como internacionales, con el objetivo de establecer una base sólida para el trabajo. Este capítulo se centró en los principios teóricos que abordan las políticas financieras y tributarias y la solvencia, así como en un análisis crítico. Finalmente, se presentaron descripciones conceptuales y se desarrolló la hipótesis adecuada para la investigación.

En el tercer capítulo, se procedió a operacionalizar las variables y se llevó a cabo el planteamiento de la hipótesis principal y específicas.

En el cuarto capítulo, se describió en detalle el diseño metodológico utilizado en la investigación. Esto incluyó la especificación del tipo de estudio, las herramientas empleadas, la población objeto de estudio y la forma en que se presentó la investigación. Además, se brindó una explicación detallada sobre la recolección de datos.

El quinto capítulo, se inició con la presentación de los resultados del estudio, que incluyó una revisión de los datos recogidos a través de cuestionarios y la confirmación de hipótesis mediante el programa estadístico SPSS.

En el sexto capítulo, se abordó la discusión de los resultados obtenidos, la formulación de conclusiones y la presentación de recomendaciones finales relacionadas con la investigación.

Finalmente, se incluyeron las fuentes de apoyo a este trabajo, utilizando un formato que incluye referencias bibliográficas, fuentes electrónicas y anexos. En los anexos, se encuentran: la Encuesta (Anexo 2, página 110), los Datos Originales (Anexo 3, página 116), los Datos Codificados (Anexo 4, página 117) y la Tabla de Chi Cuadrado (Anexo 5, página 119).

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

Ante la crisis económica desencadenada por el COVID-19, los gobiernos y la comunidad internacional se comprometieron a inyectar miles de millones de dólares en la economía para hacer frente a la emergencia.

Según la información proporcionada por la BBC (2020) "el G20 se ha comprometido a aportar 5 billones de dólares a la economía mundial y "hacer lo necesario", mientras que la Unión Europea y el Congreso de Estados Unidos han implementado políticas monetarias expansivas. para reactivar sus economías". Este esfuerzo financiero, en paralelo a la colaboración internacional, se reflejó en la implementación de políticas monetarias y financieras en Europa, ocasionando una disminución en los ingresos debido a la grave recesión económica, al tiempo que el gasto público aumentó significativamente para enfrentar la emergencia sanitaria

sin precedentes. Estas medidas fueron diseñadas para respaldar y promover la investigación científica, especialmente en tiempos de crisis como la pandemia actual. En este sentido, se buscaba estimular la inversión en el desarrollo de nuevas tecnologías y tratamientos médicos, reconociendo la importancia crucial de la innovación para abordar los desafíos de salud pública a nivel global, como se observa en China.

Podemos ver que (An, 2020)

“...el Banco Asiático de Inversiones e Infraestructura impulsado por China estableció un fondo denominado Facilidad para la Recuperación de la Crisis de la COVID-19 con un monto de 5 000 millones de dólares y luego elevó la cifra a 10 000 millones de dólares. Este se creó en consonancia con el principio de respuesta rápida y flexible en 18 meses para apoyar a los Estados miembros”.

El compromiso demostrado por el Banco Asiático de Inversión e Infraestructura en la lucha contra la crisis de la COVID-19 es un ejemplo elocuente de cómo las instituciones financieras pueden responder de manera rápida y flexible ante situaciones de emergencia. Su apoyo a los países miembros durante estos tiempos difíciles refleja una determinación firme en la búsqueda de soluciones y promueve la solidaridad internacional. Sin embargo, es crucial destacar que la falta de medidas adecuadas, según las Estadísticas Tributarias en América Latina y el Caribe (2023):

En 2021, los impuestos sobre bienes y servicios generaron la mitad de los ingresos tributarios totales de la región de ALC, frente a menos de un tercio en la OCDE (32.1% en 2020, último año disponible). La recaudación del IVA

fue la principal fuente de dichos ingresos en la región de ALC en 2021, al representar un 29.9% de los ingresos tributarios totales y un 6.4% del PIB. Por el contrario, el IVA representó un 20.2% de los ingresos tributarios totales de la OCDE (cifra de 2020). (p.5)

Esta situación pone de relieve la importancia de establecer políticas financieras sólidas y coordinadas a nivel regional para enfrentar de manera efectiva los desafíos económicos y de salud pública. Además, evidencia la necesidad de introducir políticas tributarias más eficientes y variadas, junto con una mayor coordinación entre las políticas fiscales y financieras, con el fin de garantizar una recuperación económica sostenible y equitativa.

A nivel nacional, el Perú enfrentó a la sobrecapacidad de hospitales y la carencia de equipos médicos esenciales, como los respiradores artificiales permitió la implementación de políticas tributarias para apoyar a las empresas afectadas por la pandemia, como la reducción de pagos a cuenta del Impuesto a la Renta y la ampliación de la compensación por pérdidas Según el MEF (2020):

el Decreto Legislativo N° 1471 reduce los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de 3ra categoría, mientras que el Decreto Legislativo N° 1481 amplía a 5 años la compensación por pérdidas del 2020. Además, el Decreto Legislativo N° 1463 extiende el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del IGV, cubriendo a MIPYMES hasta el 31 de diciembre de 2023, incentivando la adquisición de bienes de capital.

De modo que el sector salud se benefició al obtener maquinarias biomédicas, así como la obtención apalancamiento financiero asegurando así la seguridad y prestación de servicios a las personas en situación de vulnerabilidad. Sin embargo,

la profesión más demandada, la ingeniería biomédica, enfrenta una escasa difusión debido a la falta de apoyo financiero y político en su promoción. Adicionalmente se invirtió del S/54 703 millones, en un comienzo su política financiera de apoyo fue el subsidio del 35% total de las planillas peruanas. Esto derivó en programas de financiamiento como Reactiva Perú, Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE y el apoyo tributario a empresas. De los cuales mencionamos que reactiva según estado cubrió hasta el 98% de la garantía que, del préstamo, permitiendo que distritos como Breña el cual empezaba a usar servicios de clínicas particulares como el Policlínico Nuestra Señora de los Desamparados SAC, la Clínica Villa Salud y CDG Médicos SAC, en lugar de depender exclusivamente de los servicios públicos pudieran ser reestablecidos por las empresas de tecnología médica.

Con la implementación por parte del estado respecto al apoyo de las garantías, las empresas anteriormente mencionadas adquirieron productos bioquímicos que fueron indispensables para la atención de los clientes en este distrito, de este modo los servicios pudieron ser adquiridos de manera más rápida.

En conclusión, es fundamental analizar el impacto de las políticas tributarias-financieras en la solvencia económica, especialmente en las empresas de tecnología médica. Este enfoque permitirá comprender mejor cómo estas políticas afectan a las empresas y contribuyen a la recuperación económica en tiempos de crisis como la pandemia de COVID-19.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema principal

¿De qué manera las políticas financieras tributarias inciden en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020?

1.2.2. Problemas específicos

- a. ¿De qué manera las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020?
- b. ¿De qué manera la evaluación de riesgos incide en la solvencia efectiva en las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020?
- c. ¿De qué manera la toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo principal

Demostrar de qué manera las políticas financieras-tributarias inciden en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

1.3.2. Objetivos específicos

- a. Determinar de qué manera las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.
- b. Analizar de qué manera la evaluación de riesgo incide en la solvencia efectiva en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

- c. Analizar de qué manera la toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

1.4. Justificación de la investigación

1.4.1. Importancia

El propósito intrínseco de esta tesis residía en resaltar la manera en que una gestión financiera idónea podía potenciar la liquidez de las empresas especializadas en equipos biomédicos ubicadas en el distrito de Breña. Se pretendía analizar y evidenciar cómo estas entidades habían sabido adaptarse y capitalizar las diversas oportunidades surgidas durante el período de pandemia, con el objetivo de contribuir al crecimiento sostenido del sector salud en dicho distrito.

El estudio tiene como finalidad informar a los actores relevantes acerca de los beneficios derivados del empleo de estrategias tributarias en las empresas pertenecientes al mencionado sector. Asimismo, busca poner en relieve las posibles repercusiones negativas que puede acarrear un manejo inadecuado de la gestión tributaria, subrayando su impacto desfavorable en la solvencia de las empresas biomédicas.

1.4.2. Viabilidad de la investigación

Se dispuso de fuentes de información pertinentes para el estudio, así como del tiempo necesario para llevar a cabo el proceso investigativo. Se obtuvieron conocimientos sustanciales sobre los conceptos aplicables durante la investigación. Hubo acceso a recursos adecuados, incluyendo tiempo, personal, materiales y financiamiento, para realizar un análisis exhaustivo del tema. Se garantizó un entorno propicio para la investigación

efectiva y se tuvo bibliografía relevante sobre el tema. Además, se recibió apoyo para facilitar la obtención de información relevante. Por lo tanto, se anticipó que la investigación tendría un impacto potencialmente positivo en el sector biomédico.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes nacionales

Condorachay y Monteza (2022) realizaron la tesis respecto a **“El control interno y la gestión financiera de la empresa Policlínico San Marcos E.I.R.L. – Jaén, 2021”** para optar el título profesional de contador público de la Universidad Cesar Vallejo.

El objetivo de este estudio es investigar la incidencia del control interno en las decisiones de financiamiento. Se analizan las deficiencias en la aplicación del control interno y su impacto en la toma de decisiones financieras. Se observa que estas deficiencias se manifiestan en la asunción de endeudamiento sin considerar los

recursos disponibles de la empresa, lo cual se refleja en la disponibilidad de fondos en efectivo y equivalentes.

A su vez, se constata que los niveles de endeudamiento financiero por pagar en el corto y largo plazo son inferiores a los saldos de efectivo disponibles. Estas deficiencias son atribuidas a un control interno inadecuado en la gestión financiera de la organización. (p. 44)

Se observó que la investigación realizada en el Policlínico San Marcos E.I.R.L. abarcó de manera general el tema de las decisiones de financiamiento, y se precisó que, sin una correcta aplicación de control interno, no se podía mantener una política crediticia ni gestionar eficazmente el riesgo del mercado.

Manayay y Quesquén. (2019), desarrollaron una tesis acerca de las **“Estrategias tributarias para promover el cumplimiento de las obligaciones tributarias en los comerciantes del Mercado Modelo, Chiclayo – 2019”** para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo

El objetivo de este estudio es explorar la cultura tributaria, que abarca las creencias, principios y valores compartidos por un grupo de personas, y cómo estos influyen en sus acciones, pensamientos y percepciones sobre el cumplimiento de sus obligaciones fiscales. Se resalta la importancia de que los ciudadanos estén familiarizados con la cultura tributaria para comprender el pago de impuestos, el cual es recaudado por el Estado en beneficio de la población.

Al término de la investigación, se concluye que, si bien la educación es crucial para mejorar la cultura tributaria, no es suficiente por sí sola. Además, se propone el desarrollo de estrategias tributarias específicas para fomentar el cumplimiento de las obligaciones fiscales en los comerciantes del Mercado Modelo. Estas estrategias se basan en un análisis de la situación actual de la tributación en el mercado, la evaluación del nivel de cumplimiento de las obligaciones fiscales por parte de los comerciantes, y la definición de acciones concretas para promover dicho cumplimiento (p. x)

Dentro de la presente tesis de investigación cualitativa, coincidimos con la identificación de estrategias tributarias efectivas. Asociamos este aspecto al grado de cumplimiento de objetivos y a la capacidad de cubrir los gastos. Asimismo, reconocimos que la evaluación de incentivos fiscales, la simplificación de procesos tributarios y la implementación de tecnología contribuyeron al desarrollo de una base sólida para establecer políticas y prácticas tributarias más eficaces en contextos del sector salud en las empresas de actividad biomédica, logrando así el cumplimiento tributario y el desarrollo económico de forma sostenible

Reategui & Jauregui (2023) investigaron y desarrollaron la “**Planificación Tributaria y su Incidencia en la Situación Financiera de la Empresa Segura Motors S.A.C. Tarapoto, 2022**” para optar el título profesional de contador público de la Universidad Cesar Vallejo.

El objetivo de este estudio es analizar el impacto de la planificación tributaria en la salud financiera de la compañía Segura Motors S.A.C.

para el año 2022. Se busca investigar cómo las decisiones relacionadas con la planificación tributaria han afectado la situación financiera de la empresa. Se examinan las deficiencias en la comprensión de las normas y la carga tributaria, así como su influencia en los indicadores de solvencia, liquidez y rentabilidad de la empresa durante los períodos 2021 y 2022.

Se constata que las deficiencias en la comprensión de las normas tributarias y la carga fiscal han tenido un impacto significativo en la situación financiera de Segura Motors S.A.C. La empresa enfrenta dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago a corto y largo plazo, y la utilidad obtenida al final del período no ha alcanzado las expectativas. Además, la planificación tributaria ha enfrentado diversos desafíos, incluida la identificación adecuada de los gastos y su impacto en el impuesto a la renta anual. Estas limitaciones destacan la importancia de una planificación tributaria sólida y precisa para garantizar la salud financiera de la empresa.

Este estudio destacó la utilidad de una planificación tributaria efectiva para mejorar la salud financiera de la compañía Segura Motors S.A.C. para el año 2022. Se evidenció que las deficiencias en la comprensión de las normativas tributarias tuvieron un impacto significativo en la situación financiera de la empresa, como se reflejó en sus indicadores de solvencia, liquidez y rentabilidad. Además, la falta de una planificación tributaria adecuada llevó a la empresa a enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago y alcanzar sus expectativas de utilidad al final del período. Estos hallazgos resaltaron la importancia de una planificación tributaria

estratégica y la necesidad de abordar las limitaciones identificadas para mejorar la eficacia en la gestión fiscal de la empresa.

2.1.2 Antecedentes Internacionales

Bosque (2019) investigo para desarrollar la tesis con el contenido sobre **“La planificación tributaria como instrumento idóneo para maximizar los beneficios económicos - Caso sociedades del subsector exportador de chocolate en el Ecuador”** para optar el título de Magister en finanza en la Universidad Andina Simón Bolívar Ecuador.

El propósito de este artículo es analizar cómo la planificación fiscal puede ser utilizada como una herramienta efectiva para maximizar los beneficios económicos del subsector exportador de chocolate en Ecuador. Para lograr este objetivo es necesario abordar tres aspectos principales. Primero examinamos las bases normativas y teóricas de la planificación fiscal, incluyendo la definición, objetivos, principios y etapas del proceso, así como las diferencias entre planificación y evasión fiscales. También se analizan los procesos de producción y comercialización del subsector exportador de chocolate y sus oportunidades, limitaciones y obligaciones tributarias. En segundo lugar, se examinan en casos prácticos las exenciones e incentivos fiscales relacionados con esta industria, su base jurídica, condiciones aplicables y descripción de rentabilidad. Finalmente se realizará una planificación fiscal para determinadas empresas del subsector exportador de chocolate con el objetivo de optimizar la recaudación tributaria en el año 2019. Finalmente se dan las conclusiones y recomendaciones de la investigación realizada. (p.5)

Este estudio de investigación ofreció una valiosa contribución al analizar la planificación tributaria en empresas del subsector exportador de chocolate en Ecuador. Se identificaron criterios importantes como los beneficios tributarios para las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), así como la conciencia y los temores sobre las revisiones fiscales. Esta información fue relevante para la toma de decisiones empresariales, ya que proporcionó una comprensión más clara de los beneficios potenciales y los riesgos asociados con la planificación tributaria.

Al considerar factores como los costos de importación y la baja tasa de adopción de la exportación regular, se evidenció la necesidad de una planificación tributaria efectiva para maximizar la rentabilidad y la competitividad de las empresas en el subsector exportador de chocolate. El análisis detallado de las etapas de planificación tributaria presentado en el siguiente gráfico proporcionó una guía útil para las empresas al tomar decisiones estratégicas relacionadas con sus obligaciones fiscales y su rentabilidad.

Clavijo y Yepes (2021) desarrollaron la tesis respecto a la “**Rentabilidad Empresarial Por El Covid-19 En Instituciones Prestadoras De Salud**” para obtener el título profesional de contador público de la Fundación Universitaria Del Área Andina.

El objetivo de la investigación es analizar otro aspecto clave en la búsqueda de la rentabilidad óptima de estas empresas: la subcontratación de servicios. Sin embargo, se vio afectado negativamente por el COVID-19.

La evaluación de los resultados alcanzados señala que la ejecución de los contratos acordados no fue la mejor para estas empresas, lo

que impidió el pleno uso de los servicios y mayores beneficios económicos. Tenga en cuenta que los servicios se facturan por evento, aunque no fue así. aumentado, pero siguen siendo comunes. Esto es alentador para este tipo de empresas, ya que les permite generar ingresos a partir de los servicios que ofrecen, incluso si no existen contratos que garanticen su funcionamiento.

La investigación destacó la utilidad de la subcontratación de servicios como una estrategia importante para mejorar la rentabilidad de las empresas, incluso en tiempos difíciles como los provocados por la pandemia del COVID-19. A pesar de los desafíos, el hecho de que los servicios siguieran siendo una fuente de ingresos para estas empresas sugirió que la subcontratación podía ser una vía efectiva para generar beneficios económicos, aunque era necesario mejorar la ejecución de los contratos. Este análisis proporcionó valiosa información para las empresas, permitiéndoles identificar áreas de mejora y optimizar su enfoque hacia la subcontratación de servicios como una forma de impulsar su rentabilidad en un entorno cambiante y desafiante.

Núñez y Concepción (2022) desarrollaron la tesis respecto a la **“Influencia De La Pandemia Covid-19 En La Gestión Financiera De La Empresa Jefca Office Supply, S.R.L, Distrito Municipal Verón, Punta Cana, Provincia La Altagracia, República Dominicana Periodo 2020-2021”** para optar por el título de magister en dirección financiera. en la Universidad Abierta Para Adultos.

El propósito de este informe es examinar cómo la pandemia de Covid-19 ha impactado los costos de importación y fabricación de

materiales en la empresa Jefca Office Supply SRL, afectando su liquidez planificada y resultante. Para lograr este objetivo, es crucial abordar dos aspectos principales. En primer lugar, se analiza el impacto de la pandemia en los costos de importación, destacando los cambios significativos en las tarifas navieras y los costos de transporte terrestre y marítimo. Estos aumentos han generado un desafío adicional para la empresa al incrementar los costos presupuestados y dificultar la realización de compras proyectadas debido a la falta de liquidez. En segundo lugar, se examina el impacto de estos cambios en la liquidez de la empresa, señalando que el aumento en los costos de importación ha elevado el costo marginal a niveles que la empresa no puede cubrir.

El análisis reveló que las deficiencias en la comprensión de las normas tributarias y la carga fiscal tuvieron un impacto significativo en la situación financiera de Segura Motors S.A.C. La empresa enfrentó dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago a corto y largo plazo, y la utilidad obtenida al final del período no alcanzó las expectativas. Además, la planificación tributaria enfrentó diversos desafíos, incluida la identificación adecuada de los gastos y su impacto en el impuesto a la renta anual. Estas limitaciones destacaron la importancia de una planificación tributaria sólida y precisa para garantizar la salud financiera de la empresa.

En lo referente al objetivo general de analizar la influencia de la pandemia del COVID-19 en las finanzas de JECFA Office Supply, SRL, municipio de Verón Punta Cana, provincia La Altagracia, República Dominicana, durante

el período 2020-2021, se concluyó que, si bien es cierto que la pandemia COVID-19 fue un factor importante que incidió en la situación actual de la empresa, no fue la razón principal del declive económico que esta afronta. La pandemia fue solo el detonante que dejó en evidencia la mala gestión mantenida por los directivos de la empresa. Estos no disponían de ninguna planificación ni organización con la cual pudieran prever los eventos presentados; no tenían políticas ni procedimientos, ni contaban con procesos establecidos que les sirvieran de guía en situaciones de crisis y desbalance económico sin importar las causas que lo generaran. Aquellas empresas que disponían de una planificación presupuestaria para cubrir sus gastos fueron las que medianamente lograron sobrevivir a la situación; no obstante, la reducción significativa en las ventas tanto de servicios como de productos trajo consigo la falta de liquidez en las empresas, generando un posterior incumplimiento a los compromisos económicos que debía afrontar la empresa.

2.2. Bases teóricas

Determinado el planteamiento del problema, así como los objetivos de la presente investigación, resulta necesario definir los aspectos teóricos que sustentan el estudio en mención. Considerando lo antes descrito anteriormente, en este capítulo, se muestran las siguientes bases teóricas:

Para sustentar el presente trabajo de investigación, se realizó consultas a diversos expertos y autores con conocimiento a los temas relacionados con la Estrategia Tributaria y el Índice de Liquidez. Esto nos sirvió de guía para desarrollar el trabajo de investigación.

2.2.1. Política Financiera - Tributaria

Se tiene como entendido que las políticas financieras son reglas, las cuales se realizan dentro de la actividad financiera de una empresa; las cuales son diseñadas con la finalidad que alinearse a los objetivos finales que tiene una organización.

Según el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2013) menciona que dentro de la política financiera esta debe de contar con ciertos lineamientos y nos menciona lo siguiente:

“Mantener Reservas De Liquidez Para Enfrentar Situaciones De Inestabilidad - reducir el costo financiero del manejo de la liquidez de sus propios ahorros, y los del sistema financiero en general, ... genera también la mejora de la capacidad de financiamiento y refinanciamiento ..., minimizando además los costos directamente asociados a su emisión”. (p.15)

Con esto se pudo apreciar que las políticas financieras eran un apoyo para verificar que una empresa contara con liquidez, además de abarcar varios ámbitos dentro del área contable en una empresa con el objetivo de minimizar los costos.

Con esto los puntos claves que apoyan a la empresa los cuales son:

- Generar funciones y su respectiva responsabilidad a cada área.
- Establecer controles internos que garanticen los activos en la empresa.

