

**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**GESTIÓN Y NEGOCIOS, CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE**  
**PROYECTOS**



**FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO**  
**EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST**  
**PANDEMIA, 2023.**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: PLANIFICACIÓN OPERATIVA**

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE MAESTRO EN GESTIÓN Y**  
**NEGOCIOS, CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE PROYECTOS**

**TESISTA: SANTIAGO DE LA CRUZ ARMSTRONG ROMER**

**ASESOR: DR. JESUS AQUINO JORGE LUIS**

**HUÁNUCO – PERÚ**

**2023**

## **DEDICATORIA**

A mi familia por ser mi apoyo incondicional, brindándome sus consejos, motivación e inspiración para lograr mis metas tanto personal como profesional.

*El tesista*

## **AGRADECIMIENTO**

Quiero expresar mi agradecimiento a Dios por sus infinitas bendiciones en mi vida.

Del mismo modo, a mi familia por brindarme su apoyo incondicional.

Asimismo, quiero agradecer a los docentes de la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán por haber compartido sus experiencias académicas y laborales para mi desarrollo profesional.

Finalmente, agradecer a mi asesor de tesis por su apoyo en la elaboración y desarrollo de la investigación.

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo de analizar la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023. Metodología. El ámbito de estudio fue el distrito de Huánuco, de tipo aplicada y nivel explicativo, con una población constituida por 7,370 Mypes formales y una muestra de 91 empresarios al cual se aplicó un cuestionario de 23 preguntas previo consentimiento informado, el diseño fue no experimental, transeccional, correlacional-casual; los datos fueron presentados en tablas y figuras. Se comprobó la hipótesis mediante la prueba correlación Rho de Spearman con un nivel de confianza del 95% y 5% de margen de error. Resultados. Los resultados de la investigación muestran que un 74% son microempresas y un 26% pequeña empresa; un 33% obtuvo hasta S/.20,000 y un 24% menos de S/.5,000; hasta un plazo de 2 años (60%); así también, según el análisis inferencial se demostró que, el financiamiento tiene incidencia en las dimensiones de la variable desarrollo empresarial: Gestión empresarial con una correlación media ( $r=0.251$  y Sig. 0.017), productividad una correlación media ( $r=0.296$  y Sig. 0.004), competitividad una correlación media ( $r=0.468$  y Sig. 0.000), finalmente, rentabilidad con una correlación media ( $r=0.407$  y Sig. 0.000). Conclusión. El financiamiento bancario tiene incidencia en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, evidenciándose una correlación considerable de  $r=0.610$  con un valor de significancia de 0.000, con el cual se acepta la hipótesis de investigación y se rechaza la nula.

*Palabras clave:* Financiamiento bancario, desarrollo empresarial, gestión empresarial, productividad, competitividad, rentabilidad.

## ABSTRACT

The objective of the research was to analyze the incidence of bank financing in the business development of post-pandemic Mypes Huanuqueñas, 2023. Methodology. The study area was the district of Huánuco, of applied type and explanatory level, with a population made up of 7,370 formal Mypes and a sample of 91 businessmen to which a questionnaire of 23 questions was applied with prior informed consent, the design was non-experimental, transactional, correlational-casual; the data were presented in tables and figures. The hypothesis was verified using Spearman's Rho correlation test with a confidence level of 95% and a 5% margin of error. Results. The results of the investigation show that 74% are microenterprises and 26% are small companies; 33% obtained up to S/.20,000 and 24% less than S/.5,000; up to a term of 2 years (60%); Likewise, according to the inferential analysis, it was shown that financing has an impact on the dimensions of the business development variable: Business management with a medium correlation ( $r=0.251$  and Sig. 0.017), productivity with a medium correlation ( $r=0.296$  and Sig. 0.004), competitiveness with a medium correlation ( $r=0.468$  and Sig. 0.000), finally, profitability with a medium correlation ( $r=0.407$  and Sig. 0.000). Conclusion. Bank financing has an impact on the business development of post-pandemic Huanuqueñas Mypes, evidencing a considerable correlation of  $r=0.610$  with a significance value of 0.000, with which the research hypothesis is accepted and the null is rejected.

**Keywords:** *Bank financing, business development, business management, productivity, competitiveness, profitability*

## ÍNDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
RESUMEN.....	iv
ABSTRACT.....	v
INTRODUCCIÓN.....	xii
CAPÍTULO I. ASPECTOS BÁSICOS DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .	14
1.1. Fundamentación del problema.....	14
1.2. Justificación e importancia de la investigación .....	17
1.3. Viabilidad de la investigación .....	18
1.4. Formulación del problema.....	18
1.5. Formulación de objetivos .....	19
CAPÍTULO II. SISTEMA DE HIPÓTESIS .....	20
2.1. Formulación de las hipótesis .....	20
2.2. Operacionalización de variables.....	21
2.3. Definición operacional de las variables.....	22
CAPÍTULO III. MARCO TEÓRICO .....	23
3.1. Antecedentes de investigación.....	23
3.2. Bases teóricas .....	26
3.3. Bases conceptuales .....	38
CAPÍTULO IV. MARCO METODOLÓGICO .....	39
4.1. Ámbito.....	39
4.2. Tipo y nivel de investigación.....	39
4.3. Población y muestra.....	40
4.4. Diseño de investigación.....	42
4.5. Técnicas e instrumentos.....	43
4.6. Técnicas para el procesamiento y análisis de datos.....	45
4.7. Aspectos éticos .....	46
CAPÍTULO V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	47

5.1. Análisis descriptivo .....	47
5.2. Análisis inferencial .....	71
5.3. Discusión de resultados .....	73
5.4. Aporte científico de la investigación.....	77
CONCLUSIONES.....	79
SUGERENCIAS .....	80
REFERENCIAS .....	81
ANEXOS.....	85
ANEXO 01. Matriz de consistencia.....	86
ANEXO 02. Consentimiento informado.....	87
ANEXO 03 Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes.....	88
ANEXO 04 Validación de jueces.....	90
NOTA BIOGRÁFICA .....	96

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	<i>Características de las Mypes en Perú.....</i>	34
Tabla 2.	<i>Estadística de fiabilidad.....</i>	44
Tabla 3.	<i>Prueba de normalidad.....</i>	45
Tabla 4.	<i>Coefficiente de correlación para determinar el nivel de relación de variables. .....</i>	46
Tabla 4.	<i>Características generales de los empresarios que accedieron al financiamiento.....</i>	47
Tabla 5.	<i>Las Mypes para acceder a un préstamo bancario deben de tener buena calificación financiera.....</i>	48
Tabla 6.	<i>Las Mypes tienen dificultades para acceder a préstamos por montos significativos.....</i>	49
Tabla 7.	<i>Los ingresos de las Mypes son determinantes para acceder al financiamiento bancario. ....</i>	50
Tabla 8.	<i>Para acceder a un préstamo las Mypes acuden a otras personas como aval por falta de capacidad financiera. ....</i>	51
Tabla 9.	<i>Las Mypes poseen terrenos, local propio, casa, maquinarias o equipos para dejar como garantía y acceder a un préstamo.....</i>	52
Tabla 10.	<i>Los bancos son muy exigentes en el tema de garantías. ....</i>	53
Tabla 11.	<i>Los préstamos de las Mypes fueron a sola firma y sin garantías. ....</i>	54
Tabla 12.	<i>La tasa de interés activa y moratoria que cobran los bancos son altas. ....</i>	55
Tabla 13.	<i>Las Mypes cumplen con sus obligaciones de pago según cronograma establecido y evitan pagar tasas moratorias.....</i>	56
Tabla 14.	<i>Las Mypes frecuentemente acceden a financiamiento de corto plazo. ....</i>	57
Tabla 15.	<i>El financiamiento le permitió a las Mypes reactivar su actividad económica después de la pandemia.....</i>	58
Tabla 16.	<i>Uso del financiamiento por las Mypes.....</i>	59
Tabla 17.	<i>El personal de la empresa se esfuerza en brindar un buen servicio a los clientes.....</i>	60



Tabla 18.	<i>En la empresa existe un buen ambiente de trabajo entre sus miembros.</i>	61
Tabla 19.	<i>Las Mypes analizan las decisiones de financiamiento bancario para que la empresa sea sostenible en el mercado.</i>	62
Tabla 20.	<i>Las Mypes logran satisfacer la necesidad del cliente e impactar en el mercado.</i>	63
Tabla 21.	<i>Las Mypes administran de manera óptima los recursos con que cuenta.</i>	64
Tabla 22.	<i>El financiamiento contribuye a cumplir con las metas propuestas de la empresa.</i>	65
Tabla 23.	<i>Las Mypes gracias al financiamiento pueden diversificar los productos o servicios que brinda a diferencia de otros.</i>	66
Tabla 24.	<i>La experiencia comercial de las Mypes le permite aplicar estrategias para lograr que la empresa siga compitiendo en el mercado.</i>	67
Tabla 25.	<i>El rubro de negocio de las Mypes le permite generar buenos ingresos.</i>	68
Tabla 26.	<i>Los ingresos obtenidos por las Mypes le permiten tener capacidad de endeudamiento para solicitar préstamos.</i>	69
Tabla 27.	<i>El financiamiento bancario le permite a las Mypes realizar mayores inversiones que le generan rentabilidad.</i>	70
Tabla 28.	<i>Comprobación de hipótesis.</i>	71

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	<i>Tasa de rendimiento efectivo anual.</i> .....	31
Figura 2.	<i>Para acceder a un préstamo bancario se debe tener buena calificación financiera.</i> .....	48
Figura 3.	<i>Las Mypes tienen dificultades para acceder a préstamos por montos significativos.</i> .....	49
Figura 4.	<i>Los ingresos de las Mypes son determinantes para acceder al financiamiento bancario.</i> .....	50
Figura 5.	<i>Para acceder a un préstamo las Mypes acuden a otras personas como aval por falta de capacidad financiera.</i> .....	51
Figura 6.	<i>Las Mypes poseen terrenos, local propio, casa, maquinarias o equipos para dejar como garantía y acceder a un préstamo.</i> .....	52
Figura 7.	<i>Los bancos son muy exigentes en el tema de garantías.</i> .....	53
Figura 8.	<i>Los préstamos de las Mypes fueron a sola firma y sin garantías.</i> .....	54
Figura 9.	<i>La tasa de interés activa y moratoria que cobran los bancos son altas.</i> .....	55
Figura 10.	<i>Las Mypes cumplen con sus obligaciones de pago según cronograma establecido y evitan pagar tasas moratorias.</i> .....	56
Figura 11.	<i>Las Mypes frecuentemente acceden a financiamiento de corto plazo.</i> .....	57
Figura 12.	<i>El financiamiento le permitió a las Mypes reactivar su actividad económica después de la pandemia.</i> .....	58
Figura 13.	<i>Uso del financiamiento por las Mypes.</i> .....	59
Figura 14.	<i>El personal de la empresa se esfuerza en brindar un buen servicio a los clientes.</i> .....	60
Figura 15.	<i>En la empresa existe un buen ambiente de trabajo entre sus miembros.</i> .....	61
Figura 16.	<i>Las Mypes analizan las decisiones de financiamiento bancario para que la empresa sea sostenible en el mercado.</i> .....	62
Figura 17.	<i>Las Mypes logran satisfacer la necesidad del cliente e impactar en el mercado.</i> .....	63
Figura 18.	<i>Las Mypes administran de manera óptima los recursos con que cuenta.</i> .....	64