- La información registrada a la empresa debe de contar con consistencia.
- Respaldo que los informes financieros sean precisos, confiables y relevantes.

De este modo podemos indicar que este tipo de políticas deben de ser normas entendibles y flexibles para que el personal en una empresa pueda operarlas de manera clara.

También debemos de detallar lo que es la política tributaria, según el Centro Interamericano de Administraciones Tributarias (CIAT,2014); “Es una rama de la política fiscal que determina la distribución de la carga impositiva y los efectos de los tributos sobre el proceso económico. Comprende la estructura y composición del sistema y las características.”

De este modo podemos entender que las políticas tributarias engloban los criterios y lineamientos necesarios para establecer la carga impositiva indirecta o directa para financiar las actividades del Gobierno o de una compañía del sector privado. Por este motivo, se crean, por ejemplo, las leyes y pautas en cuanto a las categorías de la recaudación de impuestos en el país.

Cuando se refiere a la aplicación de la política tributaria en una empresa se refiere a mantener una buena relación con la entidad fiscalizadora, esto se puede obtener cuando se aplican las prácticas fiscales correspondientes, con el manejo de las normas y leyes (leyes

tributarias) las cuales se deben de gestionar y aplicar de manera respectiva dentro de la empresa.

X1. Restricciones Crediticias

Según el BCRP (Banco Central de Reserva del Perú) nos explica que:

“La restricción crediticia ocurre cuando la disminución del crédito bancario se explica por el aumento de la percepción de riesgo de no repago de los prestatarios, lo que inhibe a las empresas bancarias de otorgar créditos. Esta situación es distinta de aquella disminución del crédito originada por la falta de liquidez de los bancos, la cual se refleja en mayores tasas de interés.” (p.11)

A través de esto comprendemos que las restricciones crediticias en las empresas se ven reflejados en las tasas de interés al momento de adquirir un préstamo bancario, lo cual limita a diferentes empresas en la adquisición del dinero para poder solventarse a pesar de la necesidad que pudiesen tener.

X2. Evaluación de riesgos

Según Acosta y Horna en su artículo “Análisis del Riesgo Financiero y su Efecto en el Crecimiento Empresarial de las Pymes De Ambato” nos señalan que:

“se centra en la reducción de fluctuaciones de utilidades como resultado de su exposición al riesgo financiero. La gestión de riesgos financieros ayuda a la empresa a realizar pronósticos

e inversiones rentables y, en última instancia, a guiar la empresa contra los costos operativos excesivos y las crisis financieras.” (p.3)

Siendo esto una herramienta crucial para la toma de decisiones dentro de una organización es la toma de riesgos. Esto permite a las empresas identificar, comprender y administrar los riesgos financieros para optimizar la estrategia empresarial y garantizar el cumplimiento normativo.

X3. Toma de Decisiones

Según Santa; define que la toma de decisiones:

“sirve como la herramienta a corto plazo para un mejor control financiero. Dividiéndolo en dos fases de planeación financiera a corto plazo (buscar en un año permitir el ejercicio del control financiero) y largo plazo (buscar disminuir la incertidumbre mediante proyecciones con base estadística sólida”. (Un modelo de planeación y proyección financiera como herramienta de apoyo en la toma de decisiones estratégicas en una empresa comercializadora colombiana, p.6)

Para poder aplicar la toma de decisiones se debe de recopilar la información de la empresa y analizar las diferentes alternativas que existen y al final tomar la decisión más factible que puedan tener. Con la cual se debe de determinar si la decisión tomada se realizara en un plazo de un año o en más tiempo.

2.2.2. Solvencia

La Solvencia, se entiende como la disposición que tiene una entidad o empresa para generar fondos necesarios, con el cual pueden pagar sus compromisos a corto, mediano y largo plazo, y la renovación en su equipo de producción con una visión futura en un ambiente de competencia, eficacia y eficiencia. (Díaz, 2012, p.65).

La solvencia es un aspecto vital en la gestión financiera-tributaria de cualquier entidad o empresa. Se define como la capacidad de generar los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones financieras a corto, mediano y largo plazo. Una empresa solvente no solo es capaz de cumplir con sus compromisos financieros, sino que también tiene la capacidad de invertir en la modernización de sus activos productivos.

Esta actualización constante del equipo de producción es esencial para mantener la competitividad en el mercado y adaptarse a las demandas cambiantes de los consumidores. Además, una perspectiva futurista es fundamental para anticipar las tendencias del mercado y tomar decisiones estratégicas que impulsen el crecimiento sostenible de la empresa.

La solvencia implica una gestión eficaz de los recursos financieros disponibles, lo que incluye la optimización de procesos internos, la reducción de costos innecesarios y la implementación de prácticas financieras sólidas. La eficacia y la eficiencia en la gestión financiera

son aspectos clave para garantizar que la empresa pueda maximizar su rentabilidad y mantener su posición competitiva en el mercado.

Para un análisis exhaustivo de la solvencia financiera de una empresa, es esencial considerar tanto la solvencia técnica como la solvencia efectiva, como lo señala Cámara Oviedo en su trabajo del 2021.

La solvencia técnica se refiere a la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras utilizando los recursos que posee en el momento. En otras palabras, una empresa se considera solvente técnicamente si tiene suficientes activos líquidos o que puedan convertirse rápidamente en efectivo para hacer frente a sus deudas y compromisos financieros.

Por otro lado, la solvencia efectiva entra en juego cuando la empresa necesita recurrir a medidas adicionales para cumplir con sus obligaciones financieras. Esto puede incluir la venta de activos o la búsqueda de financiamiento adicional, como una ampliación de capital o la obtención de préstamos a corto plazo. Sin embargo, es crucial tener en cuenta que esta solvencia efectiva puede ser una solución a corto plazo y no garantizar la viabilidad a largo plazo de la empresa.

Por lo tanto, mientras que la solvencia técnica evalúa la capacidad actual de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras con los recursos disponibles, la solvencia efectiva indica su capacidad para obtener financiamiento adicional o vender activos en caso de

necesidad inmediata. Sin embargo, esta última puede no ser sostenible a largo plazo y debe considerarse como parte de la clasificación de solvencia de la empresa.

Y1. Endeudamiento a largo plazo

El indicador de endeudamiento constituye un instrumento financiero de relevancia, destinado a discernir la magnitud y configuración de la implicación de los acreedores en la estructura financiera de una entidad empresarial. Su propósito radica en discernir los riesgos inherentes tanto para los acreedores como para los accionistas, así como en evaluar la idoneidad del nivel de endeudamiento de la compañía. (Meigs Williams, Haka, Bettner, 2000)

El indicador de endeudamiento es esencial en finanzas para entender cómo contribuyen los prestamistas al valor de una empresa y para evaluar los riesgos tanto para los prestamistas como para los propietarios. La capacidad de endeudamiento de una empresa está estrechamente relacionada con su habilidad para generar ingresos, lo que le permite adquirir deudas según sus proyecciones de ganancias y ajustarlas conforme a su capacidad de obtener beneficios. Es crucial tener presente que unas ganancias positivas facilitan obtener más deuda para futuros compromisos financieros, mientras que unas ganancias negativas pueden comprometer la solvencia de la empresa. Además, un aumento en la deuda a largo plazo señala un mayor nivel de endeudamiento, mientras que una disminución indica la amortización de pasivos a largo plazo. La obtención de recursos a través de créditos

resulta beneficiosa cuando los rendimientos superan los costos de los créditos. El endeudamiento empresarial, que representa la deuda adquirida para invertir en activos, también sirve como indicador para medir la proporción de activos financiados por los acreedores.

Y2. Solvencia Efectiva

La solvencia de una empresa se refiere a su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Dentro de este contexto, el índice de solvencia puede medirse mediante varias ratios, uno de los cuales es el ratio de capacidad para cubrir la deuda (Gibson, 2019).

Es esencial valorar la solvencia y comprender cómo se relaciona con el ratio de capacidad para cubrir la deuda y el ratio de cobertura para obtener una visión completa de la salud financiera de la empresa. Un sólido ratio de capacidad para cubrir la deuda indica que la empresa tiene el suficiente efectivo para cubrir sus pagos de intereses, lo que subraya su estabilidad financiera. Del mismo modo, un ratio de cobertura sólido indica que la empresa puede hacer frente a sus costos fijos, incluyendo los pagos de intereses. Estos indicadores muestran la capacidad de la empresa para afrontar sus compromisos financieros a largo plazo, lo que es crucial para evaluar su solidez y capacidad de crecimiento sostenido.

El ratio de capacidad para cubrir la deuda evalúa la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos de deuda a largo plazo. Se obtiene al dividir el flujo de efectivo operativo entre el pago total de

intereses de la deuda, proporcionando una medida de cuántas veces la empresa puede cubrir sus obligaciones de intereses.

Por otro lado, el ratio de cobertura es un indicador clave que evalúa la capacidad de la empresa para cubrir sus costos fijos, tales como los pagos de intereses y dividendos. Se calcula dividiendo el flujo de efectivo operativo entre los costos fijos totales, mostrando cuántas veces los ingresos generados por la empresa pueden cubrir sus costos fijos.

Al analizar ambos ratios en conjunto, se obtiene una comprensión más amplia de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo y administrar sus costos fijos. Una empresa con buenos indicadores en ambos aspectos generalmente se considera financieramente sólida y capaz de resistir períodos de dificultades financieras.

Y3. Apalancamiento Financiero

Se denomina apalancamiento a la posibilidad de financiar determinadas compras de activos sin la necesidad de contar con el dinero de la operación en el momento presente. Es un indicador del nivel de endeudamiento de una organización en relación con su activo o patrimonio. Consiste en la utilización de la deuda para aumentar la rentabilidad esperada del capital propio. Se mide como la relación entre deuda a largo plazo más capital propio (Cordoba, 2016).

El concepto de apalancamiento financiero, destacando su significado y su importancia en la gestión financiera de una organización. Se enfoca

en la capacidad de utilizar deuda para financiar inversiones o adquisiciones de activos, lo que permite ampliar el alcance de las operaciones sin la necesidad de contar con fondos propios en el momento presente. Además, resalta que el apalancamiento se mide como la relación entre la deuda a largo plazo y el capital propio de la empresa, lo que proporciona una medida cuantitativa del nivel de endeudamiento y de la utilización de recursos financieros externos para impulsar la rentabilidad del capital invertido.

2.3. Términos técnicos:

- **Administración tributaria**

Es el conjunto de entidades facultadas para gestionar y administrar los tributos establecidos por ley. Según el Ministerio de Economía y Finanzas (2018), los órganos que conforman la administración tributaria son la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT), ADUANAS y los Gobiernos Locales.

- **Contribución**

Según el Texto Único Ordenado del Código Tributario aprobado por el Decreto Supremo N° 135-99-EF NORMA II: ÁMBITO DE APLICACIÓN indica que: “Es el tributo cuya obligación tiene como hecho generador beneficios derivados de la realización de obras públicas o de actividades estatales.” (p.3)

- **Declaración tributaria**

Según el artículo 88 De la Declaración Tributaria del Texto Único Ordenado del Código Tributario aprobado por el Decreto Supremo N° 135-99-EF

señala que: “La declaración tributaria es la manifestación de hechos comunicados a la Administración Tributaria en la forma y lugar establecidos por Ley, Reglamento, Resolución de Superintendencia o norma de rango similar, la cual podrá constituir la base para la determinación de la obligación tributaria.” (p.94-95)

● **Determinación de la obligación tributaria**

La determinación de la obligación tributaria, según lo establecido en el artículo 59 de la Declaración Tributaria del Texto Único Ordenado del Código Tributario aprobado mediante el Decreto Supremo N° 135-99-EF, involucra al deudor tributario, quien verifica la realización del hecho generador, así como establece la base imponible y determina la cuantía del tributo. Asimismo, la Administración Tributaria lleva a cabo una verificación similar, en la cual identifica al deudor tributario y determina tanto la base imponible como la cuantía del tributo (Ministerio de Economía y Finanzas, 1999, p. 48).

● **Deuda tributaria**

La deuda tributaria, según el **artículo 28 del Código Tributario**:

“La Administración Tributaria tiene la autoridad para solicitar el pago de la deuda tributaria, que incluye el tributo, las multas y los intereses. Los intereses abarcan diferentes aspectos, como el interés moratorio por el pago tardío del tributo según el Artículo 33, el interés moratorio aplicado a las multas según el Artículo 181, y el interés relacionado con el aplazamiento y/o fraccionamiento de pago según el Artículo 36.” (p.21)

- **Deudor tributario**

Según el Artículo 7.- DEUDOR TRIBUTARIO del Código Tributario comenta lo siguiente: “Deudor tributario es la persona obligada al cumplimiento de la prestación tributaria como contribuyente o responsable.” (p.8)

- **Gestión Financiera.**

Es la aplicación del proceso administrativo a las finanzas, con el que se toma como base el análisis financiero. Se encarga de realizar la interpretación de las cifras de los análisis financieros (planeación, organización, dirección, coordinación y control financiero) teniendo como objetivo el maximizar el patrimonio de una empresa.

CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Formulación de hipótesis

3.1.1 Hipótesis principal

Las políticas financiera-tributarias indican en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

3.1.2. Hipótesis específicas

- a. Las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.
- b. La evaluación de riesgo incide en la solvencia efectiva en las empresas biomédicas del sector salud en el distrito de Breña en el 2020.
- c. La toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas sector salud en el distrito de Breña en el 2020.

3.2. Operacionalización de variables

3.2.1. Variable Independiente

X: POLÍTICAS FINANCIERAS-TRIBUTARIAS

Tabla N° 1: Operacionalización de variable

Definición Conceptual	Según Sosa (2010) , “Política Financiera y Tributaria tiene como propósito fundamental examinar el sistema de las finanzas... (ingreso y gasto) para entender el sistema de recaudación e inversión, así como el diseño, ejecución, seguimiento y control...” (p.1)	
Definición Operacional	Indicadores:	Índices:
	X1. Restricciones Crediticias	X1.1 Política para la toma Crédito
		X1.2 Planeamiento Financiero
	X2. Evaluación de riesgos	X2.1 Riesgo de Operación
		X2.2 Riesgo de Endeudamiento
	X3. Toma de Decisiones	X3.1 Planteamiento Tributario
		X3.2 Evaluación de Resultados
Escala valorativa	Nominal	

Fuente: Elaboración Propia.

3.2.2. Variable Dependiente

Y: SOLVENCIA

Tabla N° 2: Operacionalización de variable dependiente

Definición Conceptual	Según Pérez (2015) indicó:	
	Se refiere a la garantía de la empresa para hacer frente a todo su exigible por terceros, por lo que tiene una perspectiva de largo plazo.	
	Para ello la empresa cuenta con todas sus propiedades o activos. Si es solvente cuando se tiene más de lo que se debe. Por ello, la solvencia puede estimarse por cuantas veces el valor del activo supera al pasivo. (p. 43 - 44).	
Definición Operacional	Indicadores:	Índices:
	Y1. Endeudamiento a largo plazo	Y1.1 Amortización de las garantías Y1.2. Porcentaje de Cobertura de intereses
	Y2. Solvencia Efectiva	Y2.1 Ratio de Cobertura Y2.2 Capacidad de cubrir su deuda
	Y3. Apalancamiento Financiero	Y3.1 Abastecimiento de Bienes Y3.2 Estrategia de Rendimiento de inversión
Escala valorativa	Nominal	

Fuente: Elaboración Propia.

CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA

4.1 Diseño metodológico

Se identificaron distintos enfoques de investigación, entre ellos, los tipos básicos y aplicados. Según la naturaleza del estudio propuesto, cumplió con los criterios para ser clasificado como “**investigación aplicada**”, ya que su objetivo radicó en la resolución de un problema concreto, mediante la búsqueda y aplicación de información pertinente.

4.1.1. Tipo de investigación

Existen diversos tipos de investigación, tales como la exploratoria, descriptiva, correlacional o explicativa.

Según lo mencionado anteriormente, el estudio se enmarca en la categoría descriptiva-explicativa. Esto se debe a que se enfocará en

describir y caracterizar el comportamiento de las variables "Políticas financieras tributarias" y "Solvencia". Además, se analizará la relación causal entre ambas, es decir, el efecto que una tiene sobre la otra.

4.1.2. Nivel de Investigación

Para nuestra tesis, se llevó a cabo una investigación de nivel descriptivo, correlacional, explicativo y no experimental. Descriptivo, puesto que se describen los eventos ocurridos en un lugar y momento específicos; correlacional, debido al análisis del grado de relación entre variables; explicativo, ya que se busca comprender las causas detrás de los eventos físicos o sociales; y no experimental, dado que no se provocarán los fenómenos para su análisis.

4.1.3. Método

Este estudio se sitúa dentro del ámbito de la investigación cuantitativa descriptiva, este estudio como Guerrero & Guerrero (2014) "consiste en contrastar hipótesis desde el punto de vista probabilístico y, en caso de ser aceptadas y demostradas en circunstancias distintas, a partir de ellas elaborar teorías generales" (p. 48).

Este enfoque fue útil porque permitía comparar hipótesis desde un punto de vista probabilístico. Esto permitió evaluar la validez de las hipótesis y, si se aceptaban y se fundamentaban en diferentes contextos, podían contribuir al desarrollo de una teoría general. Esto significaba que la investigación cuantitativa descriptiva proporcionaba un método confiable para analizar relaciones variables y generar conocimiento general sobre un fenómeno particular.

4.1.4. Diseño

Se tomo una muestra en la cual se cumple la relación:

$$M = O \times r \times O_y$$

Donde:

M = Muestra, parte representativa de la población.

O = Observación

X = Política financieras-tributarias

Y = Solvencia

r = Relación de variables

4.1.5. Enfoque

Se utilizó el enfoque cuantitativo debido al uso de encuestas y se evaluó mediante herramientas estadísticas para realizar con precisión el análisis con los valores encontrados.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

“Conjunto de personas que habitan en un determinado lugar....
Conjunto de los elementos sometidos a una evaluación estadística mediante muestreo”. (RAE, 2024). Por lo tanto, podemos comprender que la definición de población en una investigación refiere a un conjunto de elementos que participan dentro del problema de investigación, la cual debe de ser medida y cuantificada.

Por lo tanto, esta delimitación de personas debió cumplir con características como el lugar y el tiempo correcto. La población objeto de este estudio estuvo definida por 10 empresas del sector biomédico, compuestas por un grupo de 75 profesionales, entre ellos contadores, ejecutivos y personal administrativo, empleados en las empresas del sector biomédico seleccionadas al azar y ubicadas en el distrito de Breña.

Tabla N° 3: *Población considerada especializada para encuestas*

N°	Empresas Del Sector Biomédico	Ubicación	Población (N)
1	Ambulancias Vía Medica	BREÑA	1
2	J & R Peruvian S.A.C.	BREÑA	2
3	J.E. Distribuidora Medica del Sur S.A.C	BREÑA	7
4	Kendal Import S.A.C.	BREÑA	14
5	Milysz Import Product E.I.R.L.	BREÑA	5
6	Pronasa Salud	BREÑA	10
7	Salud Integral San Agustin S.A.C	BREÑA	1
8	Sersystems S.R.L.	BREÑA	9
9	Unimedica E.I.R.L.	BREÑA	11
10	YB Valdivia's S.A.C.	BREÑA	15
			75

Fuente: la información utilizada fue adquirida de **Consulta SUNAT**-Elaboración: propia.

4.2.2. Muestra

“Parte o porción extraída de un conjunto por métodos que permiten considerarla como representativa de él”. (RAE,2020). Con lo explicado anteriormente, podemos comprender que la definición de la muestra en una investigación es un subgrupo de la población, el cual debe ser delimitado por las características de la población.

Tomando en consideración lo mencionado anteriormente y recordando que una muestra representa una fracción de la población, es necesario definir cómo obtener nuestra muestra en la investigación.

El tamaño óptimo de la muestra se determinó aplicando la fórmula básica de muestreo aleatorio, técnica que resulta especialmente útil en situaciones no paramétricas como entrevistas y encuestas. El objetivo de este presupuesto es evaluar propiedades en un área previamente identificada y limitada de la población. Esta consideración es fundamental para garantizar que las conclusiones alcanzadas sean precisas y fiables.

$$n = \frac{Z^2 PQN}{e^2 (N - 1) + Z^2 PQ}$$

Este valor es el número óptimo de participantes requerido para realizar encuestas de investigación dirigidas a profesionales y expertos en la materia.

Donde:

N = Universo poblacional = 75

P = Probabilidad de aciertos = 50% = 0.50

Q = Probabilidad de fracasos = (p-100) = 50% = 0.50

Z = 1.96 es el valor crítico de la distribución normal estándar para un nivel de confianza del 95%

e = El margen de error de muestreo es de 5% = 0.05

n = Muestra optima representativa de la población en estudio de 75 colaboradores.

Entonces, con un nivel de confianza del 95% y margen de error del 5% de muestra óptima para:

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5)75}{(0.05)^2(75 - 1) + (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

n = 63 profesionales

A través de esta fórmula se puede determinar que la muestra que se utilizó para llevar a cabo en la encuesta fue un total de 63 profesionales, entre ellos se encuentran; contadores, ejecutivos y personal administrativo, empleados en las empresas del sector biomédico seleccionadas al azar y ubicadas en el distrito de Breña.

Tabla N° 4: *Distribución Muestral para las Encuestas*

N°	Empresas Del Sector Biomédico	Ubicación	Población (N)	muestra (n)
1	AMBULANCIAS VIA MEDICA	BREÑA	1	1
2	J & R PERUVIAN S.A.C.	BREÑA	2	2
3	J.E. Distribuidora Medica del Sur S.A.C	BREÑA	7	6
4	Kendal Import S.A.C.	BREÑA	14	12
5	Milysz Import Product E.I.R.L.	BREÑA	5	4
6	Pronasa Salud	BREÑA	10	8
7	Salud Integral San Agustin S.A.C	BREÑA	1	1
8	Sersystems S.R.L.	BREÑA	9	8
9	Unimedica E.I.R.L.	BREÑA	11	9
10	YB Valdivia's S.A.C.	BREÑA	15	13
			75	63

Fuente: la información utilizada fue adquirida de Consulta SUNAT-Elaboración: propia.

4.3. Técnicas para la recolección de datos

4.3.1. Técnicas

Las técnicas para la recolección de datos según Arias explican que “se entenderá por técnica, el procedimiento o forma particular de obtener datos o información”. (p. 67). En la presente tesis, el instrumento que se utilizó fue el cuestionario, diseñada en base a factores e indicadores relacionados con el objetivo de la investigación. Esta encuesta estuvo dirigida a los ejecutivos, personal administrativo y contadores generales de una empresa representativa de tecnología médica de Breña en el año 2020.

4.3.2. Instrumento

El método empleado consistió en la utilización de un cuestionario compuesto por 14 preguntas diseñadas para explorar las variables, indicadores e índices definidos en la estructura de investigación del tema. Este cuestionario incorporó una escala de Likert con cinco alternativas y opciones equivalentes, ajustándose a las preferencias del investigador durante la interacción con los encuestados.

4.3.3. Procedimiento de comprobación de validez y confiabilidad

Procedimiento de comprobación de validez

Fue un proceso que sirvió con la finalidad de verificar la eficacia y eficiencia de las técnicas e instrumentos del estudio, con lo cual se pudo medir realmente las variables. La realización de una evaluación precisa, exhaustiva y confiable de las variables objeto de análisis subrayó su trascendental importancia.

Procedimiento de Comprobación de Confiabilidad

La confiabilidad se refirió a la solidez de los instrumentos utilizados, siendo consistentes y claros a fin de poder brindar conclusiones y recomendaciones válidas para la tesis. Para garantizar la confiabilidad en la presente investigación, se utilizaron cuestionarios como instrumentos al 100% de la muestra, que incluyó a gerentes, contadores y administradores de las empresas del sector biomédico. Los datos obtenidos a través de las encuestas fueron procesados con el programa Microsoft Excel, como se visualiza en el Anexo 3, y con el software estadístico SPSS (Statistical

Package for Social Sciences) para la obtención del indicador de confiabilidad llamado Alfa de Cronbach. Ver Tabla N° 5.

Tabla N° 5: *Cálculo del Alfa de Cronbach con el SPSS 27*

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	63	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	63	100.0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Fuente: Alfa de Cronbach para el 100% de la muestra.

Tabla N° 6: *Estadística de Fiabilidad*

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
.926	14

Fuente: Alfa de Cronbach para el 100% de la muestra

Tabla N° 7: *Confiabilidad del Instrumento*

Intervalo al que pertenece el coeficiente Alfa de Cronbach	Valoración de la fiabilidad de los ítems analizados
[0;0,5]	Inaceptable
[0,5;0,6]	Pobre
[0,6;0,7]	Débil
[0,7;0,8]	Aceptable
[0,8;0,9]	Bueno
[0,9;1]	Excelente

Fuente: Análisis de confiabilidad y validez de un cuestionario sobre entornos personales de aprendizaje.

Luego de ejecutar la prueba de confiabilidad, se obtuvo el resultado de 0.926, de este modo revisando el valor del coeficiente de Alfa de Cronbach,

se puede concluir que las preguntas realizadas en el cuestionario se encuentran correctamente estructuradas y correlacionadas. Es decir, su confiabilidad es Excelente.

4.4. Técnicas para el procesamiento de la información

Para procesar y analizar datos se utilizó el software estadístico SPSS (Statistical Package for the Social Sciences). Este software es empleado en investigaciones de ciencias sociales y otras, específicamente la versión IBM® SPSS® Statistics 29 en español, se utilizó en la presente investigación.

4.4.1. Técnica de Estadística Descriptiva

En el marco de la presente investigación se aplicaron las siguientes técnicas: para mostrar los resultados, se emplearon tabla de frecuencia y representaciones gráficas, mientras que para el análisis de los resultados se recurrió a la estadística descriptiva y la interpretación de los conceptos temáticos de manera conceptual.

4.4.2. Técnica de estadística inferencial

En el presente trabajo de investigación se llevó a cabo el análisis de la recolección y evaluación de datos mediante el uso del software estadístico SPSS (Statistical Package for The Social Sciences), una herramienta que se emplea en investigaciones relacionadas con las ciencias sociales y aplicadas.

4.5. Aspectos éticos

La investigación se llevó a cabo de manera meticulosa, siguiendo los principios éticos establecidos en el código de ética de la Universidad de San Martín de Porres. Es relevante destacar que esta filosofía moral, además de constituir un enfoque práctico alineado con las normas y reglas de conducta, procuró el bienestar común de la sociedad. Asimismo, cumplió con los requisitos para un juicio de valor según lo establecido en el Código de Ética de los miembros de la Junta de Decanos y de los Colegios de Contadores Públicos del país, entre los cuales tenemos la observación, objetividad, competencia profesional, confidencialidad, comportamiento profesional y debido cuidado.

CAPITULO V: RESULTADOS

5.1. Presentación

En este capítulo, se exponen los métodos empleados para verificar las hipótesis planteadas en la investigación. **“Políticas financieras tributarias y su incidencia en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña, 2020”**.

Los resultados obtenidos abarcan el cumplimiento de los siguientes objetivos específicos:

- a. Las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.
- b. La evaluación de riesgo afecta la solvencia efectiva en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.
- c. La toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

5.2. Interpretación de Resultados

La muestra estuvo compuesta por 63 personas, entre directores, funcionarios administrativos, empleados del departamento tributario, colaboradores y todos los demás involucrados en el ámbito contable. Se utilizó el cuestionario como método para recolectar información. A continuación, se presentan los hallazgos, seguidos de una expresión que describe y evaluado.

Variable Independiente (X): POLITICA FINANCIERA-TRIBUTARIA

5.2.1. ¿Considera usted que la política financiera tributaria repercute en el área de tesorería de las empresas del sector salud de actividad biomédica?

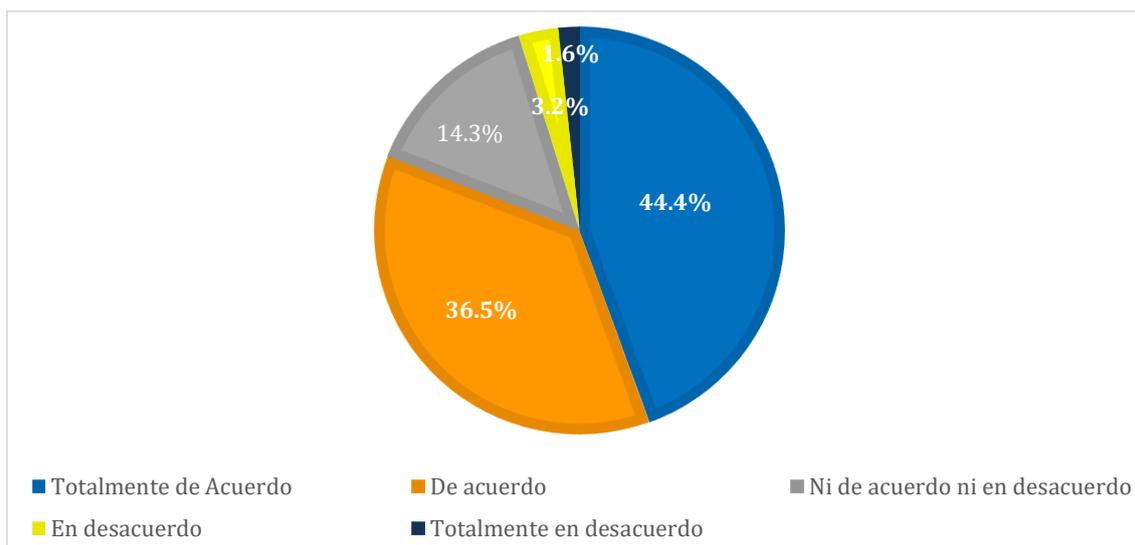
Tabla N° 8: *Política Financiera Tributaria*

		Política Financiera Tributaria			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	23	36.5	36.5	36.5
	En desacuerdo	2	3.2	3.2	39.7
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	14.3	14.3	54.0
	Totalmente de Acuerdo	28	44.4	44.4	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 1: Política Financiera Tributaria



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

Con respecto a la pregunta N° 1, se observan los resultados presentados en la Tabla 8 y la Figura 1; las políticas financieras tributarias tienen un impacto significativo en la adquisición de nuevo financiamiento en las empresas biomédicas. La mayoría de los encuestados; un 44.4% está totalmente de acuerdo, mientras que un 36.5% está de acuerdo; además de 14.3% no se encuentra de acuerdo ni en desacuerdo; mientras que un 3.2% no está de acuerdo y un 1.6% está totalmente desacuerdo.

Este análisis refleja que la mayoría de las personas encuestadas reconocen que las políticas financieras y tributarias ejercen una influencia significativa dentro de la empresa en la que trabajan. Esto se manifiesta en diversas políticas adoptadas por la empresa en su conjunto.

X1: Restricciones crediticias

X1.1 Política para la toma crédito

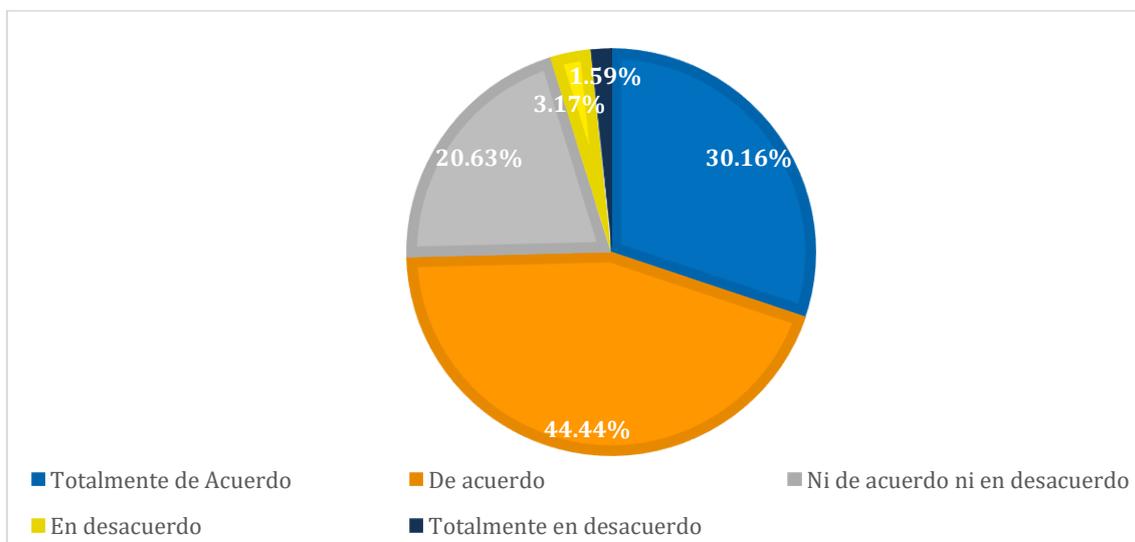
5.2.2. ¿Considera usted que la política para la toma de crédito optimiza la salud financiera de las empresas?

Tabla N° 9: Política para la toma de crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	28	44.4	44.4	44.4
	En desacuerdo	2	3.2	3.2	47.6
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	20.6	20.6	68.3
	Totalmente de acuerdo	19	30.2	30.2	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS

Figura N° 2: Política para la toma de crédito



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En relación con la interrogante N° 2, se muestran los resultados de la Tabla 9 y la Figura 2, la cual consulta cual sobre la toma de crédito en la empresa; un 30.2% se encuentra totalmente de acuerdo, un 44.4% se encuentra de acuerdo por otro lado 20.6% no se encuentra de acuerdo ni en desacuerdo; por otro lado, un 3.2% se encuentra en desacuerdo y el 1.6% está totalmente en desacuerdo.

Así, podemos inferir que la mayoría de los encuestados reconocen la importancia de las políticas de toma de crédito en una empresa. Estas políticas no solo proporcionan una visión clara del estado financiero de la empresa, sino que también sirven como indicador de la eficacia de su gestión empresarial.

X1.2 Planeamiento Financiero

5.2.3. ¿Considera usted que el planeamiento financiero influye en los costos para la elaboración de equipos médicos?

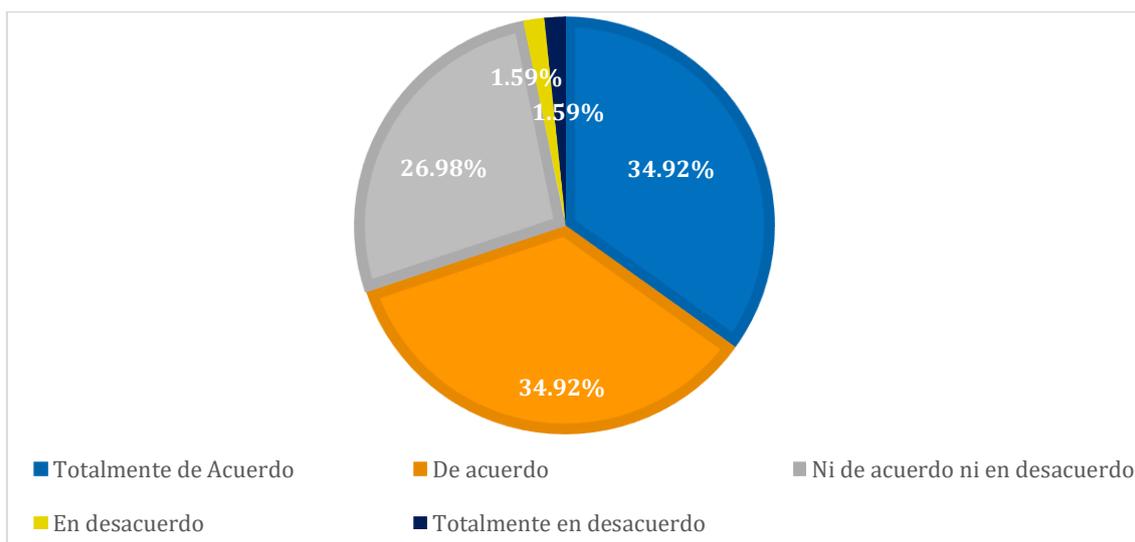
Tabla N° 10: Planeamiento Financiero

		Planeamiento Financiero			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	22	34.9	34.9	34.9
	En desacuerdo	1	1.6	1.6	36.5
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	17	27.0	27.0	63.5
	Totalmente de acuerdo	22	34.9	34.9	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 3: Planeamiento Financiero



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En consideración a la pregunta N° 3, se presentan los resultados de la Tabla 10 y la Figura 3; se habla del planeamiento financiero y su influencia en los costos por este motivo 34.9% de las personas encuestas está totalmente de acuerdo y de igual manera tiene el mismo porcentaje los que se encuentran de acuerdo; un 27% no se encuentra ni de acuerdo ni en desacuerdo; por otro lado, los que no se encuentran de acuerdo y están totalmente en desacuerdo cuentan con el mismo porcentaje de 1.6% cada uno.

Se puede apreciar que la mayoría de los encuestados comprenden la influencia del planeamiento financiero en los costos de los equipos biomédicos. Esto se debe a la necesidad de una planificación rigurosa para la asignación óptima de recursos, lo cual garantiza un uso económico eficiente y la consecución de los objetivos previstos en el contexto de la gestión de equipos biomédicos.

X2: Evaluación de riesgos

X2.1 Riesgo de Operación

5.2.4. ¿Cree usted que las empresas deben evaluar los riesgos de operación antes de tomar un financiamiento?

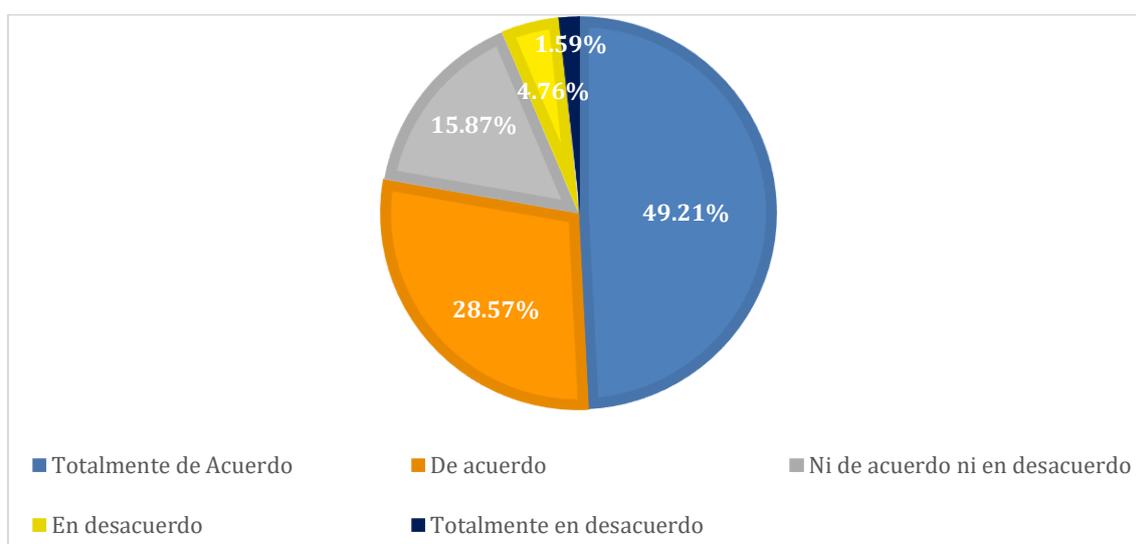
Tabla N° 11: *Riesgo de Operación*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	18	28.6	28.6	28.6
	En desacuerdo	3	4.8	4.8	33.3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	15.9	15.9	49.2
	Totalmente de acuerdo	31	49.2	49.2	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 4: *Riesgo de Operación*



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En relación con la pregunta N° 4, se evidencian los resultados de la Tabla 11 y la Figura 4; se consulta sobre los riesgos de operación antes de tomar un financiamiento; La personas que se encuentran totalmente de acuerdo y de acuerdo son del 49.2% y 28.6% respectivamente, mientras que un 15.9% no se encuentra ni de acuerdo ni de acuerdo; por otro parte los que se encuentran en desacuerdo y totalmente en desacuerdo son del son del 4.8% y 1.6% respectivamente.

Los encuestados demuestran comprensión respecto a la necesidad de evaluar los riesgos operativos antes de buscar financiamiento. Esta consideración se fundamenta en la posible incidencia de intereses elevados y en la viabilidad de la empresa para cubrir el financiamiento sin recurrir a terceros. Cabe destacar que la mayoría de las empresas encuestadas reconocieron la disponibilidad de apoyo estatal para solicitar préstamos, especialmente durante la temporada de pandemia, como una medida de respaldo para el mantenimiento de la actividad empresarial.

X2.2 Riesgo de Endeudamiento

5.2.5. ¿Considera usted que contar con un planeamiento financiero permite minimizar el riesgo de endeudamiento?

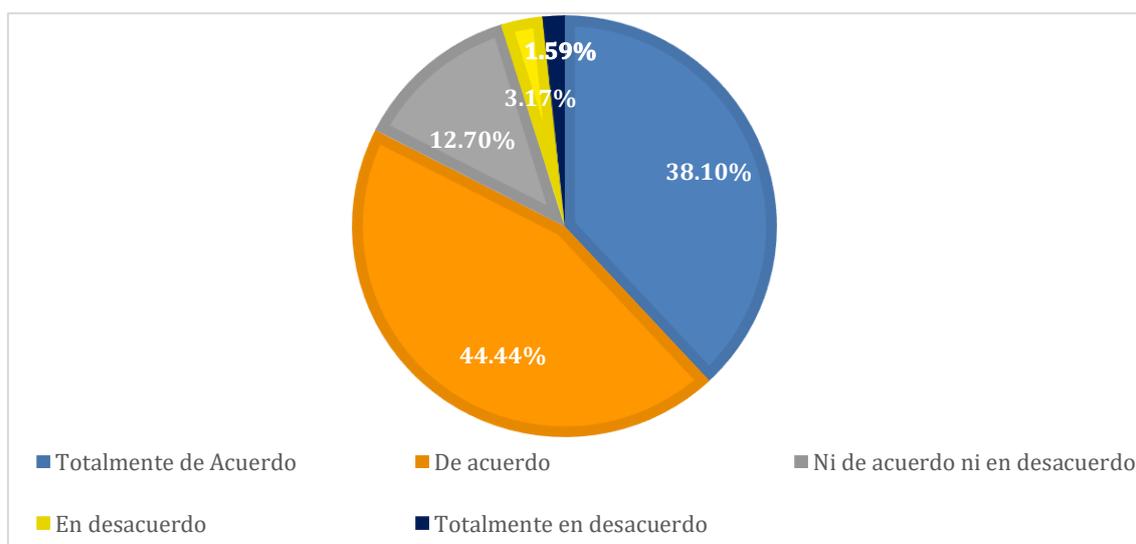
Tabla N° 12: Riesgo de Endeudamiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	28	44.4	44.4	44.4
	En desacuerdo	2	3.2	3.2	47.6
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	12.7	12.7	60.3
	Totalmente de acuerdo	24	38.1	38.1	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 5: Riesgo de Endeudamiento



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

Respecto a la pregunta formulada N° 5, se detallan los resultados de la Tabla 12 y la Figura 5; se les consulta a los encuestados si el contar con planeamiento financiero ayuda a minimizar el riesgo de endeudamiento; un 44.4% se encuentra de acuerdo y un 38.1% solo se encuentra de acuerdo; los que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo es del 12.7% por otra parte los que se encuentran en desacuerdo y totalmente en desacuerdo, los cuales son 3.2% y 1.6% respectivamente.