Figura 19. <i>El financiamiento contribuye a cumplir con las metas propuestas de la empresa.</i> .....	65
Figura 20. <i>Las Mypes gracias al financiamiento pueden diversificar los productos o servicios que brinda a diferencia de otros.</i> .....	66
Figura 21. <i>La experiencia comercial de las Mypes le permite aplicar estrategias para lograr que la empresa siga compitiendo en el mercado.</i> .....	67
Figura 22. <i>El rubro de negocio de las Mypes le permite generar buenos ingresos.</i> .....	68
Figura 23. <i>Los ingresos obtenidos por las Mypes le permiten tener capacidad de endeudamiento para solicitar préstamos.</i> .....	69
Figura 24. <i>El financiamiento bancario le permite a las Mypes realizar mayores inversiones que le generan rentabilidad.</i> .....	70

## INTRODUCCIÓN

A nivel nacional, las Mypes emplean al 80% de la población económicamente activa y aportan cerca del 40% del Producto Interno Bruto (PIB), si bien no hay duda de que las Mypes juegan un papel importante en una serie de áreas críticas de nuestra economía, particularmente importante en su contribución a la generación de empleos; por tanto, en el Perú las Mypes forman parte muy importante del motor económico del país (Sánchez Barraza, 2014). Para impulsar el desarrollo empresarial el financiamiento juega un rol importante ya que es la fuente más habitual al cual la mayoría de las pequeñas y medianas empresas acceden a través de las entidades financieras por medio del préstamo bancario, crédito bancario (póliza de crédito), descuento comercial bancario, leasing financiero u operativo, renting, confirming, factoring, garantías y avales bancarios. (Pérez de las Peñas, 2016)

Para la recuperación económica posterior a la pandemia muchas Mypes acudieron al financiamiento de las entidades bancarias para poder impulsar su actividad económica, tal es el caso que en la región Huánuco muchas acceden a préstamos de corto y largo plazo.

La investigación se desarrolló en el distrito de Huánuco con el objetivo de analizar la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023. La investigación fue de tipo aplicada, nivel explicativo, teniendo como base una población de 7,370 Mypes formales según la información que se puede visualizar en la página web del Ministerio de la Producción y como muestra de estudio se tuvo en cuenta 91 Mypes que tuvieron préstamo vigente con cualquier entidad financiera. La investigación fue de diseño no experimental, transeccional, correlacional-casual porque no se manipulo ninguna variable de estudio y los datos fueron recolectados en solo momento, con el cual se estableció la causalidad de ocurrencia de cada variable en función a la otra variable y sus dimensiones.

La investigación está estructurada en capítulos: En el capítulo I: Se muestra los aspectos básicos del problema de investigación, que comprende: La fundamentación del

problema, justificación e importancia, viabilidad, formulación del problema y formulación de objetivos.

En el capítulo II, se presenta el sistema de hipótesis que comprende: Formulación de hipótesis, operacionalización de variables y definición operacional de las variables.

En el capítulo III, se presenta el marco teórico, el cual comprende: Antecedentes de investigación, bases teóricas y bases conceptuales.

En el capítulo IV, se presenta el marco metodológico que comprende: El ámbito, tipo y nivel de estudio, población y muestra, diseño de investigación, técnicas e instrumentos, técnicas para el procedimiento y análisis de datos y los aspectos éticos.

En el capítulo V, se muestran los resultados y discusión, el cual comprende: Análisis descriptivo, análisis inferencial, discusión de resultados y aporte científico de la investigación.

Para finalizar se presentan las conclusiones, sugerencias, referencias y los anexos utilizados en la investigación.

## **CAPÍTULO I. ASPECTOS BÁSICOS DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

### **1.1. Fundamentación del problema**

Por muchas décadas el financiamiento se ha convertido en un factor fundamental para el funcionamiento de la economía y para el desarrollo de muchas empresas, proyectos u otro, que a su vez repercute de manera positiva en la generación de empleo y el desarrollo socioeconómico de las jurisdicciones donde se ubican las empresas que se benefician del financiamiento; esto en gran medida contribuye al producto bruto interno; en ese sentido; el financiamiento es una herramienta fundamental para el crecimiento y mejora en la rentabilidad de las empresas, debido a que muchas empresas por lo general inician sus operaciones sin el capital suficiente para desarrollar sus negocios en un mercado cambiante y cada vez más exigente. (Morccolla Zuñiga, 2019)

En el años 2020 en que se dio la pandemia de la covid-19, muchas Mypes a nivel nacional cerraron sus negocios a falta de financiamiento y porque no pudieron justificar ante las entidades financieras su capacidad de pago, ya que durante este período muchas empresas no tuvieron liquidez y algunas que tuvieron préstamos con las entidades financieras no pudieron cumplir con sus obligaciones a falta ingresos, por lo que muchos fueron calificados como entidades morosas y reportadas en la central de riesgo de manera negativa a pesar de las ampliaciones de plazo no pudieron concretar los pagos en el periodo concretado. Es así que , en la región Huánuco, durante los últimos años la formalización empresarial fue ascendente siendo hasta el 2018 en total 33,004 Mypes, 2019 (36,067) y en el 2020 (26,445) esto producto de la pandemia mundial ocasionada por la covid-19, en el 2020 cerraron más de 9,000 mil empresas quienes tuvieron que cerrar sus operaciones en el mercado y otros realizaron de manera informal; para el 2021 la recuperación es lenta predominando en la región Huánuco las microempresas alcanzando un total de 32, 205 microempresas formales

seguido de 316 pequeñas empresas; desarrollando en gran parte en los sectores comercio (46.3%), servicios (38.0%), manufactura (7.1%), construcción (6.2%), agropecuario (1.6%), minería (0.6%) y pesca (0.1%). (PRODUCE, 2022)

Esto es trascendental ya que la estructura empresarial a nivel nacional en el Perú lo conforman las Mypes que son fuentes generadoras de empleo y debido a la pandemia de la covid-19 muchas Mypes se vieron afectados, así como las personas empleadas; Casi siempre con cifras de la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho), en el 2020 las Mypes emplearon a 4.5 millones de trabajadores, un 48.6% menos que en el año 2019 (8.7 millones de trabajadores); esta cifra se ha visto fuertemente reducida a causa de la covid-19, pues en el año 2019 casi uno de cada dos participantes del mercado laboral trabajaba en una Mype mientras que en el año 2020 fue una de cada cuatro personas; asimismo, durante este período se incrementó la informalidad en 85% a nivel nacional. (COMEX Perú, 2020)

Respecto a los créditos otorgado a las empresas de la región Huánuco en el año 2019 se otorgó en total 2,138 millones de soles, en el año 2020 (1,950 millones de soles) y en el año 2021 (2,047 millones de soles) una cifra superior en 5.0% en relación al 2020 (PRODUCE, 2022). Durante el año 2020 muchas empresas cerraron sus operaciones por falta de liquidez y capital de trabajo, asimismo, no tuvieron capacidad de endeudamiento por lo que tuvieron evaluaciones negativas de las empresas bancarias.

En ese sentido en la región Huánuco como predomina las microempresas muchas de ellas tienen problemas para el financiamiento bancario, entre ellos se describe los siguientes: a) no tienen un historial crediticio, esto se debe a que algunas empresas nunca realizaron un préstamo bancario por ello los bancos no lo consideran como un cliente confiable pese a tener experiencia en el negocio, motivo por el cual no califican para un préstamo de un monto significativo que le permita concretar las adquisiciones en sus proyectos, b) mala calificación crediticia, esto se debe a que se

tienen deudas pendientes que pueden ser a empresas bancarios u otras empresas que por no cumplir con sus obligaciones de pago fueron reportados de manera negativa en la central de riesgo, por tal motivo muchas empresas y personas no califican para préstamos; c) altas tasas de interés, por lo general las microempresas tienen la más alta tasa de interés bancario, es así que en el 2020 la tasa promedio fue de 32.3% anual, para la pequeña empresa (19.3%), la mediana empresa de (8.8%) y la gran empresa (5.7%) (PRODUCE, 2022), d) requisitos y garantías financieras, como todo empresa bancaria necesitan asegurar el retorno de los préstamos otorgados; sin embargo, son muy exigentes con aquellos clientes que no tienen un historial crediticio bueno ya que requieren de un aval o garantías que pueden ser: Terrenos, maquinarias, equipos u otros que tengan similar valor o superior al monto solicitado; e) sector considerado de alto riesgo, entre ellos en la región un sector de alto riesgo son otorgar créditos a las personas que desarrollan la actividad agropecuaria ya que no cuentan con aval ni activos con el cual apalancarse y poder acceder a préstamos de las empresas bancarias, f) comprensión de los requisitos, muchos tienen el temor de poder ceder sus activos y no poder recuperarlos si incumplen o no se concretan los proyectos que tenían planificado desarrollar.

Respecto a los problemas que impiden el crecimiento empresarial en la región Huánuco se describen los siguientes: a) formalización empresarial, este aspecto es fundamental para el desarrollo de las empresas ya que les permitirá tener trayectoria empresarial mediante el cual puedan acceder a otras fuentes de financiamiento de diversas instituciones, sin embargo, para la mayoría de los empresarios este factor no es tan importante en sus decisiones ya que desarrollan su actividad en la informalidad, debido a que no es un requisito indispensable para las instituciones bancarias, porque estos tienen factores que evalúan como los ingresos, una buena evaluación en la central de riesgo y la operatividad de la empresa; b) organización y sostenibilidad empresarial, muchas microempresas en Huánuco no tienen personal capacitado que le pueda ayudar a implementar estrategias para captar mayor cantidad de clientes, c) a falta de una buena organización las empresas son menos competitivas y rentables; por



ello muchos no tienen una buena capacidad de endeudamiento en las instituciones financieras, no diversifican sus productos y no tienen participación en el mercado.