La mayoría de los encuestados perciben de forma favorable el planeamiento financiero, ya que este les proporciona la capacidad de mitigar el riesgo de endeudamiento. Mediante una adecuada planificación financiera, se recopilan, evalúan y analizan datos pertinentes sobre la empresa. Por ejemplo, la realización de auditorías financieras permite implementar medidas de control destinadas a minimizar los riesgos financieros.

X3: Toma de decisiones

X3.1 Planteamiento Tributario

5.2.6. ¿Considera usted que el planeamiento tributario en las empresas de actividad biomédica debe optimizar los tiempos en la toma de decisiones?

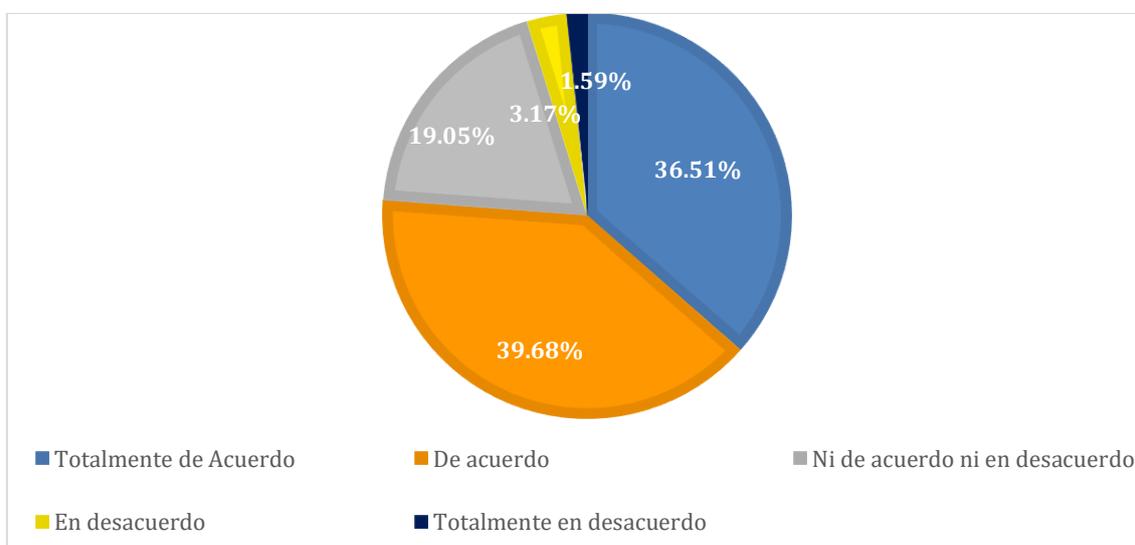
Tabla N° 13: Planeamiento Tributario

		Planteamiento Tributario			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	25	39.7	39.7	39.7
	En desacuerdo	2	3.2	3.2	42.9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	19.0	19.0	61.9
	Totalmente de acuerdo	23	36.5	36.5	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 6: Planeamiento Tributario



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En consideración a la pregunta N° 6, se discuten los resultados mostrados en la Tabla 13 y la Figura 6; se les consulta sobre el planeamiento financiero puede optimizar la toma de decisiones; 36.5% y el 39.7% se encuentra de acuerdo y totalmente de acuerdo respectivamente, el 19.1% no se encuentra ni de acuerdo ni en desacuerdo; por otra parte, el 3.2% y el 1.6% se encuentra en desacuerdo y totalmente en desacuerdo.

Los resultados de la encuesta revelan que la mayoría de los participantes concuerdan en que el planeamiento tributario contribuye a optimizar los tiempos en la toma de decisiones. Esto se fundamenta en la capacidad del planeamiento tributario para evaluar los beneficios fiscales pertinentes a la empresa, lo que permite una optimización de la carga fiscal. Este proceso puede resultar en la reducción o eliminación de impuestos, generando beneficios tangibles. En consecuencia, estas pautas proporcionadas por el planeamiento tributario ofrecen a la empresa la posibilidad de evaluar diversas alternativas y determinar la opción más ventajosa.

X3.2 Evaluación de Resultados

5.2.7. ¿Cree usted importante que las empresas realicen la evaluación de resultados para mejorar los procesos de costos?

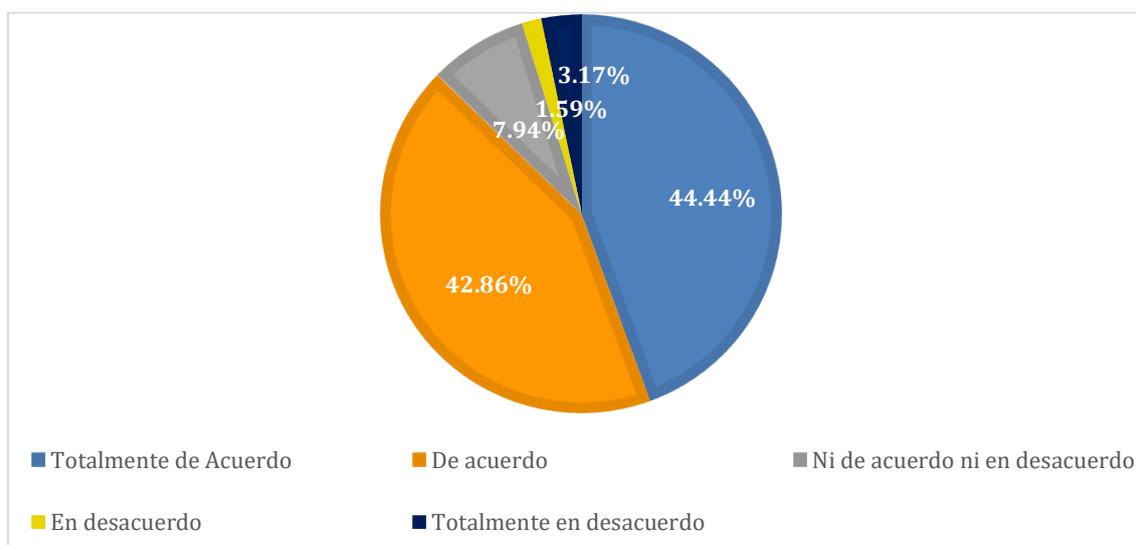
Tabla N° 14: *Evaluación de Resultados*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	27	42.9	42.9	42.9
	En desacuerdo	1	1.6	1.6	44.4
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	7.9	7.9	52.4
	Totalmente de acuerdo	28	44.4	44.4	96.8
	Totalmente en desacuerdo	2	3.2	3.2	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 7: *Evaluación de Resultados*



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

Con respecto al interrogante N.º 7, se presentan los resultados de la Tabla 14 y la Figura 7; se consulta si la evaluación de los resultados para mejorar los procesos de costos; el 44.4% y el 42.9% se encuentra totalmente de acuerdo y de acuerdo respectivamente, los que no están ni de acuerdo ni desacuerdo son de 7.9%; y los que se encuentran de manera negativa son del 3.2% y 1.6% se encuentran totalmente en desacuerdo y en desacuerdo respectivamente.

A partir de estos resultados, se puede inferir que la mayoría de los encuestados valoran la importancia de la evaluación de resultados como un medio para mejorar los procesos de costos. Esta valoración se justifica en la capacidad de la evaluación para planificar el presupuesto, supervisar los gastos, administrar eficientemente los recursos y realizar un seguimiento del valor generado. Estos aspectos permiten un desarrollo más efectivo de los procesos de costos dentro de la empresa.

Variable Dependiente (Y): Solvencia

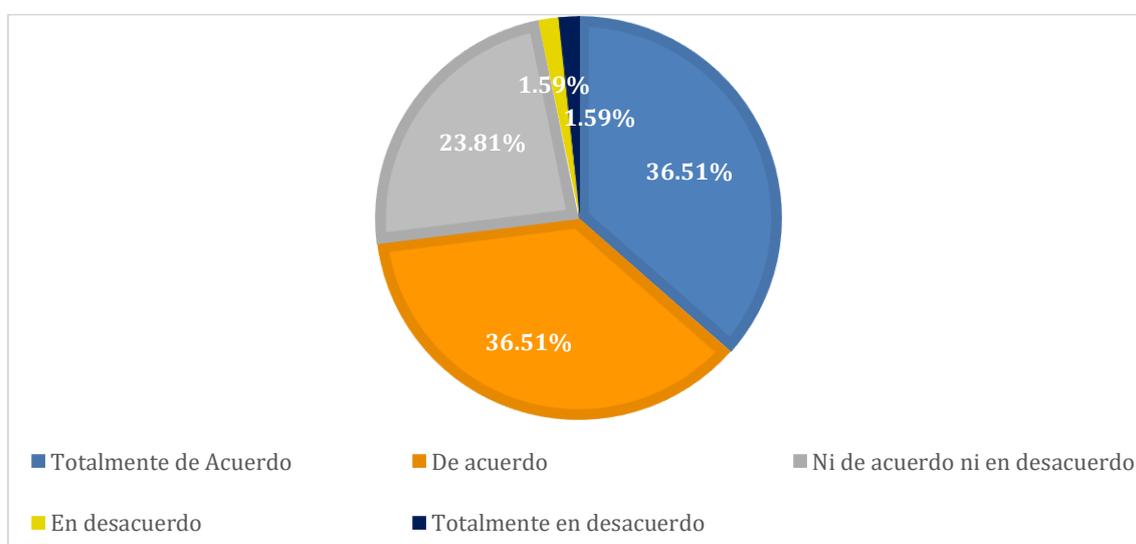
5.2.8. ¿Considera usted que el contar con un fondo de ahorro por posibles contingencias a largo plazo ayudará a la solvencia de las empresas del sector salud de actividad biomédica?

Tabla N° 15: Solvencia efectiva

		Solvencia			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	23	36.5	36.5	36.5
	En desacuerdo	1	1.6	1.6	38.1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	15	23.8	23.8	61.9
	Totalmente de acuerdo	23	36.5	36.5	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS

Figura N° 8: Solvencia efectiva



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

Respecto a la pregunta N.º 8, se exhiben los resultados de la Tabla 15 y la Figura 8; se desea consultar que el contar con un fondo de ahorro por posible contingencia ayudara en la solvencia de la empresa lo cual tanto los que se encuentran totalmente de acuerdo como los que se encuentran de acuerdo cuentan con un 36.5% cada uno, por otro lado, los que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo son el 23.8% mientras que los que están en desacuerdo y totalmente en desacuerdo son de 1.6% cada uno.

De acuerdo con los resultados obtenidos, la abrumadora mayoría de los encuestados sostienen que la implementación de un fondo de ahorro destinado a contingencias a largo plazo puede mejorar significativamente la solvencia de la empresa en la que operan. Esta percepción se sustenta en la noción de que disponer de un fondo de contingencia proporciona estabilidad financiera frente a posibles imprevistos económicos, lo que a su vez contribuye a la preservación y continuidad de las operaciones empresariales sin que se vean afectadas adversamente.

Y1: Endeudamiento a largo plazo

Y1.1 Amortización de las garantías

5.2.9. ¿Considera usted que la amortización de las garantías permite que las empresas cumplan oportunamente con el del pago de sus deudas?

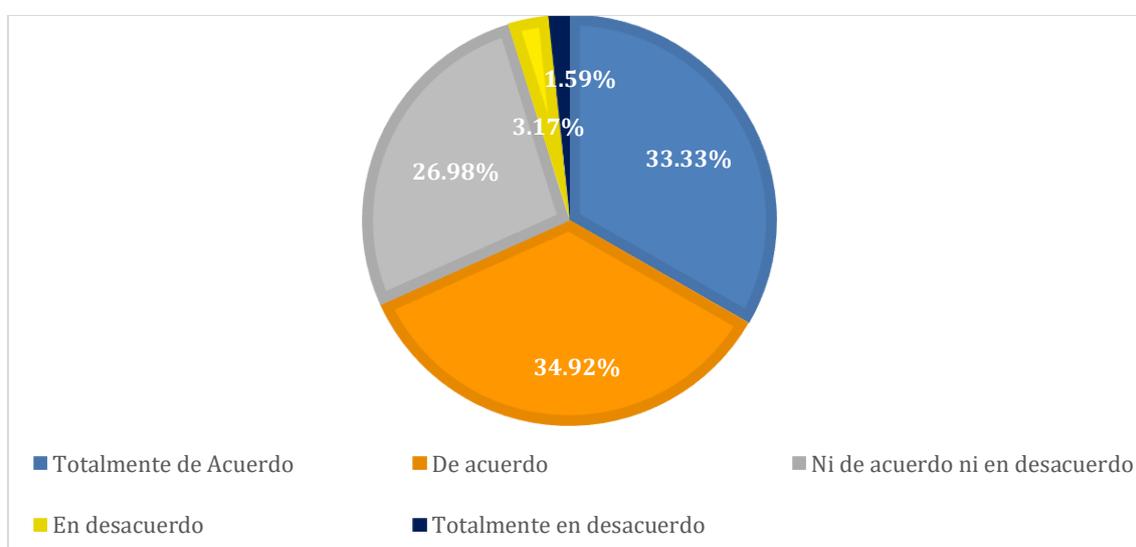
Tabla N° 16: Amortización de las Garantías

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	22	34.9	34.9	34.9
	En desacuerdo	2	3.2	3.2	38.1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	17	27.0	27.0	65.1
	Totalmente de acuerdo	21	33.3	33.3	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 9: Amortización de las Garantías



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS..

Interpretación

Con respecto a la pregunta N.º 9, se detallan los datos que se muestran en la Tabla 16 y la Figura 9; se les desea consultar si la amortización de las garantías permite que cumplan los pagos de sus deudas de manera oportuna, a lo cual los que se encuentran de acuerdo y totalmente de acuerdo son el: 34.9% y 33.3% respectivamente, además el 27% no se encuentra ni de acuerdo ni en desacuerdo, mientras lo que se encuentran en desacuerdo y totalmente en desacuerdo son el 3.2% y 1.6% respectivamente.

De acuerdo con las conclusiones extraídas, casi la totalidad de los encuestados están de acuerdo en que la amortización de garantías facilita a las empresas cumplir con los pagos de deudas de manera puntual. Este consenso se ilustra especialmente en el caso de empresas del sector biomédico que accedieron al programa 'Reactiva Perú'. En este contexto, las empresas obtuvieron préstamos bancarios respaldados por garantías estatales que cubrieron entre el 80% y el 98% del préstamo. Esta medida permitió a las empresas saldar sus deudas sin incurrir en costos adicionales, evidenciando así la importancia de la amortización de garantías en la gestión financiera empresarial.

Y1.2. Porcentaje de Cobertura de intereses

5.2.10. ¿Considera usted que los programas de reactivación del estado amortizan parte del porcentaje de cobertura de intereses?

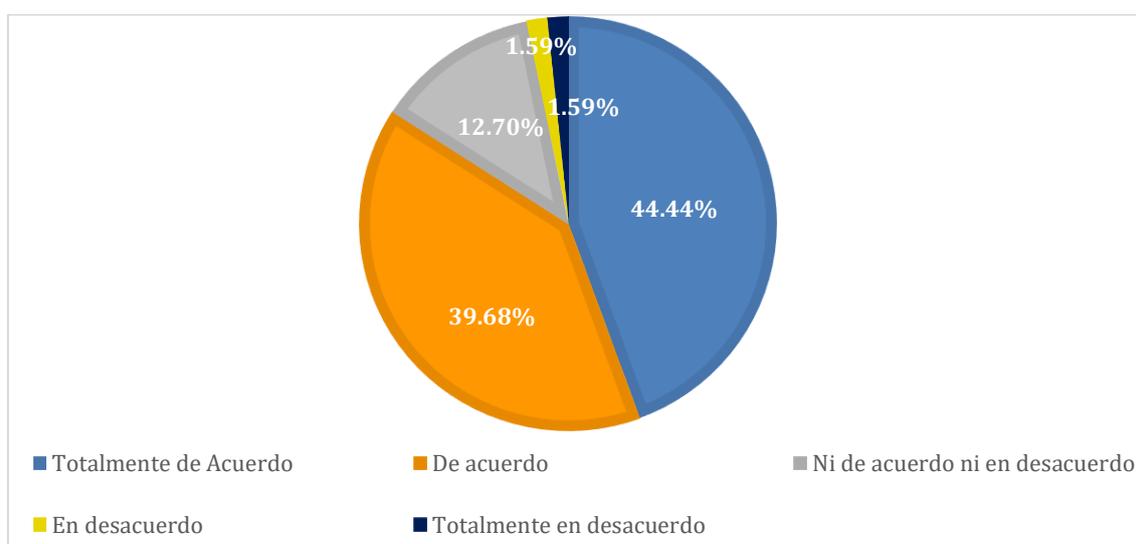
Tabla N° 17: *Porcentaje de cobertura de Intereses*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	25	39.7	39.7	39.7
	En desacuerdo	1	1.6	1.6	41.3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	12.7	12.7	54.0
	Totalmente de acuerdo	28	44.4	44.4	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N° 10: *Porcentaje de cobertura de intereses*



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En relación con la pregunta N.º 10, se describen los valores de la Tabla 17 y la Figura 10; consultamos si el programa del estado de amortización ayuda en parte de amortización de cobertura de intereses, con lo cual respondieron lo siguiente; Los que están totalmente de acuerdo y de acuerdo son del 44.4% y 39.7%, los que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo son del 12.7%, por otra parte, los que se encuentran de en desacuerdo y totalmente en desacuerdo son el 1.6% cada uno.

La presente pregunta revela que la mayoría de los encuestados están de acuerdo con la afirmación planteada. Además, se observa una estrecha relación entre esta pregunta y la anterior, ya que el programa gubernamental implementado por el Estado tuvo un impacto significativo en las empresas del sector biomédico. Gracias a esta iniciativa, dichas empresas pudieron acceder a los préstamos necesarios durante la pandemia. La amortización de garantías desempeñó un papel crucial en este proceso, asegurando que las empresas no se vieran afectadas y pudieran cumplir con sus obligaciones de pago sin dificultades excesivas.

Y2: Solvencia efectiva

Y2.1 Ratio de Cobertura

5.2.11. ¿Considera usted que el ratio de cobertura es necesario para evaluar la solicitud de un préstamo?

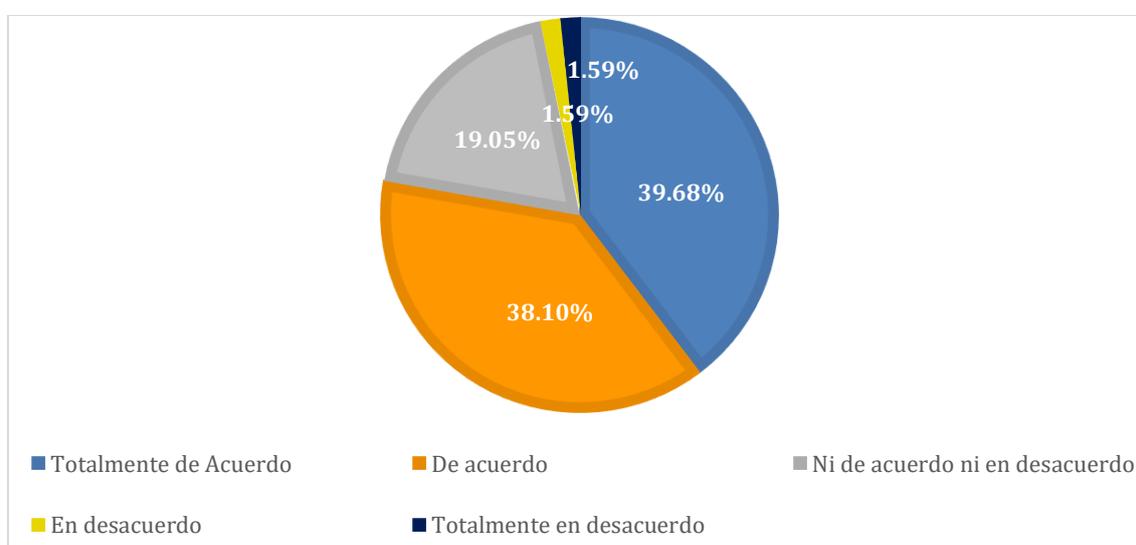
Tabla N° 18: *Ratio de Cobertura*

		Ratio de Cobertura			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	24	38.1	38.1	38.1
	En desacuerdo	1	1.6	1.6	39.7
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	19.0	19.0	58.7
	Totalmente de acuerdo	25	39.7	39.7	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y

procesados con SPSS

Figura N°11: *Ratio de Cobertura*



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En consideración a la pregunta N° 11, se comentan los detalles de la Tabla 18 y la Figura 11; se les consulto si el ratio de cobertura es necesario para evaluar la solicitud de un préstamo; a lo cual las personas que estaban totalmente de acuerdo y de acuerdo consiste en el 39.7% y 38.1% respectivamente, por otra parte, la personas que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo corresponden al 19.1%; desde el otro punto de vista de los encuestados, lo que se encuentran en desacuerdo y totalmente en desacuerdo cuentan con el 1.6% cada uno.

El análisis de las respuestas de los encuestados revela que la mayoría considera relevante el ratio de cobertura al evaluar la solicitud de un préstamo. Este ratio es fundamental para las entidades bancarias al momento de evaluar la viabilidad crediticia de una empresa, ya que refleja su capacidad para hacer frente a sus obligaciones de deuda a corto plazo. En este contexto, el ratio de cobertura se posiciona como uno de los indicadores clave para determinar la solidez financiera y la capacidad de pago de la empresa solicitante.