Por la situación planteada, se usa la presente investigación que pretende analizar la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

## 1.2. Justificación e importancia de la investigación

**Justificación.** La investigación se justifica por los siguientes sustentos:

**Teórica:** Los fundamentos teóricos existentes del financiamiento bancario y los aspectos que involucra el desarrollo empresarial servirán para el desarrollo y fundamentación de la investigación y mediante el cual se podrá formular alternativas de solución para el problema identificado.

**Práctica:** El financiamiento bancario a nivel nacional contribuye de manera positiva en el desarrollo y rentabilidad de toda actividad empresarial. Por ellos es fundamental que las empresas tengan un nivel adecuado sobre una cultura financiera, buen historial y calificación financiera; al momento de asumir una obligación de pago es indispensable su cancelación oportuna de lo contrario repercutirá de manera negativa al solicitar financiamiento a las instituciones bancarias.

**Social:** Esta investigación se justifica porque es un tema que favorece el desarrollo económico del sector empresarial, el cual mediante el financiamiento tendrán la posibilidad de poder ampliar sus activos, diversificar sus productos o servicios, mejorar su capacidad de endeudamiento, participación, posicionamiento y sostenibilidad en el mercado.

**Metodológica:** El desarrollo de la investigación cumplirá con las exigencias académicas y principios éticos de la investigación, al finalizar servirá como un antecedente para que las futuras investigaciones puedan profundizar el tema

(financiamiento bancario y desarrollo empresarial) y sirva como fuente para realizar comparaciones con los resultados que se obtendrán de la aplicación del instrumento a la muestra de estudio.

### ***Importancia.***

En el caso de las microempresas, el financiamiento es crucial porque les permitirá mantener sus operaciones brindándoles el flujo de efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo y bienes de capital (activos fijos). De esta forma, se asegura el ciclo operativo del negocio, generando ingresos y utilidades. Por ello, la perspectiva del financiamiento es importante porque se constituye como la fuente de dinero para hacer realidad los proyectos de inversión. (Chagerben et al., 2017)

## **1.3. Viabilidad de la investigación**

El estudio será viable porque se cuenta con los recursos económicos, materiales y humanos que involucra el desarrollo de la investigación; asimismo, existen las condiciones mínimas y necesarias en el aspecto social y económico que permitirá indagar, investigar, recolectar los datos y el procesamiento de información referente a los eventos adversos que afectan a la población y finalmente se cuenta con los conocimientos básicos de la teoría - práctica que permitirá la ejecución de la investigación.

## **1.4. Formulación del problema**

### ***1.4.1. Problema general***

PG: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?

### ***1.4.2. Problemas específicos***

PE<sub>1</sub>: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?

PE<sub>2</sub>: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?

PE<sub>3</sub>: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?

PE<sub>4</sub>: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?

## **1.5. Formulación de objetivos**

### ***1.5.1. Objetivo general***

OG: Analizar la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

### ***1.5.2. Objetivos específicos***

OE<sub>1</sub>: Analizar la incidencia del financiamiento bancario en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

OE<sub>2</sub>: Explicar la incidencia del financiamiento bancario en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

OE<sub>3</sub>: Explicar la incidencia del financiamiento bancario en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

OE<sub>4</sub>: Analizar la incidencia del financiamiento bancario en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

## CAPÍTULO II. SISTEMA DE HIPÓTESIS

### 2.1. Formulación de las hipótesis

#### 2.1.1. Hipótesis general

$H_0$ : El financiamiento bancario no tiene incidencia en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_i$ : El financiamiento bancario tiene incidencia en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

#### 2.1.2. Hipótesis específicas

$H_{01}$ : El financiamiento bancario no tiene incidencia en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_{i1}$ : El financiamiento bancario tiene incidencia en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_{02}$ : El financiamiento bancario no tiene incidencia en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_{i2}$ : El financiamiento bancario tiene incidencia en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_{03}$ : El financiamiento bancario no tiene incidencia en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_{i3}$ : El financiamiento bancario tiene incidencia en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_{04}$ : El financiamiento bancario no tiene incidencia en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

$H_{i4}$ : El financiamiento bancario tiene incidencia en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

## 2.2. Operacionalización de variables

Variable	Dimensión	Indicador	Técnica/ instrumento
<b>Financiamiento bancario</b>	Evaluación financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluación cualitativa</li> <li>• Evaluación cuantitativa</li> </ul>	Técnica: Encuesta
	Garantías financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Garantías personales</li> <li>• Garantías reales</li> <li>• Sin garantías</li> </ul>	Instrumento: Cuestionario
	Tasas financieras y plazos de pago	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasa activa</li> <li>• Tasa moratoria</li> <li>• Periodo de pago</li> </ul>	Escala de Likert (5) Siempre (4) Casi siempre (3) Algunas veces (2) Casi nunca (1) Nunca
	Uso de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Activos corrientes</li> <li>• Activos fijos</li> </ul>	
<b>Desarrollo empresarial</b>	Gestión empresarial	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Organización</li> <li>• Cultura empresarial</li> <li>• Liderazgo</li> </ul>	Técnica: Encuesta
	Productividad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eficacia</li> <li>• Eficiencia</li> <li>• Efectividad</li> </ul>	Instrumento: Cuestionario
	Competitividad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diversificación de productos</li> <li>• Participación de mercado</li> </ul>	Escala de Likert (5) Siempre (4) Casi siempre (3) Algunas veces (2) Casi nunca (1) Nunca
	Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ingresos / ventas</li> <li>• Capacidad de endeudamiento</li> <li>• Inversión</li> </ul>	

### 2.3. Definición operacional de las variables

**Financiamiento bancario.** El financiamiento es el proceso a través del cual se otorgan recursos, como dinero y crédito, a una persona o corporación para que los utilice en un proyecto o negocio. En el caso de las empresas, estos recursos suelen ser préstamos bancarios o recursos proporcionados por sus inversionistas. (BBVA, 2022)

**Desarrollo empresarial.** El desarrollo empresarial describe varios componentes que un empresario puede utilizar para guiar a una empresa hacia el logro de sus objetivos (Delfín & Acosta, 2016) todo con la finalidad de obtener mayor rentabilidad y sostenibilidad en el mercado con la capacidad operativa (recursos humanos, financieros, materiales y tecnológicos) que cuentan por ello es importante la organización interna, un buen clima laboral entre sus miembros y la capacidad de liderazgo para tomar decisiones oportunas en bien de la empresa.

## CAPÍTULO III. MARCO TEÓRICO

### 3.1. Antecedentes de investigación

#### *Internacional.*

Castro Navarrete (2017), en su estudio desarrollado con el objetivo de analizar el efecto que tiene el financiamiento en la rentabilidad del sector productor de calzado del centro comercial Juan Cajas, concluyó que, la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital ajeno, las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes réditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores; asimismo, los productores de calzado se endeudan para adquirir la materia prima del zapato, pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable, su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia.

#### *Nacional*

Rosales Domínguez (2021) en su investigación desarrollada con el objetivo de determinar la influencia del crédito bancario en el crecimiento empresarial de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del distrito de La Victoria, 2019; con una muestra de 379 Mypes, concluye que, existe influencia de las tasas de interés propuesta por los bancos en el crecimiento empresarial de las Mypes con una correlación positiva perfecta de 0.966; los bancos conocen que las Mypes requieren del crédito a pesar de las altas tasas de interés y son buenos pagadores aunque en los últimos años se incrementó su morosidad por causa del delito y corrupción del sector construcción; asimismo, demostró que las garantías requeridas por los bancos se

relacionan con el crecimiento empresarial (0.904), resaltando que los bancos solicitan a las Mypes garantías de mayor valor que la cantidad monetaria a prestar, tales como: terrenos, local propio, casas, maquinarias y equipos; por otro lado, las Mypes tampoco cuentan con una empresa que le sirva como aval bancario.

Ramos Macalupú (2019) en su estudio desarrollado con el objetivo de analizar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y el acceso a créditos financieros; concluyó que, en el sistema financiero existe más limitación crediticia para una microempresa que para una pequeña empresa, ya que esta última está logrando su formalización; por otro lado, las instituciones financieras que facilitan el acceso de financiamiento mediante un crédito, pueden otorgar a una persona natural sin negocio, cuando este dinero está destinando para un fin empresarial, siempre que tenga capacidad de pago y así lo demuestre su historial crediticio; de alguna manera buscan mejorar y promover el emprendimiento de aquellas personas que pueden generar altos rendimientos.

Morccolla Zuñiga (2019) en su estudio concluyó que, generalmente la empresa que no cuenta con el capital suficiente para poner en marcha sus proyectos, recurre al financiamiento; por ello, entre los factores que predominan para que los empresarios puedan obtener el préstamo se encuentra la tasa de interés, el plazo de pago y el monto del crédito; sin embargo, por falta de conocimientos o temor financiero de no tener los requerimientos necesarios que exigen las entidades formales, los empresarios optan por un financiamiento informal por su fácil acceso; sin embargo, en el mercado bancario, a las microempresas les aplican una tasa alta de interés por no tener un respaldo financiero.

Sabogal Romero (2018), en su estudio desarrollado con el objetivo de determinar la influencia que ejerce el financiamiento a las MYPES de la Región de Lambayeque en su crecimiento y desarrollo empresarial, año 2018, con una muestra de 52 Mypes, los resultados demostraron que el financiamiento del 73.1% de las Mypes es a través



de los bancos, el 69.2% de los propietarios indican que el acceso a su préstamo fue un poco difícil con respecto al uso que se dio a su préstamo, el 34.6% de los propietarios lo destino a capital de trabajo, el 23.1% a compra de maquinarias, el 17.3% a compra de maquinarias y mejorar su infraestructura, en tanto un bajo porcentaje menos del 5% indico que el crédito no le permitió crecer y desarrollar su empresa; finalmente determinó que el financiamiento está asociada al crecimiento y desarrollo de la empresa, con un nivel de significancia de 0.05.