Y2.2 Capacidad de cubrir su deuda

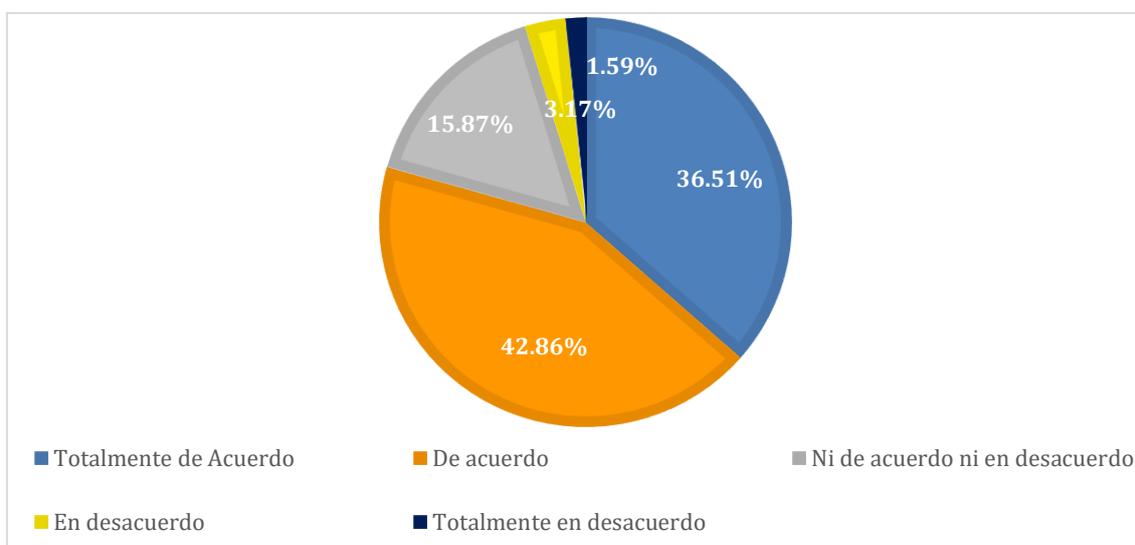
5.2.12. ¿Considera usted que las empresas deben tomar medidas estrictas para poder contar con la capacidad de cubrir sus deudas?

Tabla N° 19: Capacidad de Cubrir sus deudas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	27	42.9	42.9	42.9
	En desacuerdo	2	3.2	3.2	46.0
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	15.9	15.9	61.9
	Totalmente de acuerdo	23	36.5	36.5	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS

Figura N° 12: Capacidad de Cubrir sus deudas



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En consideración a la pregunta N° 12, se informa sobre los datos de la Tabla 19 y la Figura 12; se le consulta si las empresas deben de tomar medidas estrictas para poder contar con la capacidad de cubrir sus deudas; a lo cual sus repuestas fueron las siguientes: los que están totalmente de acuerdo son el 36.5%; lo que solo están de acuerdo son el 42.9%; mientras que las personas que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo son el 15.9%; por parte de las personas que no están de acuerdo es del 3.2% y las personas que están totalmente en desacuerdo corresponden al 1.6%.

Como resultado de la pregunta realizada, se puede inferir que los encuestados sostienen la necesidad imperante de que las empresas implementen medidas rigurosas para garantizar su capacidad de pago de deudas. Esta afirmación se basa en la premisa de que la ausencia de tales medidas puede comprometer la rentabilidad de la empresa y aumentar su carga de deuda. Por lo tanto, se subraya la importancia de una gestión financiera prudente respecto a su capacidad de cubrir deudas y proactiva para asegurar la viabilidad y estabilidad económica de la empresa en el largo plazo.

Y3: Apalancamiento financiero

Y3.1 Abastecimiento de Bienes

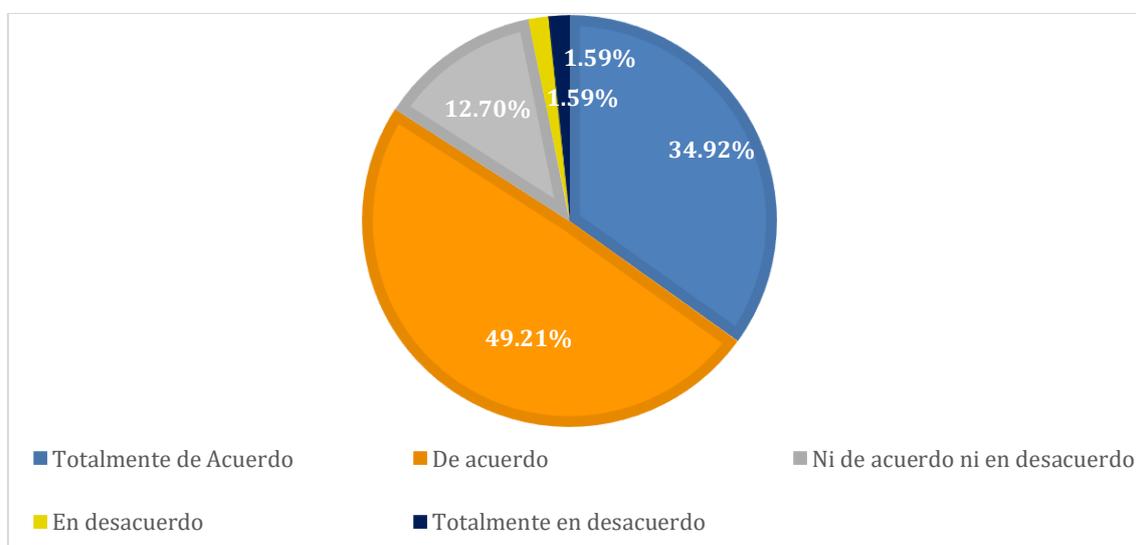
5.2.13. ¿Considera usted que se debe de realizar un análisis de costo para el abastecimiento de bienes?

Tabla N° 20: Abastecimiento de Bienes

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	31	49.2	49.2	49.2
	En desacuerdo	1	1.6	1.6	50.8
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	12.7	12.7	63.5
	Totalmente de acuerdo	22	34.9	34.9	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS

Figura N° 13: Abastecimiento de Bienes



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

Con respecto a la interrogante N° 13, se analizan los registros presentados en la Tabla 20 y la Figura 13; si se debe de realizar un análisis de costos para el abastecimiento de bienes; con lo cual las personas indicaron que el 49.1% está de acuerdo, las personas que se encontraban totalmente de cuerdo son el 34.9% ; los que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo son el 12.7% ; por otra parte las personas que se encuentran en desacuerdo y totalmente en desacuerdo corresponde al 1.6% cada uno.

Así, la abrumadora mayoría de los encuestados subraya la importancia de realizar un análisis de costos para el abastecimiento de bienes. Este consenso se basa en la premisa de que dicho análisis permite a la empresa identificar, clasificar y estructurar los costos necesarios para asegurar un abastecimiento efectivo. En consecuencia, se reconoce la relevancia de esta práctica como un componente integral de la gestión empresarial, orientada a la optimización de recursos y a la maximización de la eficiencia operativa.

Y3.2 Estrategia de Rendimiento de inversión

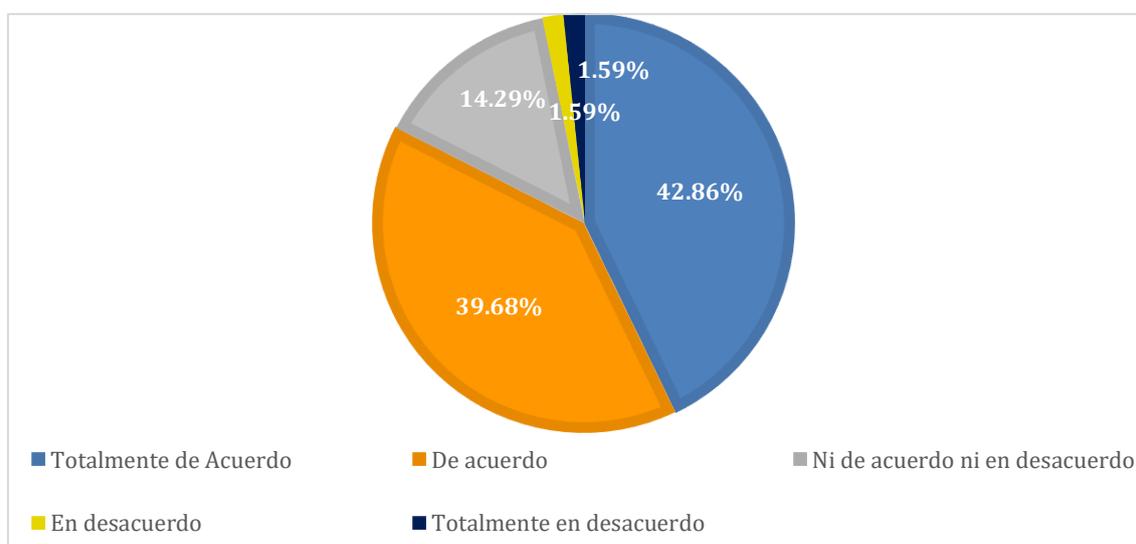
5.2.14. ¿Considera usted que las empresas de tecnología médica coordinaron una estrategia de rendimiento de inversión entre el área de logística y contabilidad?

Tabla N° 21: Estrategia de Rendimiento de Inversión

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	25	39.7	39.7	39.7
	En desacuerdo	1	1.6	1.6	41.3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	14.3	14.3	55.6
	Totalmente de acuerdo	27	42.9	42.9	98.4
	Totalmente en desacuerdo	1	1.6	1.6	100.0
	Total	63	100.0	100.0	

Fuente: Datos recolectados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS

Figura N° 14: Estrategia de Rendimiento de Inversión



Fuente: Datos graficados de trabajadores dentro del área contable y procesados con SPSS.

Interpretación

En consideración a la pregunta N° 14, se comentan los detalles de la Tabla 21 y la Figura 14; se les encuestó lo siguiente si se coordinó una estrategia de rendimiento de inversión entre el área de logística y contabilidad; con lo cual el 42.9% está totalmente de acuerdo; el 39.7% está de acuerdo; mientras que las personas que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo equivale al 14.3%; mientras que las personas que no se encuentran de acuerdo y totalmente en desacuerdo equivale al 1.6% cada uno.

De este modo, se observa que los encuestados sostienen la importancia de coordinar estrategias de rendimiento de inversión entre los departamentos de logística y contabilidad. Esta coordinación se percibe como un factor determinante para optimizar la eficiencia en el área de administración, ya que facilita la generación de información actualizada y pertinente. Por consiguiente, se reconoce que esta colaboración interdepartamental contribuye a mejorar la rentabilidad y la capacidad de adaptación de la empresa a las condiciones del entorno empresarial.

5.3. Resultados de la Contrastación de Hipótesis

5.3.1. Hipótesis Principal

Paso 1: Planteamos la hipótesis Nula y su Alternativa

H₀: Las políticas financiera-tributarias no indican en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

H₁: Las políticas financiera-tributarias sí indican en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

Paso 2: Procesamos la base de datos en el SPSS

Con el programa SPSS se utilizó para procesar la base de datos que se recogió de las respuestas de los encuestados, se obtuvo el resumen de procesamiento de caso y tabla cruzada.

Elegimos el nivel de significancia y el estadístico de prueba Chi cuadrado

Nivel de significancia $\alpha = 0.05$

$$x^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

Dónde:

$r = 5$ número de filas

$c = 5$ número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

o_i = Valor observado

e_i = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la Tabla N° 22.

Tabla N° 22: Resumen de procesamiento de casos

	Válido		Casos Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
POLÍTICAS FINANCIERAS- TRIBUTARIAS * SOLVENCIA	63	100.0%	0	0.0%	63	100.0%

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Paso 3: Tabulamos los datos de la tabla N° 22 para los datos observados de la hipótesis principal.

Tabla N° 23: Las políticas financiera-tributarias si indican en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020. – Tabla de contingencia

		SOLVENCIA (Y)					Total
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	
POLÍTICAS FINANCIERAS- TRIBUTARIAS (X)	Totalmente en desacuerdo	1	0	0	0	0	1
	En desacuerdo	0	1	0	0	0	1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	2	2	1	5
	De acuerdo	0	0	1	28	9	38
	Totalmente de acuerdo	0	0	1	6	11	18
Total		1	1	4	36	21	63

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Al observarse la tabla N°23 podemos observar que, de las 63 personas encuestados, 36 se encontraban de acuerdo respecto a las políticas financieras y la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

Pero debemos de buscar un indicador numérico que indique el grado de existencia de esta relación. Con esto se podrá obtener el resultado del valor de Chi cuadrado, usada para la conclusión e hipótesis.

En la tabla N°23 se puede apreciar que ninguna fila y columna se encuentra con 0 respuestas. Por este motivo la tabla se deberá de mantener en la distribución de Chi cuadrado con $(5-1) \times (5-1) = 16$ damos lectura en la tabla del chi cuadrado (**Anexo 5**) cuyo valor técnico es $\chi^2_{(16,0.05)} = 26,2962$

Proseguimos con el cálculo de la $\chi^2_{(calculado)}$ usando las frecuencias de la tabla anterior se construye la siguiente tabla donde se muestran las frecuencias esperadas e_{ij} .

Tabla N° 24: Tabla cruzada Políticas Financieras-Tributarias * Solvencia

			SOLVENCIA(Y)				Totalmente de acuerdo	Total
			Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo		
POLÍTICAS	Totalmente	Recuento	1	0	0	0	0	1
FINANCIERAS	en	Recuento	.0	.0	.1	.6	.3	1.0
-	desacuerdo	esperado						
TRIBUTARIAS	En	Recuento	0	1	0	0	0	1
(X)	desacuerdo	Recuento	.0	.0	.1	.6	.3	1.0
		esperado						
	Ni de	Recuento	0	0	2	2	1	5
	acuerdo ni	Recuento	.1	.1	.3	2.9	1.7	5.0
	desacuerdo	esperado						
	De acuerdo	Recuento	0	0	1	28	9	38
		Recuento	.6	.6	2.4	21.7	12.7	38.0
		esperado						
	Totalmente	Recuento	0	0	1	6	11	18
	de acuerdo	Recuento	.3	.3	1.1	10.3	6.0	18.0
		esperado						
Total		Recuento	1	1	4	36	21	63
		Recuento	1.0	1.0	4.0	36.0	21.0	63.0
		esperado						

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

En la presente tabla se cruza la información relevante para el estudio, se puede apreciar el resultado del cuento observado y esperado.

Se procede a remplazar la formula del estadístico de prueba.

$$\begin{aligned}
 \chi^2_{(calculado)} &= \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \\
 &= \frac{(1 - 0.022)^2}{0.022} + \frac{(0 - 0.022)^2}{0.022} + \dots + \frac{(11 - 6)^2}{6} \\
 &= 145.056
 \end{aligned}$$

Para validar el resultado hallado, se procede a utilizar el programa estadístico SPSS para realizar el cálculo de Chi cuadrado, el cual da la siguiente muestra.

Tabla N° 25: Pruebas de chi-cuadrado

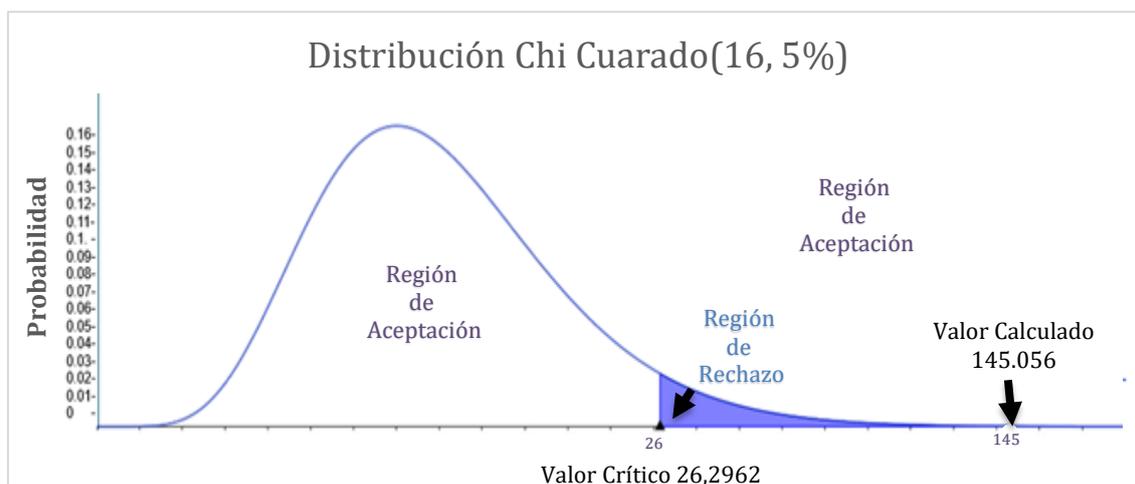
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	145.056 ^a	16	<.001
Razón de verosimilitud	34.410	16	.005
Asociación lineal por lineal	25.068	1	<.001
N de casos válidos	63		

a. 21 casillas (84.0%) han esperado un recuento menor que 5.
El recuento mínimo esperado es .02.

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Paso 4: Interpretación de los datos recopilados

Figura N° 15: Contrastación de Hipótesis principal - Chi-cuadrado X vs Y



Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Se puede observar que el valor teórico del Chi cuadrado es menor que el valor calculado: $\chi^2_{(calculado)} = 145.056 > \chi^2_{(16,0.05)} = 26,2962$

Con lo cual el valor calculado cae en la región de rechazo; lo cual significa que la hipótesis nula es falsa y se puede afirmar que la hipótesis alternativa es verdadera. Debemos de tener en consideración que el valor de significancia

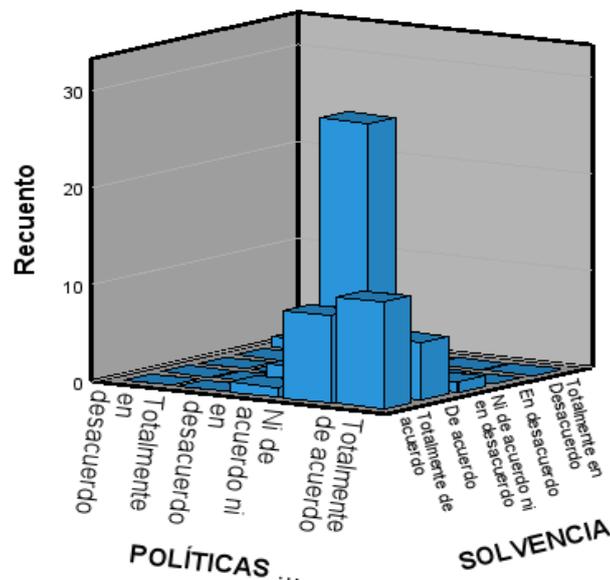
resulta en 0.000, con lo cual se puede observar que es menor que 0.05, esto nos permite reafirmar que la hipótesis nula es rechazada.

Paso 5: Conclusión e interpretación

Se evidencia la información recopilada de las encuestas que dan soporte a la hipótesis alternativa que las políticas financiera-tributarias sí indican en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

En el siguiente gráfico, se puede apreciar que dentro de los recuentos de los indicadores la alternativa que cuenta con una mayor contestación está de acuerdo con un recuento esperado de 21.7, seguido de totalmente de acuerdo y ni de acuerdo ni en desacuerdo, por el contrario, los que están totalmente en desacuerdo y en desacuerdo ambos indicadores están en un rango de bajo recuento esperado 0.22.

Figura N° 16: Recuento X Políticas Financieras-Tributarias, Y Solvencia



Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS. Elaboración propia.

5.3.2. Hipótesis específica (a)

Las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

Paso 1: Planteamos la hipótesis Nula y su Alternante

Hipótesis nula (H_0).

Las restricciones crediticias no influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

Hipótesis alternante (H_1).

Las restricciones crediticias si influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

Paso 2: Procesamos la base de datos en el SPSS

Con el programa SPSS se utilizó para procesar la base de datos que se recogió de las respuestas de los encuestados, se obtuvo el resumen de procesamiento de caso y tabla cruzada.

Elegimos el nivel de significancia y el estadístico de prueba Chi cuadrado

Nivel de significancia $\alpha = 0.05$

$$x^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

Dónde:

$r = 5$ número de filas

$c = 5$ número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

o_i = Valor observado

e_i = Valor esperado

χ^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la Tabla N 26.

Tabla N° 26: Resumen de procesamiento de casos

	Válido		Casos Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Restricciones Crediticias * Endeudamiento a largo plazo	63	100.0%	0	0.0%	63	100.0%

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Paso 3: Tabulamos los datos de la tabla N° 26 para los datos observados de la hipótesis secundaria.

Tabla N° 27: Restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020 – Tabla de contingencia

		Endeudamiento a largo plazo(Y1)				Totalmente de acuerdo	Total
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo		
Restricciones Crediticias(X1)	Totalmente en desacuerdo	1	0	0	0	0	1
	En desacuerdo	0	1	0	0	0	1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	3	3	1	7
	De acuerdo	0	0	1	18	10	29
	Totalmente de acuerdo	0	0	0	10	15	25
Total		1	1	4	31	26	63

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Al observarse la tabla N°27 podemos observar que, de las 63 personas encuestados, 31 respondieron que se encontraban de acuerdo respecto a las restricciones crediticias y como ellos influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

Pero debemos de buscar un indicador numérico que indique el grado de existencia de esta relación. Con esto se podrá obtener el resultado del valor de Chi cuadrado, usada para la conclusión e hipótesis.