Sánchez Carrillo (2017), concluye que, la falta de capacitación en temas de Gestión empresarial y el poco conocimiento en temas de financiamiento influyen de manera negativa al crecimiento del sector de las Mypes, las cuales les restan competitividad; así también, uno de los principales problemas que enfrentan las Mypes de lima Norte es acceder al crédito, por el alto costo al crédito, ya que la falta de confianza de los bancos, la burocracia, los excesivos requisitos y las garantías, aumentan los costos de evaluación debido a la carencia en cantidad y calidad de información, la cual tiene que ser obtenida directamente del negocio por los analistas de crédito.

### ***Local***

Gonzales Lozano (2021) en su estudio desarrollado con el objetivo de determinar cómo se relaciona el financiamiento y la inversión en tiempos de COVID19 de las pequeñas empresas del distrito de Huánuco 2020, con una muestra de 268 empresas, logró demostrar que existe relación directa casi perfecta de Rp de 0.853 entre el financiamiento y la inversión, donde un 89.6% accedió a créditos financieros en el sistema formal siendo esto muy importante para las inversiones en el 100% de los pequeños empresarios; asimismo, demostró que existe relación directa casi perfecta de Rp 0.850 entre el financiamiento externo y la inversión, ello entendido por que los empresarios han demandado créditos del sector financiero formal externo en 89.6%, lo que les ha permitido cumplir con sus fines empresariales de adquirir activos fijos, reposición de mercadería.

Palomino Gonzales (2020) en su estudio de investigación desarrollado con el objetivo de demostrar que la gestión del financiamiento influye en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas (Mype) manufactureras de la región Huánuco en el 2017; concluye que, las Mypes requieren de la gestión del financiamiento en sus diferentes dimensiones, sin la cual se generaría una restricción que puede afectar negativamente el desarrollo de la empresa. Esto exige, la preparación de los empresarios mediante la capacitación específica, que les permitirá tomar decisiones para el uso de las mejores herramientas financieras, alcanzar y obtener mayores niveles de productividad y competitividad y de esa forma contribuir a la reactivación de la economía de todas las regiones del Perú mejorando la calidad de vida de todos los peruanos.

### **3.2. Bases teóricas**

#### ***A. Financiamiento bancario.***

El financiamiento bancario es la fuente más habitual de financiación externa para la mayoría de las pequeñas y medianas empresas que se otorgan por medio de las entidades financieras; existen diversas fuentes de financiamiento bancaria que se realizan por medio de entidades bancarias entre ellas: préstamo bancario, crédito bancario (póliza de crédito), descuento comercial bancario, leasing financiero y leasing operativo, renting, confirming, factoring, garantías y avales bancarios. (Pérez de las Peñas, 2016)

Para el desarrollo de la investigación se abordará el préstamo como medio de financiamiento bancario a favor de más Mypes. En un préstamo bancario, el cliente se compromete a devolver al banco la cantidad acordada más los intereses y comisiones acordadas en las fechas acordadas a cambio de recibir una determinada cantidad de dinero del banco (en un solo acto); el monto total del contrato del cliente se deposita en una cuenta y se calcula el interés total del

préstamo. (Betancourt Kanashiro, s.f.). Entre ellos se identificó dos tipos de préstamos:

**Préstamo hipotecario.** Es un tipo de financiación muy flexible y particular que permite a la empresa solicitante del préstamo obtener una importante cantidad de dinero con un plazo de amortización prolongado y condiciones financieras más favorables por la existencia de una garantía real; es crucial que la propiedad esté libre de deudas y que sea propiedad de la empresa que solicita el préstamo. Del mismo modo, el tamaño del préstamo suele oscilar entre el 50% y el 70% del valor de tasación de la propiedad. (Pérez de las Peñas, 2016)

**Préstamo personal.** Es un tipo de financiación que se utiliza frecuentemente para financiar operaciones a largo o mediano plazo que van desde 1 año a 7 años; para concretarse la entidad financiera suele exigir una garantía personal o pignoratícia; es decir si la garantía es personal el beneficiario asume con sus ingresos y es pignoratícia, se utiliza como garantía del préstamo un capital equivalente al principal más los intereses, depositando en la misma entidad financiera que nos concede el préstamo. (Pérez de las Peñas, 2016)

Entre las dimensiones de las fuentes de financiamiento se describen las siguientes:

**1. Evaluación financiera.** La evaluación crediticia es el proceso de indagación para poder tener conocimiento si el postulante al crédito tiene las condiciones de poder pagar el crédito requerido, con la finalidad de asegurar el retorno de los recursos que podrían ser otorgados. (Queque, 2018, citado por Pacori et al., 2021)

El Consejo de Ministros de Finanzas (2018) en el documento de guía de buenas prácticas en la evaluación crediticia de las PYME de la Alianza del Pacífico se establece los siguientes considerando en la evaluación:

**1.1 Evaluación cualitativa.** Se realiza con la finalidad de determinar el compromiso o nivel de voluntad de pago a la entidad financiera, para ello se tiene en cuenta las siguientes referencias:

- **Referencias crediticias.** Las entidades financieras evalúan el comportamiento crediticio consultando las centrales de riesgo públicas o privadas para confirmar los informes de endeudamiento que las personas registran ante todos los organismos regulados del sistema financiero y que incluyen la calificación que cada organismo otorga. Casi siempre con los criterios que se determinen reglamentariamente, tales como el pago oportuno de deudas; asimismo, información sobre el comportamiento de pago; de igual forma, si un cliente no tiene historial crediticio, su comportamiento de pago se puede acreditar mediante recibos de servicios básicos (como luz y agua), compras realizadas a crédito por catálogo, recibos de pago de celular y otros compromisos no financieros. (Kallberg & Udell, 2003 citado por Alianza del Pacífico, 2019)
- **Referencias personales.** Para esta evaluación se visita o supervisa la empresa y se recopila información de los comercios aledaños al local o vecinos de la vivienda del potencial cliente con el fin de validar lo mencionado por este último; también se puede evaluar a la luz de los familiares del empresario que tienen participación directa en el negocio y así reconocer y profundizar en los aspectos positivos y/o negativos que pueden afectarlo; por último, pero no menos importante, tener malas referencias podría ser suficiente para evitar que se apruebe el préstamo. (Alianza del Pacífico, 2019)
- **Referencias comerciales.** Comprende factores tanto internos como externos que afectan a la PYME; entre los factores internos examinados se encuentran la rivalidad de mercado, proveedores y clientes; por otra parte, los aspectos económicos, político-legales, ambientales,

climáticos y tecnológicos se encuentran entre las variables externas observadas. (Alianza del Pacífico, 2019)

**1.2 Evaluación cuantitativa** (Capacidad de pago). Esta evaluación se realiza con la finalidad de que el cliente potencial cumpla con los requisitos mínimos de liquidez, solvencia y rentabilidad de su negocio, así como indicadores de gestión. Para el caso de negocios que no cuenten con estados financieros se determina el nivel de ingresos mediante las boletas o facturas de venta o de compra; mientras que, en negocios informales, sirve de referencia el cuaderno de ventas diarias o declaración jurada de ingresos para llegar a un cálculo prudente, finalmente, es importante realizar un cruce de información con respecto a la documentación adquirida, al desenvolvimiento actual del negocio y el destino del crédito, con la finalidad de lograr que el financiamiento se destine a cubrir la necesidad comercial de la PYME para así evitar el fraude, el sobreendeudamiento y la morosidad. (Alianza del Pacífico, 2019)

**2. Garantías financieras.** Una garantía es una promesa hecha por un acreedor de que, en caso de incumplimiento, podrá recuperar su crédito incluso si el deudor no paga lo acordado, el acreedor sigue adelante y ejecuta las garantías. (Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones [SBS y AFP], 2017). De la misma manera, Castro Navarrete (2017) define que son “bienes o propiedades del prestatario para asegurar el crédito concedido; se las utiliza para cubrir el riesgo de crédito si no se llegara a cumplir con el pago, y deben tener las siguientes características: Realizables, estables, valorables y transferibles” (p.40). Las garantías pueden ser de dos tipos:

- **Garantías personales**, donde un aval o fiador acepta contraer las mismas obligaciones que el deudor (SBS y AFP, 2017, p.53).

- **Garantías reales**, tipo de garantía que es garantizado mediante un bien mueble (garantía mobiliaria) o inmueble (hipoteca); en caso de incumplimiento, el acreedor procede a ejecutar el bien dado en garantía (SBS y AFP, 2017). Asimismo, se puede contemplar los siguientes: a) Contratos de hipoteca; b) Depósitos de dinero; c) Contratos de prenda; d) Garantías otorgadas por Fondos Públicos; f) Aportes a cooperativas; g) Pignoración de rentas de la Nación; entre otros tipos de garantías que cada país estime conveniente. (Alianza del Pacífico, 2019)

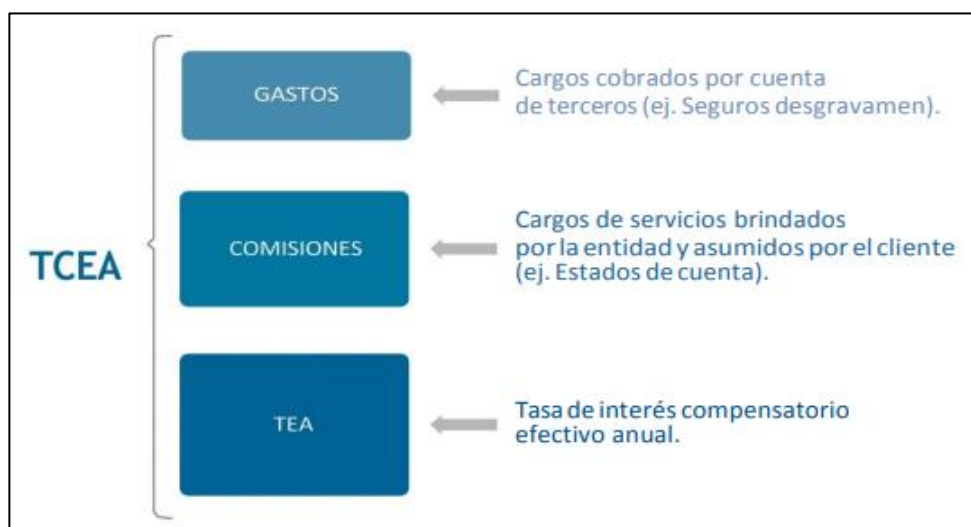
Es frecuente que una entidad financiera exija garantías que respondan de los pagos en el caso de que el titular no pueda realizarlos; la exigencia de avales se produce cuando la entidad tiene dudas sobre la capacidad de pago de los titulares, o cuando las garantías ofrecidas son insuficientes. (Pérez de las Peñas, 2016)