En la tabla N°27 se puede apreciar que ninguna fila y columna se encuentra con 0 respuestas. Por este motivo la tabla se deberá de mantener en la distribución de Chi cuadrado con $(5-1) \times (5-1) = 16$ damos lectura en la tabla del chi cuadrado (**Anexo 5**) cuyo valor técnico es $\chi^2_{(16,0.05)} = 26,2962$

Proseguimos con el cálculo de la $\chi^2_{(calculado)}$ usando las frecuencias de la tabla anterior se construye la siguiente tabla donde se muestran las frecuencias esperadas e_{ij} .

Tabla N° 28: Tabla cruzada Restricciones Crediticias*Endeudamiento a largo plazo

			Endeudamiento a largo plazo(Y1)				Totalmente de acuerdo	Total
			Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo		
Restricciones Crediticias(X1)	Totalmente	Recuento	1	0	0	0	0	1
	en desacuerdo	Recuento	.0	.0	.1	.5	.4	1.0
		esperado						
	En desacuerdo	Recuento	0	1	0	0	0	1
		Recuento esperado	.0	.0	.1	.5	.4	1.0
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	Recuento	0	0	3	3	1	7
		Recuento esperado	.1	.1	.4	3.4	2.9	7.0
	De acuerdo	Recuento	0	0	1	18	10	29
		Recuento esperado	.5	.5	1.8	14.3	12.0	29.0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	0	10	15	25
Recuento esperado		.4	.4	1.6	12.3	10.3	25.0	
Total	Recuento	1	1	4	31	26	63	
	Recuento esperado	1.0	1.0	4.0	31.0	26.0	63.0	

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

En la presente tabla se cruza la información relevante para el estudio, se puede apreciar el resultado del cuento observado y esperado.

Se procede a remplazar la formula del estadístico de prueba.

$$x^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

$$= \frac{(1 - 0.022)^2}{0.22} + \frac{(0 - 0.022)^2}{0.022} + \dots + \frac{(15 - 10.3)^2}{10.3} = 147.75$$

Para validar el resultado hallado, se procede a utilizar el programa estadístico SPSS para realizar el cálculo de Chi cuadrado, el cual da la siguiente muestra.

Tabla N° 29: Pruebas de chi-cuadrado

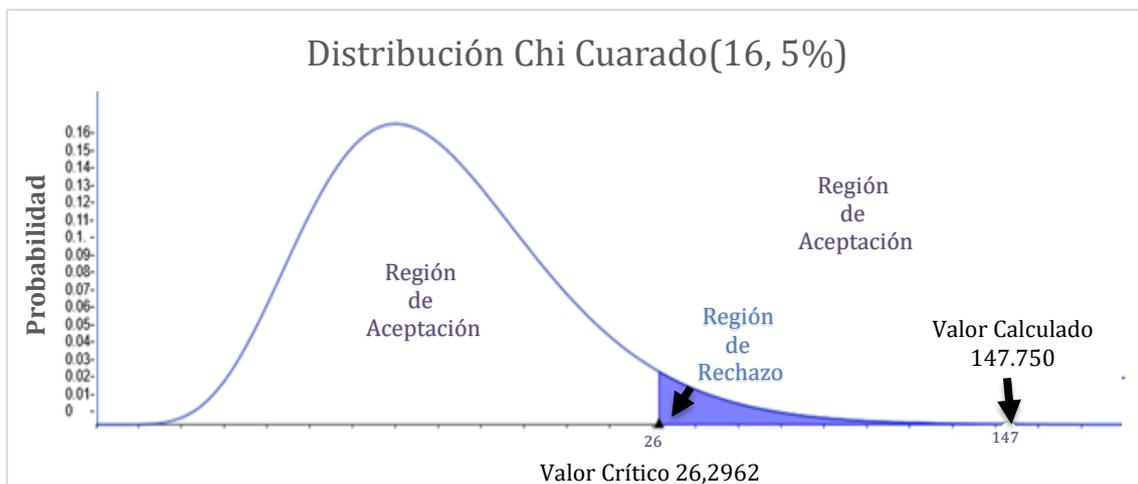
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	147.750 ^a	16	<.001
Razón de verosimilitud	35.708	16	.003
Asociación lineal por lineal	26.769	1	<.001
N de casos válidos	63		

a. 21 casillas (84.0%) han esperado un recuento menor que 5.
El recuento mínimo esperado es .02.

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Paso 4: Interpretación de los datos recopilados

Figura N° 17: Contratación de Hipótesis - Chi-cuadrado X1 vs Y1



Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS. Elaboración propia.

Se puede observar que el valor teórico del Chi cuadrado es menor que el valor calculado: $x^2_{(calculado)} = 147.750 > x^2_{(16,0.05)} = 26,2962$

Con lo cual el valor calculado cae en la región de rechazo; lo cual significa que la hipótesis nula es falsa con lo cual se puede afirmar que la hipótesis alternativa es verdadera. Debemos de tener en consideración que el valor de significancia resulta

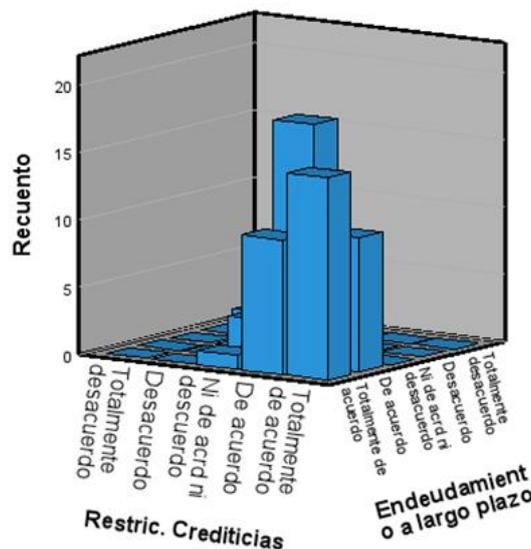
en 0.000, con lo cual se puede observar que es menor que 0.05, esto nos permite reafirmar que la hipótesis nula es rechazada.

Paso 5: Conclusión e interpretación

Se evidencia la información recopilada de las encuestas que dan soporte a la hipótesis alternativa que restricciones crediticias que si influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

En el siguiente gráfico, se puede apreciar que dentro de los recuentos de los indicadores la alternativa que cuenta con una mayor contestación está de acuerdo con un recuento esperado de 14.3, seguido de totalmente de acuerdo y ni de acuerdo ni en desacuerdo, por el contrario, los que están totalmente en desacuerdo y en desacuerdo ambos indicadores están en un rango de bajo recuento esperado 0.022.

Figura N° 18: Recuento X1 Restricciones Crediticias; Y1 Endeudamiento a largo plazo



Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS. Elaboración propia.

5.3.3 Hipótesis específica (b)

La evaluación de riesgo incide en la solvencia efectiva en las empresas biomédicas del sector salud en el distrito de Breña en el 2020.

Paso 1: Planteamos la hipótesis Nula y su Alternante

Hipótesis nula (H_0).

La evaluación de riesgo no incide en la solvencia efectiva en las empresas biomédicas del sector salud en el distrito de Breña en el 2020.

Hipótesis alternante (H_1).

La evaluación de riesgo si incide en la solvencia efectiva en las empresas biomédicas del sector salud en el distrito de Breña en el 2020.

Paso 2: Elegimos el nivel de significancia (α) = 0.05 y el estadístico de prueba Chi

Nivel de significancia $\alpha = 0.05$

$$x^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

Dónde:

$r = 5$ número de filas

$c = 5$ número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

o_i = Valor observado

e_i = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la Tabla N 30.

Tabla N° 30: Resumen de procesamiento de casos

	Válido		Casos Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Evaluación de riesgos *	63	100.0%	0	0.0%	63	100.0%
Solvencia efectiva						

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS

Paso 3: Tabulamos los datos de la tabla N°31 para los datos observados de la hipótesis secundaria (b).

Tabla N° 31: Evaluación de riesgo incide en la solvencia efectiva en las empresas biomédicas del sector salud en el distrito de Breña en el 2020. – Tabla de contingencia

		Solvencia Efectiva(Y2)				Totalmente de acuerdo	Total
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo		
Evaluación de riesgos(X1)	Totalmente en desacuerdo	1	0	0	0	0	1
	En desacuerdo	0	1	0	1	0	2
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	2	2	2	6
	De acuerdo	0	0	2	9	8	19
	Totalmente de acuerdo	0	0	2	14	19	35
Total		1	1	6	26	29	63

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Al observarse la tabla N°31 podemos observar que, de las 63 personas encuestadas, 26 respondieron que se encontraban de acuerdo respecto a la evaluación de riesgo y la solvencia efectiva de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

Pero debemos de buscar un indicador numérico que indique el grado de existencia de esta relación. Con esto se podrá obtener el resultado del valor de Chi cuadrado, usada para la conclusión e hipótesis.

En la tabla N°31 se puede apreciar que ninguna fila y columna se encuentra con 0 respuestas. Por este motivo la tabla se deberá de mantener en la distribución de Chi cuadrado con $(5-1) \times (5-1) = 16$ damos lectura en la tabla del chi cuadrado (**Anexo 5**) cuyo valor técnico es $\chi^2_{(16,0.05)} = 26,2962$

Proseguimos con el cálculo de la $\chi^2_{(calculado)}$ usando las frecuencias de la tabla anterior se construye la siguiente tabla donde se muestran las frecuencias esperadas e_{ij} .

Tabla N° 32: Tabla cruzada Evaluación de riesgos*Solvencia

		Recuento	Solvencia Efectiva(Y2)				Totalmente de acuerdo	Total
			Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo		
Evaluación de riesgos(X2)	Totalmente en desacuerdo	Recuento	1	0	0	0	0	1
		Recuento esperado	.0	.0	.1	.4	.5	1.0
	En desacuerdo	Recuento	0	1	0	1	0	2
		Recuento esperado	.0	.0	.2	.8	.9	2.0
	Ni de acuerdo ni desacuerdo	Recuento	0	0	2	2	2	6
		Recuento esperado	.1	.1	.6	2.5	2.8	6.0
	De acuerdo	Recuento	0	0	2	9	8	19
		Recuento esperado	.3	.3	1.8	7.8	8.7	19.0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	2	14	19	35
		Recuento esperado	.6	.6	3.3	14.4	16.1	35.0
Total	Recuento	1	1	6	26	29	63	
	Recuento esperado	1.0	1.0	6.0	26.0	29.0	63.0	

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Se procede a remplazar la formula del estadístico de prueba.

$$\begin{aligned}
 \chi^2_{(\text{calculado})} &= \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \\
 &= \frac{(1 - 0.022)^2}{0.022} + \frac{(0 - 0.022)^2}{0.022} + \dots + \frac{(19 - 16.1)^2}{16.1} \\
 &= 99.809
 \end{aligned}$$

Para validar el resultado hallado, se procede a utilizar el programa estadístico SPSS para realizar el cálculo de Chi cuadrado, el cual da la siguiente muestra de las encuestas y procesados con SPSS.

Tabla N° 33: Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	99.809 ^a	16	<.001
Razón de verosimilitud	23.239	16	.107
Asociación lineal por lineal	16.169	1	<.001
N de casos válidos	63		

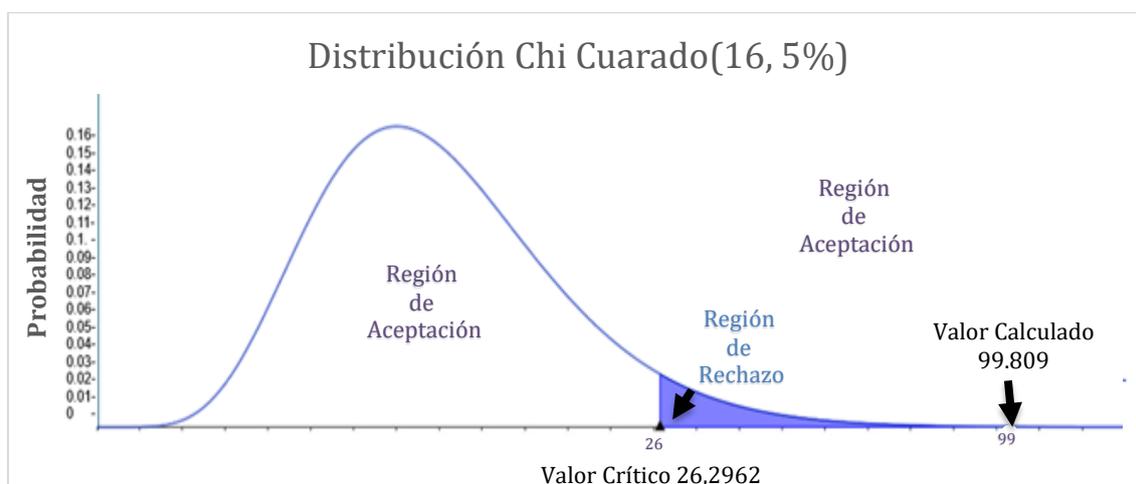
a. 21 casillas (84.0%) han esperado un recuento menor que 5.

El recuento mínimo esperado es .02.

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Paso 4: Interpretación de los datos recopilados

Figura N° 19:: Contratación de Hipótesis - Chi-cuadrado X2 vs Y2



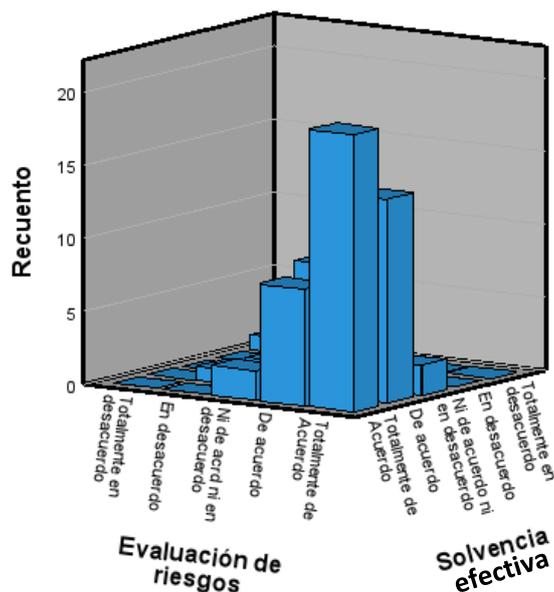
Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS. Elaboración propia.

De acuerdo con lo apreciado $x^2_{(calculado)} = 99.809 > x^2_{(16,0.05)} = 26.2962$, el valor calculado se encuentra fuera de la región de aceptación. Por lo tanto, la hipótesis nula se rechaza y la hipótesis alternativa es aceptada, como se observa en la siguiente figura N°19.

Paso 5: Conclusión e interpretación

En la figura N°20 se demuestra que la hipótesis nula H_0 es falsa, entonces la hipótesis alternativa H_1 , en consecuencia, se puede apreciar que dentro de los recuentos de los indicadores la alternativa que cuenta con una mayor contestación está de totalmente de acuerdo con un recuento esperado de 16.1, seguido de los que están de acuerdo por otra parte las personas que no se encuentran de acuerdo cuentan con un recuento esperado del 0.022 de igual manera los que se encuentran totalmente en desacuerdo.

Figura N° 20: Recuento X2 Restricciones Crediticias; Y2 Endeudamiento a largo plazo



Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPS. Elaboración propia.

5.3.3. Hipótesis específica (c)

La toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas sector salud en el distrito de Breña en el 2020.

Paso 1: Planteamos la hipótesis Nula y su Alternante

Hipótesis nula (H_0).

La toma de decisiones no incide en el apalancamiento financiero en las empresas sector salud en el distrito de Breña en el 2020.

Hipótesis alternante (H_1).

La toma de decisiones si incide en el apalancamiento financiero en las empresas sector salud en el distrito de Breña en el 2020.

Paso 2: Elegimos el nivel de significancia (α) = 0.05 y el estadístico de prueba Chi

Nivel de significancia $\alpha = 0.05$

$$x^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

Dónde:

$r = 5$ número de filas

$c = 5$ número de columnas en la Tabla de contingencia, formada por las alternativas de respuestas de las variables, que en este caso resultan $5 \times 5 = 25$ celdas, escala Likert de 5 alternativas por cada variable.

o_i = Valor observado

e_i = Valor esperado

X^2_c = Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas y han sido procesados mediante el Software Estadístico SPSS, y se debe comparar con los valores asociados al nivel de significación que se indica en la Tabla N°34.

Tabla N° 34: Resumen de procesamiento de casos

	Válido		Casos Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Toma de Decisiones *	63	100.0%	0	0.0%	63	100.0%
Apalancamiento Financiero						

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Paso 3: Tabulamos los datos de la tabla N° 35 para los datos observados de la hipótesis secundaria (c).

Tabla N° 35: Toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas sector salud en el distrito de Breña en el 2020-Tabla de contingencia

		Apalancamiento Financiero(Y3)				Totalmente de acuerdo	Total
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo		
Toma de Decisiones(X3)	Totalmente en desacuerdo	1	0	0	0	0	1
	En desacuerdo	0	1	0	0	0	1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0	2	2	0	4
	De acuerdo	0	0	1	11	14	26
	Totalmente de acuerdo	0	0	0	11	20	31
Total		1	1	3	24	34	63

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Al observarse la tabla N°35 podemos observar que, de las 63 personas encuestadas, 24 respondieron que se encontraban de acuerdo respecto a la toma de decisiones y apalancamiento financiero de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.

Pero debemos de buscar un indicador numérico que indique el grado de existencia de esta relación. Con esto se podrá obtener el resultado del valor de Chi cuadrado, usada para la conclusión e hipótesis.

En la tabla N°35 se puede apreciar que ninguna fila y columna se encuentra con 0 respuestas. Por este motivo la tabla se deberá de mantener en la distribución de Chi cuadrado con $(5-1) \times (5-1) = 16$ damos lectura en la tabla del chi cuadrado (**Anexo 5**) cuyo valor técnico es $\chi^2_{(16,0.05)} = 26,2962$

Proseguimos con el cálculo de la $\chi^2_{(calculado)}$ usando las frecuencias de la tabla anterior se construye la siguiente tabla donde se muestran las frecuencias esperadas e_{ij} .

Tabla N° 36: *Tabla cruzada Toma de Decisiones*Apalancamiento Financiero*

			Apalancamiento Financiero(Y3)				Totalmente de acuerdo	Total
			Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo		
Toma de Decisiones (X3)	Totalmente en desacuerdo	Recuento	1	0	0	0	0	1
		Recuento esperado	.0	.0	.0	.4	.5	1.0
	En desacuerdo	Recuento	0	1	0	0	0	1
		Recuento esperado	.0	.0	.0	.4	.5	1.0
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Recuento	0	0	2	2	0	4
		Recuento esperado	.1	.1	.2	1.5	2.2	4.0
	De acuerdo	Recuento	0	0	1	11	14	26
		Recuento esperado	.4	.4	1.2	9.9	14.0	26.0
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	0	0	11	20	31
		Recuento esperado	.5	.5	1.5	11.8	16.7	31.0
Total	Recuento		1	1	3	24	34	63
	Recuento esperado		1.0	1.0	3.0	24.0	34.0	63.0

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Se procede a remplazar la formula del estadístico de prueba.

$$\chi^2_{(calculado)} = \sum_{i=1}^r \sum_{j=1}^c \frac{(O_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}}$$

$$= \frac{(1 - 0.022)^2}{0.022} + \frac{(0 - 0.022)^2}{0.022} + \dots + \frac{(20 - 16.7)^2}{16.7}$$

$$= 147.772$$

Para validar el resultado hallado, se procede a utilizar el programa estadístico SPSS para realizar el cálculo de Chi cuadrado, el cual da la siguiente muestra.

Tabla N° 37: Pruebas de chi-cuadrado

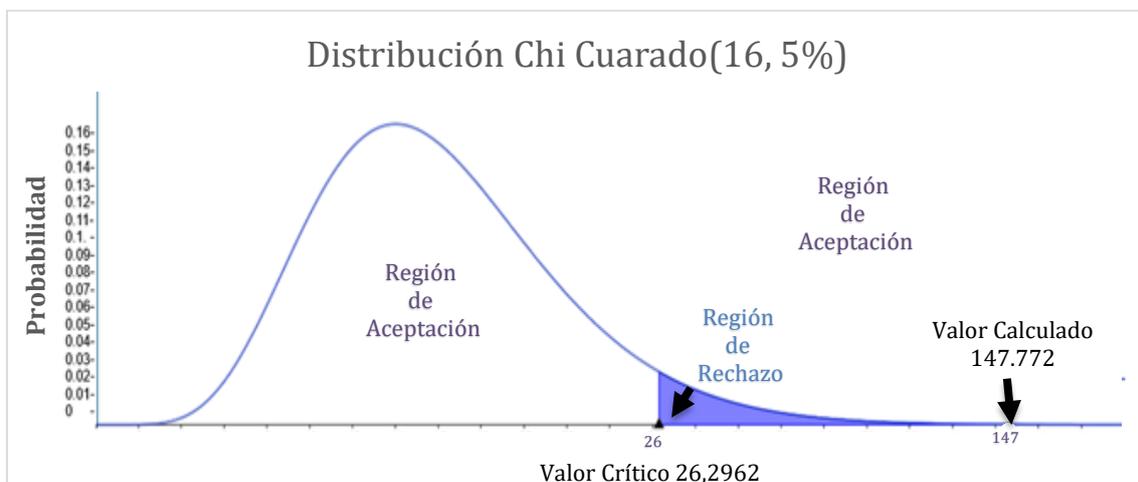
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	147.772 ^a	16	<.001
Razón de verosimilitud	34.461	16	.005
Asociación lineal por lineal	26.311	1	<.001
N de casos válidos	63		

a. 21 casillas (84.0%) han esperado un recuento menor que 5.
El recuento mínimo esperado es .02.

Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS.

Paso 4: Interpretación de los datos recopilados

Figura N° 21: Contrastación de Hipótesis - Chi-cuadrado X3 vs Y3



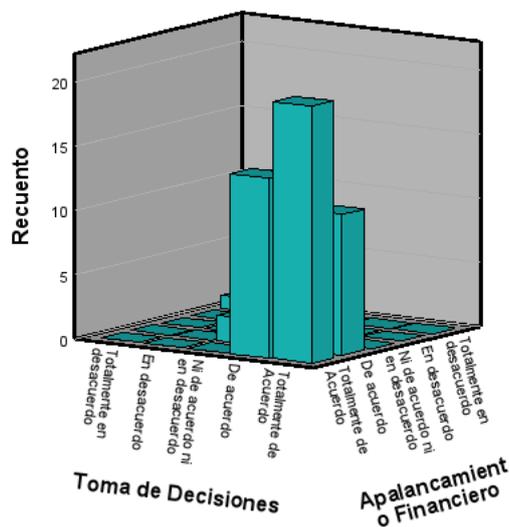
Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS. Elaboración propia.

De acuerdo con lo apreciado $x^2_{(calculado)} = 147.772 > x^2_{(16,0.05)} = 26.2962$ El valor calculado se encuentra fuera de la región de aceptación. Por lo tanto, la hipótesis nula se rechaza y la hipótesis alternativa es aceptada, como se observa en la siguiente figura N ° 21.

Paso 5: Conclusión e interpretación

En la figura N°22 se demuestra que la hipótesis nula H_0 es falsa, entonces la hipótesis alternante H_1 se considera verdadera, en consecuencia, apreciar que dentro de los recuentos de los indicadores la alternativa que cuenta con una mayor contestación está totalmente de acuerdo con un recuento esperado de 16.7; seguido de las personas que se encuentran de acuerdo por otra parte las personas que se encuentran totalmente en desacuerdo y en desacuerdo según la información del recuento de la información nos indica que es del 0.022.

Figura N° 22: Recuento X3 Restricciones Crediticias; Y3 Endeudamiento a largo plazo



Fuente: Datos recolectados de las encuestas y procesados con SPSS. Elaboración propia.

CAPITULO VI: DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Discusión

Los resultados de nuestra investigación que se obtuvieron en el estudio demostraron la relación significativa entre las políticas financieras tributarias y su incidencia en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña, 2020. A continuación, se discuten estos hallazgos en relación con los estudios previos financieros en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.

- a) En la elaboración del trabajo, identificamos que la aplicación de políticas financieras-tributarias influye significativamente en la solvencia de las empresas de tecnología biomédica. Esta conclusión se sustenta en una encuesta realizada a 63 profesionales, de los cuales 56 expresaron estar totalmente de acuerdo o de acuerdo con ambas variables. Este resultado es consistente con la base teórica de Núñez y Concepción (2022), quienes indican que durante la pandemia y debido a una gestión deficiente, la falta de implementación de políticas financieras afectó negativamente la solvencia, resultando en un

aumento de presupuestos y dificultades económicas en la empresa. Después de un análisis exhaustivo, confirmamos la afirmación de los investigadores, demostrando que la aplicación de políticas financieras-tributarias incide directamente en la solvencia empresarial mediante la orientación de decisiones y proyecciones estratégicas. Esta mejora en la gestión financiera facilita la optimización de recursos y la mejora de la eficiencia operativa, contribuyendo así al aumento de ingresos y a la diferenciación competitiva en el sector. Además, esta capacidad mejorada permite anticipar y gestionar eficazmente posibles contingencias que podrían comprometer la estabilidad organizacional, como reprocesos o desperdicios de mercadería.

- b) En resumen, este estudio subraya la importancia crítica de una gestión financiera y tributaria eficaz para fortalecer la solvencia y sostenibilidad a largo plazo de las empresas de tecnología biomédica. Estos hallazgos no solo enriquecen el cuerpo de conocimiento académico en el campo, sino que también ofrecen orientación práctica para directivos y tomadores de decisiones en este sector especializado y dinámico. Los resultados de las encuestas realizadas a los 63 profesionales, entre los cuales 54 se encuentran totalmente de acuerdo y de acuerdo respecto a la variable que indica que las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo de las empresas de tecnología biomédica; Este resultado concuerda con la base teórica planteada por Meigsy Haka(2000), en donde mencionan que la capacidad de endeudamiento de una empresa está estrechamente relacionada con su habilidad para generar ingresos, lo que le permite adquirir deudas según sus proyecciones de ganancias y ajustarlas conforme a su capacidad de obtener

beneficios. Después de realizar un análisis exhaustivo, nos encontramos de acuerdo con la afirmación dicha, debido a que se ha demostrado que las restricciones crediticias redujeron el importe de los préstamos, aumentando las tasas para asegurar el pago del préstamo solicitado, por ello la capacidad que la empresa tenía para generar ingresos se vio afectada reduciendo sus ingresos y su endeudamiento a largo plazo afecta de manera negativa a la empresa.

c) Se llegó a identificar que la evaluación de riesgo incide en la solvencia efectiva de las empresas biomédicas, según la encuesta realizada a 63 profesionales, de los cuales 54 se encontraban de acuerdo y totalmente de acuerdo con respecto a las variables mencionadas; por esta razón el resultado se encuentra acorde con la base teórica planteada por Acosta y Horna (2023), donde nos mencionan que la evaluación de riesgos financieros ayuda a las empresas a realizar pronósticos y a controlar costos excesivos, evitando que la fluctuación del dinero se vea demasiado afectada; además de manera similar, Gibson (2019) señaló que la solvencia implica la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras, considerando la fluctuación del dinero disponible. Después de realizar el análisis correspondiente a la información; estamos de acuerdo con dicha afirmación, puesto que se demostró que la evaluación de riesgo permitió el analizar y realizar pronósticos de inversión favorables e inclusive guiar a la empresa a analizar los costos operativos que sean considerados gastos excesivos los cuales afectan a su solvencia efectiva.

d) Se llegó a identificar en la tesis que la toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas sector biomédico, puesto a que se aplicó la encuesta a 63 profesionales entre los cuales 57 se encuentran totalmente de acuerdo y de acuerdo con ambas variables, este resultado va de

la mano con la base teórica planteada por Cordoba (2016) en donde menciona la capacidad de utilizar una deuda para financiar inversiones o adquisiciones de activos con un correcto análisis permite realizar operaciones sin la necesidad de contar con fondos propios. Después de un análisis exhaustivo, no encontramos de acuerdo con dicha afirmación, ya que hemos demostrado que la toma de decisiones se encarga de evaluar las mejores opciones, planifica a largo plazo y busca una evaluación exhaustiva para no verse afectada, en este caso si se desea la adquisición de una maquinaria, por parte del apalancamiento financiero busca que exista una flexibilidad financiera y un impacto directo en la empresa por esta razón las decisiones financieras deben de ser analizadas. Finalmente, la investigación destacó la importancia de una evaluación financiera transparente para facilitar el acceso a créditos bancarios. Todos estos factores influyen en los indicadores de rentabilidad económica, incluyendo los ingresos netos y los recursos totales del negocio, reforzando la necesidad de una gestión financiera eficiente y bien informada en el sector biomédico.

6.2. Conclusiones

6.2.1 Conclusión Principal

Podemos comprobar que las empresas que implementan las **políticas financieras-tributarias** van a contar con un mejor manejo del dinero, un mejor manejo de sus préstamos, permitiéndose evaluar y tomar decisiones para gestionar mejor las acciones que se toman dentro de la empresa, lo que va a desencadenar que puedan tener **solventia** debido a que permite generar un nivel financiero estable, que generara mayor rentabilidad a la empresa.

6.2.1 CONCLUSION ESPECIFICAS – Fátima Bautista Prada

a1. Se puede concluir que las **restricciones crediticias** tienen un impacto significativo en el **endeudamiento a largo plazo**, puesto que con las restricciones se puede evaluar la solvencia de la empresa, cuantificar el riesgo y ver si la empresa está en la capacidad para solicitar un préstamo a largo plazo sin afectar su crecimiento económico.

b.1 Respecto a **la evaluación de riesgo**, se puede concluir que es crucial para las empresas, puesto que permite analizar la situación financiera y realizar pronósticos en las inversiones. Con una evaluación adecuada, pueden anticipar y mitigar amenazas financieras, planificar inversiones seguras, identificar y reducir costos operativos excesivos y se optimice la **solvencia efectiva** además de la estabilidad financiera a largo plazo de las empresas. De esta manera, la evaluación de riesgo se convierte en un elemento integral para fortalecer la posición financiera y competitiva de las empresas en el sector biomédico.

c.1 Podemos concluir que el proceso de toma **de decisiones** es muy importante porque permite que las empresas tomen financiamientos de forma muy de saludable además de conocer la estructura de su capital y el uso de deuda, esto impacta directamente en el **apalancamiento financiero** de las empresas debido a que si se hace un uso excesivo de la deuda aumentará el grado de apalancamiento, generando un incremento en las tasas de interés que se convertirá en gasto; para no afectar su economía, es esencial realizar un análisis riguroso y adaptarse al entorno económico. La correcta toma de decisiones le puede permitir a la empresa adquirir nueva máquina, nueva tecnología y con eso tener mejor productividad. y su rentabilidad.

. 6.2.2 CONCLUSION ESPECIFICAS Anthoune Castillo Buttgembach

a.2 Se concluye que las empresas biomédicas y del sector salud deben realizar una evaluación exhaustiva de su capacidad de **endeudamiento a largo plazo** antes de acceder a préstamos financieros, especialmente considerando las **restricciones crediticias**. La implementación de programas sin esta evaluación ha resultado en un endeudamiento a largo plazo excesivo y en tasas de interés más elevadas de lo inicialmente previsto. Esto ha impactado negativamente en su estabilidad financiera y en su capacidad para invertir en innovación y tecnología. Además, estas prácticas han puesto en riesgo su capacidad para cumplir con las obligaciones de pago de estos créditos, limitando así su acceso futuro a financiamiento. Un ejemplo de esto es el caso de Reactiva Perú, donde las empresas aceptaron préstamos sin evaluar adecuadamente su capacidad de endeudamiento a largo plazo, debido a una supervisión insuficiente de dichos programas.

B2 La **evaluación de riesgos** como financieros, de mercado, operativos, tecnológicos, regulatorios y de reputación en empresas biomédicas y de salud no solo sirve para prevenir posibles riesgos moratorios en el futuro, sino que también consolida **la solvencia efectiva** al identificar y mitigar las vulnerabilidades que podrían comprometer su capacidad para cumplir de manera sostenible con las obligaciones financieras. Este enfoque no solo asegura la estabilidad a corto plazo, sino que también las posiciona estratégicamente para enfrentar desafíos futuros y capitalizar oportunidades de crecimiento en un sector tan competitivo como el de la salud.

c.2: **La toma de decisiones informadas** es crucial para las empresas, ya que les optimizando sus operaciones y aumentando significativamente su capacidad

productiva. Esta táctica no solo les ha permitido satisfacer una demanda creciente, sino también adaptarse rápidamente a las cambiantes condiciones del mercado, resultando en un aumento sustancial de sus beneficios permite gestionar eficazmente el **apalancamiento financiero**. Este último es una estrategia que permite a las empresas utilizar deuda para adquirir activos y mejorar sus operaciones. Esta decisión estratégica, tomada en momentos de gran incertidumbre, demostró que, mediante una planificación cuidadosa y medidas audaces, las empresas podían no solo mantenerse a flote, sino también prosperar. Destaca la importancia de un enfoque proactivo basado en análisis riguroso y decisiones bien informadas. Además, en el sector biomédico, esta inversión en maquinaria avanzada mejoró la eficiencia y otorgó una ventaja tecnológica competitiva, facilitando un crecimiento sostenido y robusto, y reafirmando la relevancia de una gestión estratégica y visionaria en tiempos de crisis.

6.3. Recomendaciones

6.3.1 RECOMENDACIÓN PRINCIPAL

Se le recomienda a la empresa aplicar políticas financieras-tributarias para realizar un análisis de los riesgos financieros y tributarios a los que este expuesto; revisando las leyes y las regularizaciones fiscales se pueden usar como estrategias financieras, optimizar la carga fiscal sin buscar la evasión fiscal; con lo que se deberá colaborar con asesores o contadores especializados para no incurrir en sanciones; esto permitirá tener una mejor solvencia a largo plazo; con lo cual podrá contar con mayores recursos y ser capaz de tener un crecimiento en su rentabilidad y liquidez.

6.3.2 RECOMENDACIÓN ESPECIFICA Fátima Bautista Prada

a.1 Se aconseja a las empresas el análisis de las **restricciones crediticias** debido a que con ella podrá reducir el riesgo financiero debido a que pone límites en el monto del préstamo y facilitar una planificación financiera que disminuirá su **endeudamiento a largo plazo** lo que llevara a tener una mejor calidad crediticia y facilitar la planificación financiera a largo plazo como la planificación de inversiones estratégicas y proyectos de expansión sin comprometer la solvencia de la empresa a largo plazo.

b.1 Podemos sugerir a las empresas que implementen procesos para hacer una **evaluación de riesgos** optima que deberá de abarcar aspectos primordiales para su operación, como la evaluación de riesgos financieros; conocer la parte legal: de los préstamos, las leyes fiscales, normativas financieras, entre otros; de esta manera la empresa podrá tener una visión de los aspectos positivos y negativos relacionadas a sus riesgos de esa forma evaluar decisiones y contar con planes de contingencia para mitigar los riesgos; de este modo la **solvencia efectiva** se verá beneficiada y será capaz de asumir sus deudas y no tener que recurrir a préstamos a menos que estos sean necesarios y planificados para no afectar a la empresa.

c.1 Se recomienda implementar el proceso de **toma de decisiones** que incluya un análisis exhaustivo de los riesgos y los beneficios que implica las operaciones de inversión y financiamiento de esta forma podríamos tener un **apalancamiento financiero** optimo que nos asegure el retorno de la inversión, que nos permita disminuir el riesgo del incumplimiento y como afectara a la solvencia de la empresa, si se establecen los límites que está dispuesto a asumir del endeudamiento; se deberá revisar la situación financiera de la empresa y estrategias para que no afecte al capital.

6.3.3 RECOMENDACIÓN ESPECIFICA Anthoune Castillo Buttgembach

a.2 Para mejorar la gestión financiera y asegurar decisiones sólidas de endeudamiento en empresas biomédicas y de salud, es fundamental seguir un proceso estructurado que comience con la evaluación exhaustiva de **restricciones crediticias** específicas del sector. Esto incluye analizar los requisitos y límites impuestos por entidades financieras o reguladoras. Posteriormente, es crucial evaluar estados financieros recientes para analizar ingresos, gastos y flujo de efectivo, y calcular ratios financieros clave como el ratio de endeudamiento, cobertura de intereses y liquidez. Estos análisis proporcionan una visión clara de la salud financiera y capacidad de pago. Proyectar el flujo de caja futuro y evaluar riesgos externos como cambios regulatorios son también fundamentales para anticipar impactos en obligaciones financieras. Asegurar que las decisiones de financiamiento estén alineadas con las condiciones del mercado y las necesidades estratégicas de la empresa es esencial para gestionar de manera efectiva el **endeudamiento a largo plazo**. Comparar resultados con estándares de la industria ayuda a establecer límites seguros de endeudamiento, fortaleciendo así la estabilidad financiera y facilitando decisiones financieras informadas y sostenibles a largo plazo.

b.2 Para mejorar la **evaluación de riesgos** en las empresas, se recomienda implementar programas de capacitación específicos dirigidos a personal clave como directores financieros, analistas financieros y contadores. Estos programas deben enfocarse en la identificación y aplicación práctica de medidas de alivio financiero, como la negociación de reducciones en tasas de interés y la gestión de periodos moratorios, para fortalecer la liquidez y estabilidad financiera durante crisis. Mejorar la capacidad en estos aspectos permitirá tomar decisiones

financieras estratégicas, gestionar activos y pasivos de manera efectiva, y alinear las estrategias financieras con los objetivos corporativos a largo plazo, facilitando un crecimiento sostenible y una respuesta proactiva a desafíos financieros complejos, mejorando así la **solvencia efectiva** de la empresa.

c.2 Para fortalecer la gestión financiera y tributaria en empresas biomédicas y de salud, se recomienda realizar una **toma de decisiones informadas** basadas en auditorías internas anuales llevadas a cabo por un equipo especializado de auditores internos o externos. Estas auditorías deben incluir revisiones trimestrales o semestrales de los procesos clave de recolección, registro y presentación de información financiera y fiscal, evaluando exhaustivamente el cumplimiento de las normativas tributarias locales e internacionales; identificando áreas de riesgo y oportunidades de mejora. Garantizar el acceso completo a los registros contables y entrevistar al personal clave involucrado en la gestión financiera promueve una cultura organizacional de responsabilidad. La implementación de estrategias efectivas de **apalancamiento financiero** y optimización fiscal, basadas en estas evaluaciones, mejora la eficiencia operativa y reduce el riesgo de errores y sanciones tributarias, fortaleciendo así la posición financiera y competitiva a largo plazo de la empresa en el sector biomédico y de salud.

FUENTES DE INFORMACION

Referencias Bibliográficas:

- Aldana, S., & Paucar, E. (2014). Análisis de estrategias tributarias aplicadas para la recaudación de tributos en la Intendencia Regional – Junín (Tesis de grado). Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3319/Aldana%20GomezPaucar%20Tovar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Arroba, I., & Zhangallimbay, C. (2017). Beneficios e Incentivos Tributarios y su influencia en la Liquidez Económica Empresarial (Tesis de grado). Recuperado de <https://1library.co/document/zlg8pggy-beneficios-incentivos-tributarios-influencia-liquidez-economica-empresarial.html>
- Bosque, M. (2019). La planificación tributaria como instrumento idóneo para maximizar los beneficios económicos: Caso sociedades del subsector exportador de chocolate en el Ecuador (Tesis de grado). Recuperado de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6861/1/T2941-MPTFI-Bosque-La%20planificacion.pdf>
- Caballero Bustamante. (2008). Ratios Financieros – Primera Parte. Ed. ECB. Lima, Perú. pág. E3
- Caballero Bustamante. (2009). Compendio Contable – Ratios Financieros. Ed. ECB. Lima, Perú. pág. 1
- Cachay Boza, E. (2008). Desarrollo de la tecnología médica en el Perú. Revista Peruana de Medicina Experimental y Salud Pública, 25(2), 272-279.
- Cordoba, M. (2016). Gestion Financiera (2ª. ed.). Bogota: Ecoe Ediciones
- Días Mosto. Citado por Ministerio de Economía y Finanzas- MEF. (2018).