3. **Tasas financieras.** Existen dos tipos de tipos de interés: pasivos, que son las tasas que las entidades financieras ofrecen a los ahorradores por sus depósitos, y activos, que son las tasas que cobra la entidad por los préstamos que concede. Las tasas de interés se miden en una tasa porcentual expresada a un plazo determinado (mensual, anual, etc.), aplicada a una suma de dinero según el período. (SBS y AFP, 2017). Las tasas de interés también pueden ser: Fijas (constante a lo largo de la vida del préstamo) y variables (se revisa periódicamente en función de un índice o tipo de referencia especificado en el contrato de préstamo, al que se le añade un diferencial). (Pérez de las Peñas, 2016)

- **Tasa activa.** Los préstamos bancarios aplican a una tasa activa, es decir se calcula el real costo que una persona natural o jurídica asume al solicitar un crédito en una entidad bancaria, financiera y/o microfinanciera; este costo está expresado a través de la Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA), que

incluye todo lo que se paga por un crédito, y se encuentra estructurado por los siguientes:

**Figura 1.** Tasa de rendimiento efectivo anual.



*Fuente:* Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones – (SBS y AFP, 2017, p. 54)

- **Tasa moratoria.** Para efectos de la investigación, la morosidad se utiliza para indicar a aquellos clientes que se retrasan en cuanto al pago de los créditos que les han sido otorgados según las fechas de vencimiento estipulados; asimismo, está relacionada a los créditos que se encuentran en una situación de atraso, los niveles de morosidad altos son capaces incluso de poner en situación de crisis a las entidades dedicadas a ese rubro, se perjudica la liquidez, la solvencia y posteriormente las utilidades de las entidades financieras. (Pacori et al., 2021, p.6)

Según la SBS, para el cálculo de la tasa de morosidad se considera la cantidad de días de atraso, que se puede clasificar como: Normal (0 a 8 días), problemas potenciales (9 a 30 días), deficiente (31 a 60 días), dudoso (61 a 120 días) y pérdida (más de 120 días). (Pacori et al., 2021)

**4. Plazo de pago.** “Es el tiempo en el que es cancelado un crédito, es decir desde que se le concede el préstamo hasta cuando lo cancela. Depende el contrato, puede descomponerse en varios períodos de pago” (Castro Navarrete, 2017, p. 40). Por el plazo de financiamiento existen dos tipos:

- **Financiamiento de corto plazo.** Este tipo de financiamiento se utiliza para adquirir liquidez instantánea y atender operaciones que están directamente ligadas a los ingresos; esto se hace en un plazo de no más de un año; ejemplos de financiamiento a corto plazo incluyen crédito bancario, líneas de crédito, crédito comercial, financiamiento para inventarios y pagarés. Algunos de sus beneficios incluyen: Debido al corto plazo, el proceso simple y, en algunas situaciones, la falta de requisito de garantía, las tasas de interés no son tan altas; además, son sencillos y rápidos de obtener. (ESAN, 2020)
- **Financiamiento de largo plazo.** un tipo de financiación que normalmente necesita una garantía y tiene una duración superior a un año. Es necesario cumplir con ciertos criterios, como tener un buen historial crediticio o presentar un proyecto sustentable, para poder acceder a este financiamiento. Como resultado, se realizan evaluaciones más rigurosas, incluido un análisis de riesgo exhaustivo. Ejemplos de este tipo de financiamiento incluyen préstamos hipotecarios, emisión de acciones, bonos y leasing; algunos de sus beneficios incluyen: mejora la situación crediticia y financiera futura, permite que la empresa avance hacia la reforma de su modelo de productividad y, dado que se trata de una inversión importante, los procedimientos se agilizan para producir mejores resultados. (ESAN, 2020)

**5. Uso de financiamiento.** Entre los usos que más Mypes realizan con el financiamiento, se describen los siguientes:

- **Cubrir activos corrientes** (capital de trabajo). Estos gastos incluyen tener suficiente efectivo disponible para pagar las facturas que aún vencen,



realizar inversiones a corto plazo que puedan convertirse fácilmente en capital operativo y mantener inventarios suficientes para garantizar que pueda realizar todas las ventas necesarias y una base de clientes con pautas crediticias que le permitan realizar negocios competitivos. (Chagerben Salinas et al., 2017)

La administración del capital de trabajo constituye una de las más difíciles tareas del administrador en una microempresa ya es fundamental para garantizar la operatividad y supervivencia de la empresa, motivo por el cual es importante una decisión de obtener el financiamiento para mantener un nivel óptimo. (Chagerben et al., 2017)

- **Activos fijos.** Este financiamiento se otorga para adquisición, mantenimiento y renovación de maquinarias, equipos y herramientas de trabajo o para reparar activos que no se encuentren en buen estado. Mediante la adquisición de estos activos le permitirán a las Mypes crecer y mejorar su productividad y rentabilidad.

### ***B. Desarrollo empresarial.***

El desarrollo de las micro y pequeñas empresas (Mypes) es una prioridad para el crecimiento económico de cada país; por ello las Mypes deben emplear métodos que les permitan alcanzar sus objetivos de desarrollo empresarial para sobrevivir, crecer y desarrollarse en un entorno competitivo y dinámico (Delfín & Acosta, 2016). En muchos países las Mypes representan una parte importante fuerza laboral.

Casi siempre con la Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa Ley N° 28015 (2003), se define la Micro y Pequeña Empresa como: “La unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación

vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (Art. 2°). La MYPE son unidades económicas que se forman frecuentemente dentro de los lazos de familias o grupos de amistad que trabajan en conjunto para crear actividades económicas tales como producción, prestación de servicios, comercialización de bienes, extracción o transformación de productos. (Palomino Gonzales, 2020)

A nivel nacional, las Mypes emplean al 80% de la población económicamente activa y aportan cerca del 40% del Producto Interno Bruto (PIB), si bien no hay duda de que las Mypes juegan un papel importante en una serie de áreas críticas de nuestra economía, particularmente importante en su contribución a la generación de empleos; por tanto, en el Perú las Mypes forman parte muy importante del motor económico del país. (Sánchez Barraza, 2014)

**Tabla 1.**  
*Características de las Mypes en Perú.*

Tipo	N° de trabajadores	Nivel de ventas
Microempresa	De 1 a 10 trabajadores	Hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT
Pequeña empresa	De 1 a 50 trabajadores	Hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias – UIT

*Fuente:* Ley N° 28015 (2003, Art. 3°)

Entre las dimensiones del desarrollo empresarial de las Mypes para el desarrollo de la investigación se describen las siguientes:

**1. Gestión empresarial.** La gestión es el proceso de toma de decisiones indispensables eficaces y acertadas para garantizar la sostenibilidad de la empresa con la capacidad operativa (recursos humanos, financieros, materiales y tecnológicos) con que cuenta y con ello hacerlo competitivo y rentable. Entre los indicadores se describe:

- **Formalización empresarial.** “El estado fomenta la formalización de las Mype a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y verificación posterior” (Ley N° 28015, 2003, Art. 36°).
  - **Organización.** El principal factor de éxito en la organización se centra en el equipo de trabajo, el cual debe cumplir con todos los requisitos para ser un equipo altamente efectivo, dado que su participación en la cadena de valor de la empresa y los efectos que tiene sobre los resultados de la organización son ahora detectables y medibles, se convertirán en un factor diferenciador que garantice menores costos operativos y mayores ingresos. Ramírez (2018, citado por Ramírez & Ampudia, 2018)
  - **Liderazgo.** Este factor guarda relación directa con el éxito y logro de los objetivos de la organización, para ello, los líderes de las empresas tienen que tener competencias necesarias que involucra los conocimientos, habilidades y aptitudes para gestionar el desarrollo de las empresas, entre ellas: 1) Habilidades de gestión, que incluyen liderar equipos, supervisar recursos y tener conocimientos técnicos; 2) habilidades interpersonales, que incluyen percepción social, inteligencia emocional y manejo de conflictos; y 3) habilidades conceptuales, que les permitan resolver problemas, desarrollar estrategias, tener una visión clara del futuro y saber comunicar esa visión a los demás. (Delfín & Acosta, 2016)
  - **Cultura empresarial.** “Son aquellos valores, supuestos, expectativas y definiciones que caracterizan a la organización y a sus miembros” Cameron y Quinn (2011, p. 30 citado por Delfín & Acosta, 2016).
- 2. Productividad.** “La productividad implica la mejora del proceso productivo; la mejora significa una comparación favorable entre la cantidad de recursos utilizados y la cantidad de bienes y servicios producidos” (Carro & Gonzáles, s.f., p.1). Los criterios de referidos a la productividad se encuentran:

- **Eficiencia.** Se refiere al uso eficiente de los recursos o cumplimiento de actividades de dos formas diferentes: primero, como una relación entre la cantidad de recursos utilizados y la cantidad que se había estimado o programado utilizar; en segundo lugar, como la medida en que se utilizan los recursos utilizados, convirtiéndolos en productos. (Delfín & Acosta, 2016)
  - **Efectividad.** Es la relación entre los resultados reales y los resultados esperados, y da cuenta del nivel de cumplimiento de los objetivos previstos, incluidos los volúmenes de producción, las expectativas de los clientes, las órdenes de compra que deben realizarse, etc. (Delfín & Acosta, 2016).
  - **Eficacia.** La eficacia valora el impacto de lo que se hace, del producto o servicio prestado; no basta con crear el servicio o producto fijo con un 100% de efectividad, tanto en cantidad como en calidad, sino que es importante que sea adecuado, que logre satisfacer al cliente o influya en el mercado; en conclusión, la eficacia, que está fuertemente ligada a la calidad en términos de facilidad de uso y satisfacción del cliente, es un criterio de calidad. (Delfín & Acosta, 2016)
- 3. Competitividad.** Una empresa se considera competitiva si es capaz de desarrollar e implementar estrategias que resulten en una posición de mercado sostenida o incrementada en el sector industrial en el que opera; las estrategias, capacidades y desempeño de una empresa deben ser consistentes con los patrones de competencia vigentes en la actividad que desarrolla; debido a que un sector define la base de las empresas, es posible considerar por extensión que un sector es competitivo si una alta proporción del valor de la producción se origina dentro del sector presentan cuatro elementos: ventajas en materia de costos, diferenciación de producto, capacidad de respuesta y progreso técnico. Ferraz, Kupfer y Looty (2004, citado por (Ramírez & Ampudia, 2018, p. 21)

- **Diversificación de productos (bien o servicio).** Estrategia de las empresas de brindar a sus clientes diversas opciones de bienes o servicios frente a la competencia, el cual les dará la posibilidad de ampliar su cartera de clientes.
- **Participación de mercado.** “La capacidad de la empresa para captar el mercado, actitud de vender aquello que es producido y la capacidad para mantener o incrementar de forma sostenida su cuota en el mercado” (Ramírez & Ampudia, 2018, p. 21).

**4. Rentabilidad.** La rentabilidad es la capacidad de una empresa de generar excedentes con su capacidad operativa (humanos, financieros, materiales y tecnológicos) producto de la actividad empresarial o inversión realizada. De la misma manera Lizcano y Castello (2004, citado por Daza Izquierdo, 2016), define la rentabilidad como la “concreción de un resultado obtenido a partir de cualquier tipo de actividad económica, ya sea de transformación, de producción o de intercambio, considerando que el excedente aparece en la parte final del intercambio” (p.268). entre sus indicadores se describen:

- **Ingresos por ventas.** Son aquellas entradas de dinero, producto de la actividad empresarial que desarrollan las unidades económicas (Mypes).
- **Capacidad de endeudamiento.** Este indicador mide la capacidad de las empresas hacer frente a sus obligaciones con otras entidades con los activos que cuenta. Cuanto mayor rentabilidad cuente la empresa le favorecerá para poder obtener mayor financiamiento y realizar grandes inversiones que favorezcan su desarrollo empresarial.
- **Inversión.** Gracias a la rentabilidad la empresa puede realizar inversiones sea en activos fijos o capital de trabajo para brindar una mejor experiencia al cliente.

### 3.3. Bases conceptuales

**Banco.** “Es una institución que pone en relación a ahorristas y prestatarios y contribuye al buen funcionamiento de la economía” (Gobat, 2012, p.1).

**Crédito.** Es el otorgamiento de dinero a personas o empresas, que después de haber realizado una evaluación financiera al potencial cliente estos se comprometen en devolverlo dentro de un periodo establecido, la importancia radica porque les permite concretar sus proyectos y objetivos.

**Mercado bancario.** Son entidades con una variedad de servicios, como los bancos, y constituyen el sistema tradicional para iniciar la financiación de pequeñas y microempresas; siendo la opción más popular que eligen las Mypes para obtener dinero rápido y sencillo. (Morccolla Zuñiga, 2019)

**Microempresa.** Se define como: Conjunto de personas que operan en “forma organizada, utiliza sus conocimientos y recursos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos fijos variables y gastos de fabricación” (Montero, 2005, p.15 citado por Chagerben et al., 2017, p. 787).

**Tasa de Rendimiento Efectivo Anual.** Es el monto que permite la posibilidad de equiparar el monto depositado con el valor actual del monto efectivamente recibido al final del plazo, teniendo en cuenta todos los cargos por comisiones y gastos, incluidos los seguros, bajo la premisa de que se han cumplido todos los plazos. (SBS y AFP, 2017)

## CAPÍTULO IV. MARCO METODOLÓGICO

### 4.1. **Ámbito**

La investigación se llevó a cabo en el distrito de Huánuco con las micro y pequeñas empresas (Mypes) de los sectores: Comercio, servicios y manufactura. A nivel de la región y de la provincia de Huánuco predomina las Mypes que a nivel regional en el año 2021 aportó con 5,919 millones de soles al PBI (PRODUCE, 2022). Asimismo, hasta el año 2021, la mayor cantidad de Mypes se concentra en el sector comercio (3,714), servicios (2,593), Manufactura (513) y en construcción (550); respecto al régimen tributario el 43.7% (5,940) se encuentran en el Régimen Único Simplificado (RUS), el 37.5% (3,857) en el régimen Mype Tributario (RMT), EL 14.1% (1,715) en el Régimen Especial de Renta (RER) y el 3.8% (403) en el Régimen General (RG; según sub sector económico el 33.1% (4,264) a comercio al por menor, 11.3% (1,276) comercio al por mayor y comisión, 7.5% (1,145), hoteles y restaurantes, 7.1% (825) transporte por vía terrestre, 7.3% (695) otras actividades empresariales, 5.5% (682) venta, mantenimiento y reparación de vehículos automotores y motocicletas, 7.4% (681) construcción, 4.3% (519) otras actividades de servicio, 2.2 (217) alquiler de maquinarias y enseres domésticos, 1.5% (185) alimentos y bebidas. (PRODUCE, 2021)

Las Mypes en la región Huánuco tienen un impacto positivo en la economía, generando más de 129 mil puestos de trabajo estructura de la siguiente manera: Microempresa (100,167 trabajadores), pequeña empresa (21,573 trabajadores), mediana y gran empresa (7,907 trabajadores). (PRODUCE, 2022)

### 4.2. **Tipo y nivel de investigación**

#### 4.2.1. *Tipo de estudio*

La investigación desarrollada fue de tipo aplicada, ya que se usó el marco teórico existente se propuso una solución al problema identificado. Este tipo

de investigación, “guarda íntima relación con la básica, pues depende de los descubrimientos y avances de la investigación básica y se enriquece con ellos, pero se caracteriza por su interés en la aplicación, utilización y consecuencias prácticas de los conocimientos” (Tevni Grajales, 2000, p.2).

#### **4.2.2. Nivel de estudio**

La investigación fue de nivel explicativo ya que se buscó analizar y explicar las causas del porque se relación las variables y dimensiones de estudio. El propósito del nivel explicativo es “explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables” (Hernández et al., 2014, p. 98). Por su parte Sanca Tinta (2011) menciona que una investigación explicativa o causal “trata de responder el porqué del objeto que se investiga, mediante la recolección de información de fuentes” (p.622).

### **4.3. Población y muestra**

#### **4.3.1. Descripción de la población**

La población es el “conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (Hernández et al., 2014, p. 174). La población para el desarrollo de la investigación estuvo constituida por Mypes del sector Comercio, servicios y manufactura de la provincia de Huánuco que según los reportes de PRODUCE (2021) hasta el año 2021, hay 7,370 Mypes formales y que vienen desarrollando sus actividades con ocho años de antigüedad de los rubros de servicios, comercio, industria, manufactura, turismo, gastronomía, entre otros.



#### 4.3.2. Muestra y método de muestreo

La muestra de la investigación fue probabilística, aleatorio simple, con un 95% de confianza y un margen de error del 5%.

El muestreo aleatorio simple se define como:

Muestreo estadístico que garantiza la misma probabilidad de ser elegido a cada caso o individuo de la población; es un método de selección de muestra en el cual las unidades se eligen individual y directamente por medio de un proceso aleatorio, se utiliza cuando se conoce el marco muestral y la distribución de los valores de la variable a medir es homogénea. (Sánchez et al., 2018, p. 93)

Para el cálculo de la muestra se utilizará la siguiente fórmula probabilística:

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

**Donde:**

n = Tamaño de la muestra

N = Tamaño de la población bajo estudio = 7370

Z = Valores correspondientes al valor de significancia = 1.96

E = Error de tolerancia de la estimación = 5%

P = Proporción de que el evento ocurra P=0.5

Q = Proporción de que el evento no ocurra Q=0.5

Reemplazando los valores:

$$n = \frac{1.96^2 * (0.5 * 0.5)^2 * 7370}{(7370 - 1) * 0.05^2 + 0.50 * 0.50 * 1.96^2}$$

$$n = \frac{1769.54}{19.38}$$

**n = 91 empresarios**

La muestra para el presente trabajo de investigación estuvo constituida por 91 empresarios de la provincia de Huánuco de los rubros de servicios, comercio, industria, manufactura, turismo, gastronomía, entre otros que vienen desarrollando sus actividades con ocho años de antigüedad.

#### **4.3.3. Criterios de inclusión y exclusión**

##### **a) Criterios de inclusión de los participantes.**

Fueron incluidos en el estudio a las siguientes Mypes:

- Que tienen préstamo vigente con alguna entidad bancaria.
- Que aceptaron participar en el estudio de manera voluntaria previo consentimiento informado.
- Que respondieron el 100% de preguntas del instrumento.

##### **b) Criterios de exclusión de los participantes.**

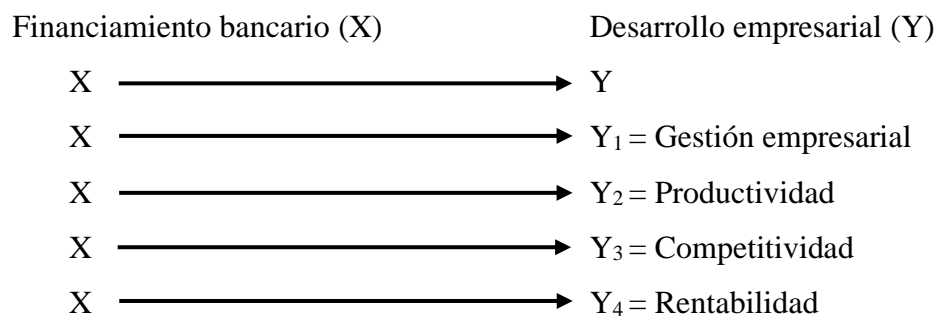
- Mypes que fueron poco colaboradores con el estudio.
- Mypes que no desearon colaborar con el estudio.
- Mypes que tienen menos de 8 años operando en el mercado.
- Mypes que no pertenecen al rubro de servicios, comercio, industria, manufactura, turismo y gastronomía.

#### **4.4. Diseño de investigación**

El diseño de investigación fue no experimental, transversal correlacional-casual, por cuanto no se manipuló ninguna de las variables en estudio y se estudiaron los datos tal como se presentaron en un momento determinado, con el cual se explicó la relación de causalidad entre las variables de estudio. La investigación fue transversal porque se recopiló la información en único momento, y fue correlacional porque se buscó medir el grado de asociación entre las variables y sus dimensiones de estudio y a partir de ello se explicó los motivos de causalidad. “Los diseños transeccionales correlacionales-casuales, describen vinculaciones y asociaciones entre categorías,

conceptos o variables y establecen procesos de casualidad” (Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, s.f, p. 7).