- Fajardo, G. (2017). Análisis de Sostenibilidad Financiera del Hospital Teófilo Dávila de la Ciudad de Machala partir de junio de 2015. Recuperado de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/7314/1/T-UCSG-POS-MFEE-69.pdf>
- García, J. (2019). Estrategia tributaria. Elementos en el impuesto de renta de las sociedades. Ed. ECOE. Primera Edición. Bogotá – Colombia. pág. 79
- Gibson, C. H. (2019). Análisis Financiero: Un Enfoque Integral. Cengage Learning.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). Principios de Administración Financiera (12a ed.). Ed. PEARSON. México. pág. 65
- Gonzales, M. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Grupo Corii, en el año 2016. Recuperado de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23821/Gonzales_YMF.PDF?sequence=1&isAllowed=y
- Herrera, J. (2012). Análisis Financiero de la ESE Hospital Universitario del Caribe, Cartagena (2007 – 2010). Recuperado de <https://biblioteca.utb.edu.co/notas/tesis/0064265.pdf>
- Huamaní, R. (2005). Comentarios al código tributario. Gaceta Jurídica, 4 edición, p. 17.
- Manayay, J., & Quesquén, V. (2019). Estrategias tributarias para promover el cumplimiento de las obligaciones tributarias en los comerciantes del Mercado Modelo, Chiclayo – 2019 (Tesis de grado). Recuperado de <http://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/UNPRG/5456/BC-4041%20MANAYAY%20GUEVARAQUEQUEN%20CHOZO.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

- Meigs, R. F., Williams, J. R., Haka, S. F., Bettner, M. S., Arango Medina, G., & Cardona, J. (2000). Contabilidad: la base para decisiones gerenciales (11. edición). McGraw-Hill.
- Palacios, M. (2016). Cultura Tributaria del Impuesto General a las Ventas (IGV) y la Influencia en la Liquidez de la Empresa Grupo Ingenia-T SAC, Distrito de El Tambo – 2016. Recuperado de http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/602/T037_46673123_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Parra, A. (2014). Planeación Tributaria y Organización Empresarial. Ed. LEGIS Editores S.A., Bogotá D.C., Colombia.
- Pérez Carballo Veiga, Juan F. (2015). La gestión financiera de la empresarial. Primera edición. Madrid: Libros Profesionales de Empresa/ ESIC Editorial.
- Ricra, M. (2014). Análisis Financiero de las Empresas. Ed. Pacífico. Lima, Perú. pág. 31
- Romero, Á. (2010). Principios de Contabilidad (4a ed.). México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. De C.V.
- Santandreu, P. (2009). La gestión del circulante como política empresarial. Revista de contabilidad y dirección, 9, 11-26.
- Sarukhan, A. (2021). "GEOPOLÍTICA DE LA INVESTIGACIÓN BIOMÉDICA DURANTE LA PANDEMIA: EN CIENCIA TAMBIÉN NADAMOS O NOS HUNDIMOS JUNTOS". Instituto de Salud Global España, España
- Sosa, N (2010) POLÍTICA FINANCIERA Y TRIBUTARIA. Recuperado de: http://www.ula.ve/cienciasjuridicapoliticas/images/NuevaWeb/ciencias_politicas/programas/finan_tribu.pdf

- Sullon, W. (2017). Las Obligaciones Tributarias y su incidencia en la Liquidez de las Empresas Constructoras en el Perú – Caso: Just Point del Perú SAC Piura, 2016 (Tesis de grado). Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4932/LIQUIDEZ_OBLIGACIONES_TRIBUTARIAS_SULLON_SANDOVAL_WILLIAM_GUILLERMO.pdf?sequence=4
- Valenzuela, B. N., Brugman, M., Noboa, H. D., Rojas, R., & Rodríguez-Morales, A. J. (2016). Innovación en tecnología de la salud: perspectivas desde el Perú. *Globalización y Salud*, 12(1), 47.
- Vásquez, F. (2010). Riesgo de Liquidez en el mercado bursátil chileno. *Análisis Financiero*, 81.
-

Referencias Electrónicas:

- Alonso, A., Espriu, M., Bigorra, J., Fanjul, G., & Vilasanjuan, R. (2021). I+D biomédico: ¿Cómo proteger el interés público tras la COVID-19? ISGlobal. Recuperado de <https://www.isglobal.org/-/i-d-i-biomedico-como-proteger-el-interes-publico-tras-la-covid-19>
- Andina. (2020). Perú adquiere 3,000 ventiladores mecánicos invasivos y no invasivos para enfrentar el coronavirus. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-buena-noticia-peru-producira-ventiladores-mecanicos-para-pacientes-criticos-covid19-791549.aspx>

- Código Tributario. (2013). Libro Cuarto - Infracciones, Sanciones y Delitos, Título 1 – Infracciones y Sanciones Administrativas. Recuperado de: <https://www.sunat.gob.pe/legislacion/codigo/libro4/libro.pdf>
- D.L N.º 973. (2007). Decreto Legislativo que establece el Régimen Especial de Recuperación Anticipada del Impuesto General a las Ventas. Recuperado de https://www.investinperu.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/TRAMITES_RRA_DESCRIPCION/Decreto%20Legislativo%20973.pdf
- D.L. N.º 1259. (2016). Decreto Legislativo que Perfecciona Diversos Regímenes Especiales de Devolución del Impuesto General a las Ventas. Recuperado de https://www.investinperu.pe/RepositorioAPS/0/0/arc/MLGI_DLEG_1259/DECRETO%20LEGISLATIVO%20N%C2%B0%201259.pdf
- Deloitte Touche Tohmatsu Limited. (2020, Marzo). IFRS in Focus (edición en español): Consideraciones contables relacionadas con la enfermedad Coronavirus 2019. IFRS in Focus. <https://www2.deloitte.com/hn/es/pages/audit/articles/consideraciones-contables-relacionadas-con-el-covid-19.html>
- Discrecional en la Administración de Sanciones respecto de las Infracciones Tipificadas en el Numeral 1 Del Artículo 174 Y En Los Numerales 1, 5 Y 7 Del Artículo 177 Del Código Tributario. Recuperado de: <https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superAdjunta/rsnati/2021/rsnati-001-2021.pdf>
- Google Noticias. Coronavirus (COVID-19). Recuperado de <https://news.google.com/covid19/map?hl=es-419&gl=PE&ceid=PE:es-419>

- Ministerio de Salud del Perú. (2020). Guía para la atención de personas con COVID-19 en el Perú. Recuperado de <https://www.gob.pe/institucion/minsa/informes-publicaciones/515350-guia-para-la-atencion-de-personas-con-covid-19-en-el-peru>
- Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2020). COVID-19 in Latin America and the Caribbean: An overview of government responses to the crisis. OECD Policy Responses to Coronavirus (COVID-19). París: OECD.
- Organización Mundial de la Salud. (2019). Preguntas y respuestas sobre la enfermedad por coronavirus (COVID-19). Recuperado de [https://www.who.int/es/emergencias/diseases/novel-coronavirus-2019/advice-for-public/q-a-coronaviruses#:~:text=La%20COVID%E2%80%9119%20es%20la,China\)%20en%20diciembre%20de%202019.](https://www.who.int/es/emergencias/diseases/novel-coronavirus-2019/advice-for-public/q-a-coronaviruses#:~:text=La%20COVID%E2%80%9119%20es%20la,China)%20en%20diciembre%20de%202019.)
- Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo. COVID-19: la pandemia. El PNUD en Perú. Recuperado de <https://www.pe.undp.org/content/peru/es/home/coronavirus.html>
- R.S. N.º 066 -2020/SUNAT. (2020). Modifican las tasas de interés aplicables a los tributos administrados o recaudados por la SUNAT. Recuperado de <https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2020/066-2020.pdf>
- R.S. N.º 096 -2020/SUNAT. (2020). Se modifica la Resolución de Superintendencia N.º 058-2020/SUNAT respecto a las causales de pérdida de los aplazamientos y/o fraccionamientos o refinanciamientos. Recuperado de <https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2020/096-2020.pdf>

- Resolución de Superintendencia N.º 000001 - 2021-SUNAT/700000. (2021). Aplica la Facultad Discrecional en la Administración de Sanciones respecto de las Infracciones Tipificadas en el Numeral 1 Del Artículo 174 Y En Los Números 1, 5 Y 7 Del Artículo 177 Del Código Tributario. Recuperado de <https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superAdjunta/rsnati/2021/rsnati-001-2021.pdf>.
- RODECK. (2020). La importancia de un plan de capital de trabajo. Recuperado de <https://amexcorporate.com.ar/multitaskers/gestion-empresaria/la-importancia-de-un-plan-de-capital-de-trabajo>
- SUNAT. (2016). Informe N° 27-2016-SUNAT/5A1000. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol_econ/documentos/c_Incumplimiento_IGV_SUNAT.pdf.
- SUNAT. (2020). Consulta RUC. Recuperado de <http://e-consultaruc.sunat.gob.pe/cl-ti-itmrconsruc/jcrS00Alias>
- Velásquez, G. (2020, abril). Rethinking R&D for Pharmaceutical Products After the Novel Coronavirus COVID-19 Shock. South Center.
- Wirtz, V. J., et al. (2016, noviembre 7). Essential medicines for universal health coverage. The Lancet's Commissions.

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: POLÍTICAS FINANCIERAS TRIBUTARIAS Y SU INCIDENCIA EN LA SOLVENCIA DE LAS EMPRESAS DE TECNOLOGÍA MÉDICA DE BREÑA, 2020

AUTORES: ANTHOUNE CASTILLO BUTTGEMBACH Y FATIMA BAUTISTA PRADA

DEFINICION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	FORMULACION DE HIPOTESIS	CLASIFICACION DE VARIABLES Y OPERACIONAL	DEFINICION DE MUESTRA Y MUESTREO	POBLACION Y MUESTREO
<p>Problema principal</p> <p>¿De qué manera las políticas financieras-tributarias inciden en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Demostrar de qué manera las políticas financieras-tributarias inciden en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.</p>	<p>Hipótesis principal</p> <p>Las políticas financiera-tributarias indican en la solvencia de las empresas de tecnología médica de Breña en el 2020.</p>	<p>Variable Independiente</p> <p>X. POLITICA FINANCIERA-TRIBUTARIA</p> <p>X1.- Restricciones Crediticias X2.- Evaluación de riesgos X3.- Toma de Decisiones</p>	<p>Población.</p> <p>A nivel de las empresas biomédicas del distrito de Breña</p>	<p>Muestra</p> <p>63 ejecutivos, personal administrativo y contadores generales. Muestreo aleatorio simple, como fuente del muestreo probabilístico.</p>
<p>Problemas específicos</p> <p>a. ¿En qué medida las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña 2020?</p> <p>b. ¿En qué grado la evaluación de riesgos afecta a la solvencia efectiva en las empresas de tecnología biomédica de Breña 2020?</p> <p>c. ¿Cómo la toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas de tecnologías medica de Breña 2020?</p>	<p>Objetivos específicos</p> <p>a. Determinar de qué manera las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña 2020.</p> <p>b. Analizar de qué manera la evaluación de riesgo inciden en la solvencia efectiva en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.</p> <p>c. Analizar de qué manera la toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.</p>	<p>Hipótesis específicas</p> <p>a. Las restricciones crediticias influyen en el endeudamiento a largo plazo en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.</p> <p>b. La evaluación de riesgo afecta la solvencia efectiva en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.</p> <p>c. La toma de decisiones incide en el apalancamiento financiero en las empresas de tecnología biomédica de Breña en el 2020.</p>	<p>Variable Dependiente</p> <p>X. SOLVENCIA</p> <p>Y1.- Endeudamiento a largo plazo. Y2.- Solvencia Efectiva Y3.- Apalancamiento Financiero</p>	<p>Técnica</p> <p>Encuesta</p>	<p>Instrumento</p> <p>Cuestionario</p>

ANEXO 2: ENCUESTA

La presente tiene por finalidad recoger información sobre la investigación titulada: **“POLÍTICAS FINANCIERAS TRIBUTARIAS Y SU INCIDENCIA EN LA SOLVENCIA DE LAS EMPRESAS DE TECNOLOGÍA MÉDICA DE BREÑA, 2020”**. Sobre esta particular; se le solicita que en las preguntas que a continuación se presentan, elija la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X) dentro del recuadro. Esta encuesta es totalmente anónima, ningún dato relacionado con el participante se divulgará, pero si los resultados de manera general. Se le agradece su participación.

Variable independiente (X): políticas financieras tributarias

X: política financiera tributaria

1.- ¿Considera usted que la **política financiera tributaria** repercute en el área de tesorería de las empresas del sector salud de actividad biomédica?

- a) Totalmente de acuerdo ()
- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

X1: Restricciones crediticias

2.- ¿Considera usted que la **política para la toma de crédito** optimiza la salud financiera de las empresas?

- a) Totalmente de acuerdo ()
- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()

e) Totalmente en desacuerdo ()

3.- ¿Considera usted que el **planeamiento financiero** influye en los costos para la elaboración de equipos médicos?

a) Totalmente de acuerdo ()

b) De acuerdo ()

c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()

d) En desacuerdo ()

e) Totalmente en desacuerdo ()

X2: Evaluación de riesgos

4.- ¿Cree usted que las empresas deben evaluar los **riesgos de operación** antes de tomar un financiamiento?

a) Totalmente de acuerdo ()

b) De acuerdo ()

c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()

d) En desacuerdo ()

e) Totalmente en desacuerdo ()

5.- ¿Considera usted que contar con un planeamiento financiero permite minimizar el **riesgo de endeudamiento**?

a) Totalmente de acuerdo ()

b) De acuerdo ()

c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()

d) En desacuerdo ()

e) Totalmente en desacuerdo ()

X3: Toma de decisiones

6.- ¿Considera usted que el **planeamiento tributario** en las empresas de actividad biomédica debe optimizar los tiempos en la toma de decisiones?

a) Totalmente de acuerdo ()

b) De acuerdo ()

c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()

d) En desacuerdo ()

e) Totalmente en desacuerdo ()

7.- ¿Cree usted importante que las empresas realicen **la evaluación de resultados** para mejorar los procesos de costos?

a) Totalmente de acuerdo ()

b) De acuerdo ()

c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()

d) En desacuerdo ()

e) Totalmente en desacuerdo ()

Variable dependiente (Y): Solvencia

Y: Solvencia

8.- ¿Considera usted que el contar con un fondo de ahorro por posibles contingencias a largo plazo ayudará a la **solvencia** de las empresas del sector salud de actividad biomédica?

a) Totalmente de acuerdo ()

b) De acuerdo ()

- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

Y1: Endeudamiento a largo plazo

9.- ¿Considera usted que la **amortización de las garantías** permite que las empresas cumplan oportunamente con el del pago de sus deudas?

- a) Totalmente de acuerdo ()
- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

10.- ¿Considera usted que los programas de reactivación del estado amortizan parte del **porcentaje de cobertura de intereses**?

- a) Totalmente de acuerdo ()
- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

Y2: Solvencia efectiva

11.- ¿Considera usted que el **ratio de cobertura** es necesario para evaluar la solicitud de un préstamo?

- a) Totalmente de acuerdo ()

- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

12.- ¿Considera usted que las empresas deben tomar medidas estrictas para poder contar con la **capacidad de cubrir sus deudas**?

- a) Totalmente de acuerdo ()
- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

Y3: apalancamiento financiero

13.- ¿Considera usted que se debe de realizar un análisis de costo para el **abastecimiento de bienes**?

- a) Totalmente de acuerdo ()
- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

14.- ¿Considera usted que las empresas de tecnología médica coordinaron una **estrategia de rendimiento de inversión** entre el área de logística y contabilidad?

- a) Totalmente de acuerdo ()

- b) De acuerdo ()
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ()
- d) En desacuerdo ()
- e) Totalmente en desacuerdo ()

ANEXO 4 DATOS CODIFICADOS

ID	X	X1.1	X1.2	X2.1	X2.2	X3.1	X3.2	Y	Y1.1	Y1.2	Y2.1	Y2.2	Y3.1	Y3.2	TOTAL
Encuesta 1	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
Encuesta 2	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	5	4	5	4	62
Encuesta 3	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	63
Encuesta 4	3	4	3	5	4	5	3	4	3	5	5	3	5	5	57
Encuesta 5	5	3	3	5	4	3	5	5	3	4	3	5	4	5	57
Encuesta 6	5	2	5	2	3	5	5	4	3	3	4	5	4	3	53
Encuesta 7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
Encuesta 8	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	56
Encuesta 9	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	63
Encuesta 10	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	63
Encuesta 11	3	5	4	5	4	3	4	5	3	5	4	5	4	5	59
Encuesta 12	5	4	4	4	5	5	4	4	5	5	4	4	4	4	61
Encuesta 13	4	4	3	3	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	52
Encuesta 14	5	5	3	5	5	3	5	5	3	5	4	4	3	5	60
Encuesta 15	5	3	4	4	4	3	4	3	4	3	3	3	4	3	50
Encuesta 16	4	5	5	5	4	4	5	4	3	5	5	5	4	4	62
Encuesta 17	5	4	5	4	4	5	4	3	4	3	5	4	5	5	60
Encuesta 18	5	4	3	5	4	3	5	3	5	5	4	2	4	3	55
Encuesta 19	5	5	4	5	4	4	5	3	2	5	3	3	4	3	55
Encuesta 20	5	4	4	5	4	5	3	4	3	5	3	4	4	5	58
Encuesta 21	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	42
Encuesta 22	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
Encuesta 23	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	56
Encuesta 24	2	3	4	4	3	2	4	3	4	4	3	4	3	4	47
Encuesta 25	4	4	3	4	5	4	5	5	3	4	3	5	5	5	59
Encuesta 26	5	4	5	4	5	4	4	3	5	5	4	4	5	5	62
Encuesta 27	5	3	5	5	5	3	5	3	3	5	5	5	4	5	61
Encuesta 28	4	4	5	5	4	5	5	3	5	4	3	5	5	5	62
Encuesta 29	5	4	4	4	5	4	4	4	5	4	5	5	5	4	62
Encuesta 30	5	4	4	5	5	4	4	4	5	5	4	4	4	4	61
Encuesta 31	3	5	3	5	5	3	4	5	3	4	5	4	3	3	55
Encuesta 32	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	4	4	4	5	63
Encuesta 33	5	4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	3	4	59
Encuesta 34	4	4	3	3	4	4	5	5	3	4	4	3	4	5	55
Encuesta 35	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	69
Encuesta 36	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	56
Encuesta 37	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	3	4	5	5	51
Encuesta 38	3	5	5	3	4	3	2	5	4	4	5	4	3	4	54
Encuesta 39	5	4	4	4	4	4	5	5	5	5	3	3	4	3	58
Encuesta 40	4	4	4	3	4	5	5	5	3	5	5	4	4	5	60
Encuesta 41	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	42
Encuesta 42	4	3	5	5	5	4	3	4	4	3	5	5	5	4	59

Encuesta 43	4	4	5	5	3	3	5	3	4	3	5	4	4	5	57
Encuesta 44	4	3	4	3	5	5	5	3	4	4	5	3	5	4	57
Encuesta 45	4	5	3	3	3	4	4	4	4	5	5	5	5	4	58
Encuesta 46	3	3	3	2	2	4	4	5	5	5	4	4	5	4	53
Encuesta 47	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
Encuesta 48	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	27
Encuesta 49	4	3	4	4	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	62
Encuesta 50	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	65
Encuesta 51	4	3	3	4	5	5	5	3	4	4	3	5	3	4	55
Encuesta 52	5	5	4	4	4	4	5	5	4	4	5	5	4	4	62
Encuesta 53	4	3	3	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4	52
Encuesta 54	5	4	5	4	4	4	5	4	4	5	5	4	4	5	62
Encuesta 55	5	4	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	4	64
Encuesta 56	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	56
Encuesta 57	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	68
Encuesta 58	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	66
Encuesta 59	5	4	3	3	3	4	4	3	5	5	5	3	5	4	56
Encuesta 60	3	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	66
Encuesta 61	4	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	4	63
Encuesta 62	4	4	5	5	5	4	4	4	3	4	5	4	4	3	58
Encuesta 63	4	4	3	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	4	60
SUMA TOTAL	264	251	252	264	261	256	267	255	249	267	260	258	261	265	3630
VARIANZA	0.83	0.79	0.84	0.96	0.77	0.83	0.83	0.82	0.88	0.73	0.79	0.80	0.67	0.75	80.76
SUMA TOTAL DE LAS VARIANZAS DE LOS ÍTEMS															11.30

Fuente: Elaboración propia, extraído de Excel

ANEXO 5 Tabla de Chi Cuadrado

P = Probabilidad de encontrar un valor mayor o igual que el chi cuadrado tabulado, v = Grados de Libertad

v/p	0.001	0.0025	0.005	0.01	0.025	0.05	0.1	0.15	0.2	0.25	0.3	0.35	0.4	0.45	0.5
1	10.8274	9.1404	7.8794	6.6349	5.0239	3.8415	2.7055	2.0722	1.6424	1.3233	1.0742	0.8735	0.7083	0.5707	0.4549
2	13.8150	11.9827	10.5965	9.2104	7.3778	5.9915	4.6052	3.7942	3.2189	2.7726	2.4079	2.0996	1.8326	1.5970	1.3863
3	16.2660	14.3202	12.8381	11.3449	9.3484	7.8147	6.2514	5.3170	4.6416	4.1083	3.6649	3.2831	2.9462	2.6430	2.3660
4	18.4662	16.4238	14.8602	13.2767	11.1433	9.4877	7.7794	6.7449	5.9886	5.3853	4.8784	4.4377	4.0446	3.6871	3.3567
5	20.5147	18.3854	16.7496	15.0863	12.8325	11.0705	9.2363	8.1152	7.2893	6.6257	6.0644	5.5731	5.1319	4.7278	4.3515
6	22.4575	20.2491	18.5475	16.8119	14.4494	12.5916	10.6446	9.4461	8.5581	7.8408	7.2311	6.6948	6.2108	5.7652	5.3481
7	24.3213	22.0402	20.2777	18.4753	16.0128	14.0671	12.0170	10.7479	9.8032	9.0371	8.3834	7.8061	7.2832	6.8000	6.3458
8	26.1239	23.7742	21.9549	20.0902	17.5345	15.5073	13.3616	12.0271	11.0301	10.2189	9.5245	8.9094	8.3505	7.8325	7.3441
9	27.8767	25.4625	23.5893	21.6660	19.0228	16.9190	14.6837	13.2880	12.2421	11.3887	10.6564	10.0060	9.4136	8.8632	8.3428
10	29.5879	27.1119	25.1881	23.2093	20.4832	18.3070	15.9872	14.5339	13.4420	12.5489	11.7807	11.0971	10.4732	9.8922	9.3418
11	31.2635	28.7291	26.7569	24.7250	21.9200	19.6752	17.2750	15.7671	14.6314	13.7007	12.8987	12.1836	11.5298	10.9199	10.3410
12	32.9092	30.3182	28.2997	26.2170	23.3367	21.0261	18.5493	16.9893	15.8120	14.8454	14.0111	13.2661	12.5838	11.9463	11.3403
13	34.5274	31.8830	29.8193	27.6882	24.7356	22.3620	19.8119	18.2020	16.9848	15.9839	15.1187	14.3451	13.6356	12.9717	12.3398
14	36.1239	33.4262	31.3194	29.1412	26.1189	23.6848	21.0641	19.4062	18.1508	17.1169	16.2221	15.4209	14.6853	13.9961	13.3393
15	37.6978	34.9494	32.8015	30.5780	27.4884	24.9958	22.3071	20.6030	19.3107	18.2451	17.3217	16.4940	15.7332	15.0197	14.3389
16	39.2518	36.4555	34.2671	31.9999	28.8453	26.2962	23.5418	21.7931	20.4651	19.3689	18.4179	17.5646	16.7795	16.0425	15.3385
17	40.7911	37.9462	35.7184	33.4087	30.1910	27.5871	24.7690	22.9770	21.6146	20.4887	19.5110	18.6330	17.8244	17.0646	16.3382
18	42.3119	39.4220	37.1564	34.8052	31.5264	28.8693	25.9894	24.1555	22.7595	21.6049	20.6014	19.6993	18.8679	18.0860	17.3379
19	43.8194	40.8847	38.5821	36.1908	32.8523	30.1435	27.2036	25.3289	23.9004	22.7178	21.6891	20.7638	19.9102	19.1069	18.3376
20	45.3142	42.3358	39.9969	37.5663	34.1696	31.4104	28.4120	26.4976	25.0375	23.8277	22.7745	21.8265	20.9514	20.1272	19.3374

Fuente: Elaboración propia