**Esquema:**



#### 4.5. Técnicas e instrumentos

##### 4.5.1. Técnicas

En la investigación se utilizará la encuesta como técnica para la recolección de datos de la muestra en estudio.

##### 4.5.2. Instrumentos

Se utilizará el cuestionario como instrumento de recolección de datos, el cual contendrá una serie de preguntas por cada variable y dimensión en estudio, diseñadas a través de la escala de Likert que servirán para recoger las opiniones de las Mypes de Huánuco sobre el financiamiento y desarrollo empresarial cada una con cinco alternativas de respuesta.

El cuestionario “es un instrumento de investigación que se emplea para recoger los datos; puede aplicarse de forma presencial, o indirecta, a través del internet” (Sánchez et al., 2018, p. 41). La Escala Likert, “Es un conjunto de ítems que se presentan en forma de afirmaciones para medir la reacción del sujeto en tres, cinco o siete categorías” (Hernández et al., 2014, p. 238).

#### 4.5.2.1. Validación de los instrumentos para la recolección de datos.

Hernández et al., (2014), define “la validez de expertos como el grado en que un instrumento realmente mide la variable de interés, Casi siempre con expertos en el tema” (p. 204). En ese sentido, el instrumento de recolección de datos (cuestionario) será sometido a la revisión por juicio de cinco expertos según dominio temático, quienes evaluarán cada reactivo del instrumento de medición, teniendo en cuenta los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad. Al finalizar la revisión y para dar conformidad, los expertos firmarán una constancia de validación.

#### 4.5.2.2. Confiabilidad de los instrumentos para la recolección de datos.

Para determinar la confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos, se realizó la prueba de consistencia interna de Alfa de Cronbach obteniéndose un valor de  $\alpha=0,804$ . “La confiabilidad de un instrumento de medición es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes que en su aplicación repetida al mismo individuo u objeto produce resultados iguales” (Hernández et al., 2014, p. 200).

**Tabla 2.**  
*Estadística de fiabilidad.*

Resumen de procesamiento de casos			Estadístico de fiabilidad	
Casos	N	%	Alfa de Cronbach	N de elementos
Válido	91	100,0	0.804	23
Excluido <sup>a</sup>	0	0,0		
Total	91	100,0		

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

#### 4.6. Técnicas para el procesamiento y análisis de datos.

**Plan de procesamiento de datos:** Se utilizará la estadística descriptiva con la finalidad de procesar los datos con ayuda del estadístico SPSS para ello se realizará los siguientes: Las respuestas que proporcionen la muestra en estudio serán codificadas con códigos numéricos (1=Nunca, 2=Casi nunca, 3=Ni Casi siempre ni Casi nunca, 4=Casi siempre y 5=Siempre), y serán clasificados según el reactivo del instrumento (categórica, numérica u ordinal), asimismo, los datos serán presentados en tablas y figuras para realizar el análisis correspondiente.

**Análisis de datos:** Para facilitar el procesamiento estadístico inferencial se utilizará el estadístico SPSS y comprenderá los siguientes.

- **Prueba de normalidad:** La prueba de normalidad nos permiten verificar qué tipo de distribución tienen los datos si son paramétricos o no paramétricos y, con ello determinar el tipo de prueba de hipótesis que se debe utilizar en la investigación; los más usado son la prueba de normalidad: Kolmogorov-Smirnov (mayor a 50 datos) y Shapiro-Wilk (menor a 50 datos) y para determinar la distribución de datos se tiene en cuenta el nivel de significancia: Si el nivel de significancia es superior a 0.05 los datos presentan una distribución paramétrica (normal) caso contrario son no paramétricos. (Romero Saldaña, 2016)

En el estudio, se utilizó la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov por el tamaño muestral, obteniéndose un valor de significancia de  $V_1=0.029$  y  $V_2=0.039$  (Tabla 3), valores menores a 0.05; concluyendo que, los datos no presentan una distribución normal.

**Tabla 3.**  
*Prueba de normalidad.*

Variable	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
V1. Financiamiento bancario	0.099	91	0.029	0.984	91	0.307
V2. Desarrollo empresarial	0.096	91	0.039	0.984	91	0.353

a. Corrección de significación de Lilliefors

- **Grado de correlación.** Se determino en función al coeficiente de correlación según la siguiente tabla.

**Tabla 4.**  
*Coefficiente de correlación para determinar el nivel de relación de variables.*

Rango	Relación
0.00	Correlación nula
±0.01 a 0.10	Correlación débil
±0.11 a 0.50	Correlación media
±0.51 a 0.75	Correlación considerable
±0.76 a 0.90	Correlación muy fuerte
±0.91 a 1.00	Correlación perfecta

**Fuente:** Elaborado por Mondragón Barrera (2014) basada en Hernández Sampieri & Fernández Collado, 1998.

- **Comprobación de hipótesis.** Se utilizó la prueba estadística no paramétrica correlación Rho de Spearman, con el cual se midió el grado de asociación y se analizó la causalidad de los resultados entre las variables y dimensiones de estudio.

#### 4.7. Aspectos éticos

El desarrollo de la investigación cumplirá con los tres principios básicos de la ética en la investigación que menciona Belmont citado por Delclós (2018): Respeto a las personas, beneficencia y justicia. (Anexo 02)

- a) Respeto a las personas: Los participantes recibirán un trato adecuado, de respeto y cortesía mutua.
- b) Beneficencia: La información que proporcionen los participantes se mantendrá en reserva y confidencialidad para así evitar daño a su integridad física y psicológica, finalmente.
- c) Justicia: Los participantes recibirán un trato justo e igualitario durante el desarrollo de la investigación.

## CAPÍTULO V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

### 5.1. Análisis descriptivo

Los resultados comprenden las características generales de las Mypes, y los resultados de las variables y sus dimensiones.

**Tabla 5.**

*Características generales de los empresarios que accedieron al financiamiento.*

Características generales	N = 91	
	N	%
<b>Género de los representantes</b>		
Masculino	54	59%
Femenino	37	41%
<b>Tipo de empresa</b>		
Microempresa	67	74%
Pequeña empresa	24	26%
<b>Monto de préstamo</b>		
Entre 1,000 hasta 5,000	22	24%
Más de 5,000 hasta 10,000	15	16%
Más de 10,000 hasta 20,000	30	33%
Más de 20,000 hasta 50,000	12	13%
Mayor a 50,000	12	13%
<b>Plazo de pago</b>		
Hasta 6 meses	14	15%
Hasta 1 año	19	21%
Hasta 2 años	31	34%
Hasta 3 años	15	16%
Mayor a 3 años	12	13%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 5, sobre las características generales de las Mypes encuestadas, se observa que en su mayoría están representados por varones 59% (54) y un 41% (37) por mujeres; respecto al tipo de empresa, el 74% (67) son microempresas y un 26% (24) pequeña empresa; respecto al monto de préstamo, un 33% (30) obtuvo de 10,000 hasta 20,000 y un 24% (22) menos de 5,000; los plazos en su mayoría fueron hasta 2 años 60% (64).

**Resultados de la variable financiamiento, dimensión: Evaluación financiera**

**Tabla 6.**

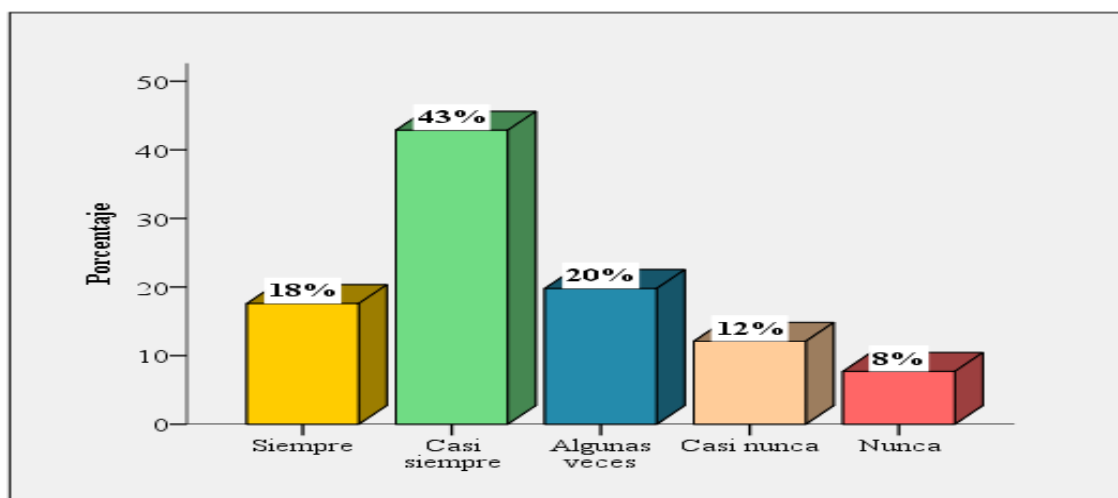
*Las Mypes para acceder a un préstamo bancario deben de tener buena calificación financiera.*

Buena calificación financiera para acceder a un préstamo	N = 91	
	N	%
Siempre	16	18%
Casi siempre	39	43%
Algunas veces	18	20%
Casi nunca	11	12%
Nunca	7	8%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 2.**

*Para acceder a un préstamo bancario se debe tener buena calificación financiera.*



Fuente: Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 6, se puede evidenciar que, un 43% (39) de las Mypes manifestaron que, para acceder a un préstamo bancario casi siempre deben de tener buena calificación financiera, un 20% (18) manifestaron en algunas veces, un 18% (16) siempre, un 12% (11) casi nunca y un 8% (7) nunca.

Estos resultados tienen este comportamiento, debido a que en el ámbito financiero las empresas tienen que asegurar el retorno de la inversión y si las empresas se encuentran reportadas en la central de riesgo son clientes poco confiables para el otorgamiento de créditos.



**Tabla 7.**

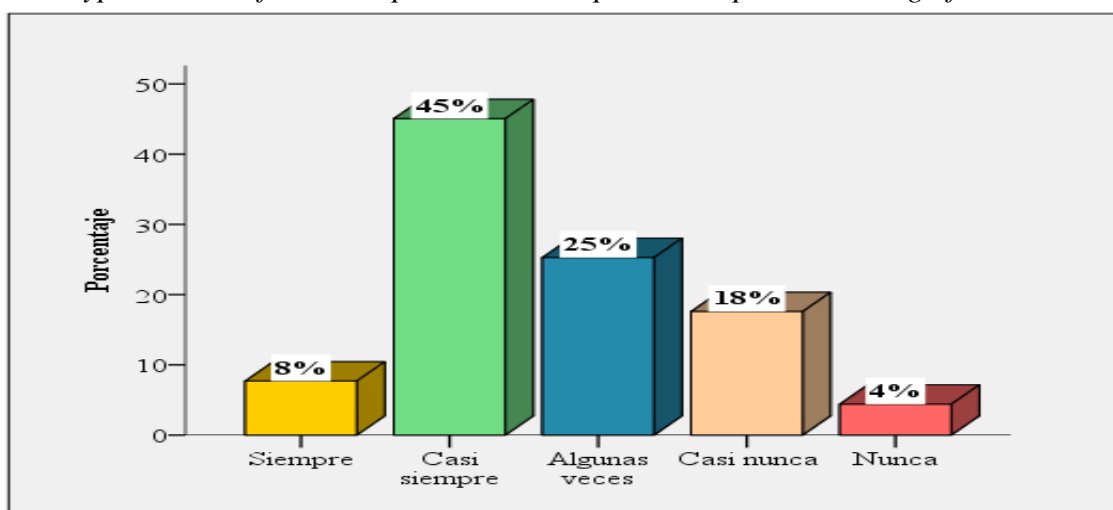
*Las Mypes tienen dificultades para acceder a préstamos por montos significativos.*

Dificultad para obtener préstamos por montos significativos	N = 91	
	N	%
Siempre	7	8%
Casi siempre	41	45%
Algunas veces	23	25%
Casi nunca	16	18%
Nunca	4	4%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 3.**

*Las Mypes tienen dificultades para acceder a préstamos por montos significativos.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 7, se puede observar que, un 45% (41) de las Mypes manifestaron que, casi siempre tienen dificultades para acceder a préstamos por montos significativos, un 25% (23) manifestaron algunas veces, un 18% (16) casi nunca, un 8% (7) siempre y un 4% (4) nunca.

El comportamiento de los resultados obtenidos sobre las dificultades de las Mypes para obtener financiamiento obedece a que son pocas las Mypes que tienen más de cinco años en el mercado, razón por la cual los microempresarios aún no tienen consolidado el rubro empresarial y no califican para préstamos de montos fuertes o significativos.

**Tabla 8.**

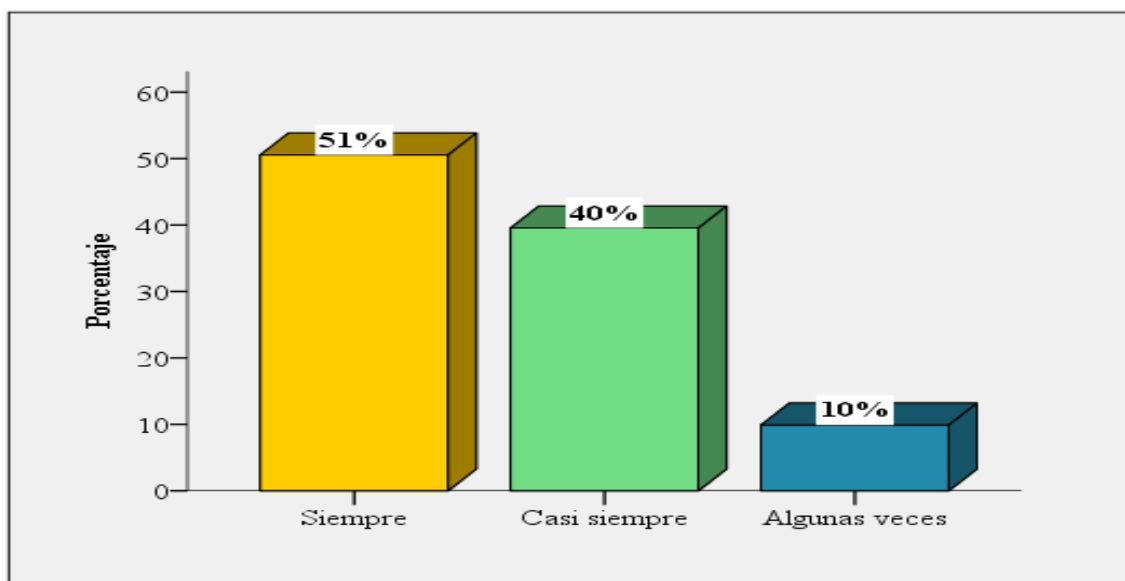
*Los ingresos de las Mypes son determinantes para acceder al financiamiento bancario.*

Los ingresos factor determinante para acceder al financiamiento	N = 91	
	N	%
Siempre	46	51%
Casi siempre	36	40%
Algunas veces	9	10%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 4.**

*Los ingresos de las Mypes son determinantes para acceder al financiamiento bancario.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 8, se puede observar que, un 51% (46) de las Mypes manifestaron que, los ingresos siempre son determinantes para acceder al financiamiento bancario, un 40% (36) manifestaron estar casi siempre y un 10% (9) algunas veces.

El comportamiento de los resultados obtenidos obedece al funcionamiento operativo del sistema financiero, debido a que para garantizar el retorno de la inversión el factor importante de las Mypes es analizar los ingresos que obtiene para poder realizar el cálculo y sí la empresa podrá sustentar las obligaciones que asumen en determinados plazos.

## Resultados de la variable financiamiento, dimensión: Garantías financieras

**Tabla 9.**

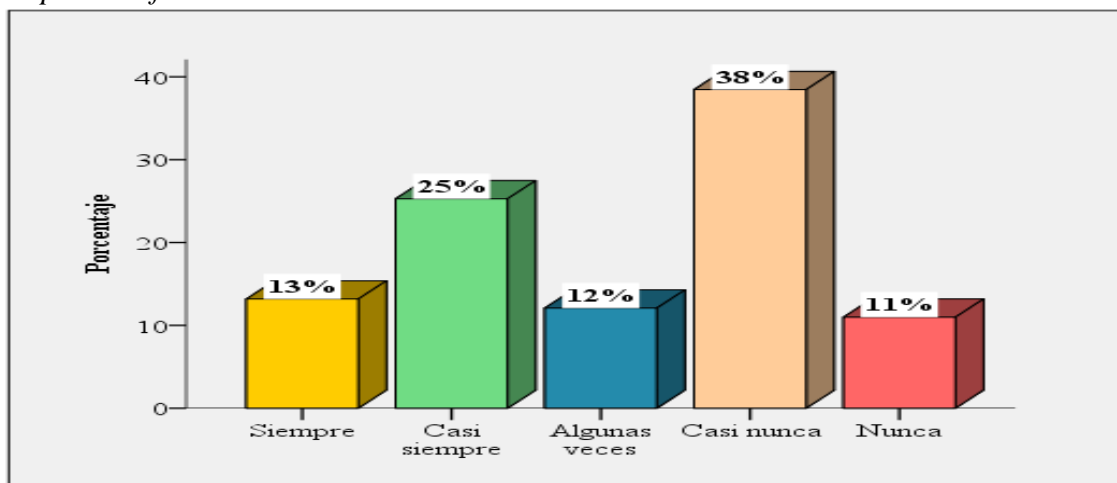
*Para acceder a un préstamo las Mypes acuden a otras personas como aval por falta de capacidad financiera.*

Personas como aval para acceso a financiamiento	N = 91	
	N	%
Siempre	12	13%
Casi siempre	23	25%
Algunas veces	11	12%
Casi nunca	35	38%
Nunca	10	11%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 5.**

*Para acceder a un préstamo las Mypes acuden a otras personas como aval por falta de capacidad financiera.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 9, un 38% (35) de las Mypes manifestaron que, casi nunca para acceder a un préstamo acuden a otras personas como aval por falta de capacidad financiera, un 25% (23) manifestaron acuden casi siempre, un 13% (12) en siempre, un 12% (11) algunas veces y un 10% (10) nunca. Estos resultados se reflejan debido a que la mayoría de los microempresarios solo tienen en cuenta su capacidad operativa y los recursos con que cuenta para asumir las diferentes obligaciones, uno porque no cuentan con un aval y otro porque sienten que es un compromiso al tomar como aval a otras personas.

**Tabla 10.**

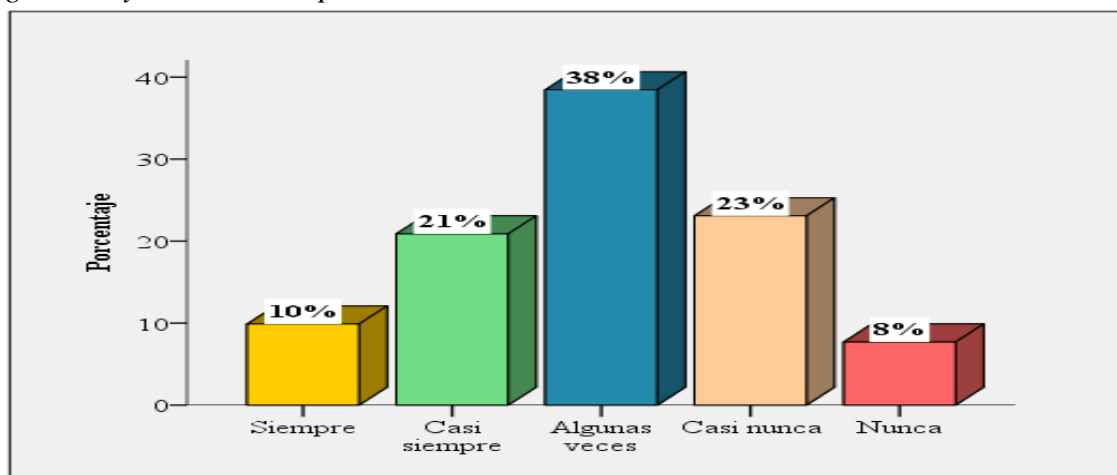
*Las Mypes poseen terrenos, local propio, casa, maquinarias o equipos para dejar como garantía y acceder a un préstamo.*

Las Mypes poseen bienes como garantía para préstamos	N = 91	
	N	%
Siempre	9	10%
Casi siempre	19	21%
Algunas veces	35	38%
Casi nunca	21	23%
Nunca	7	8%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 6.**

*Las Mypes poseen terrenos, local propio, casa, maquinarias o equipos para dejar como garantía y acceder a un préstamo.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

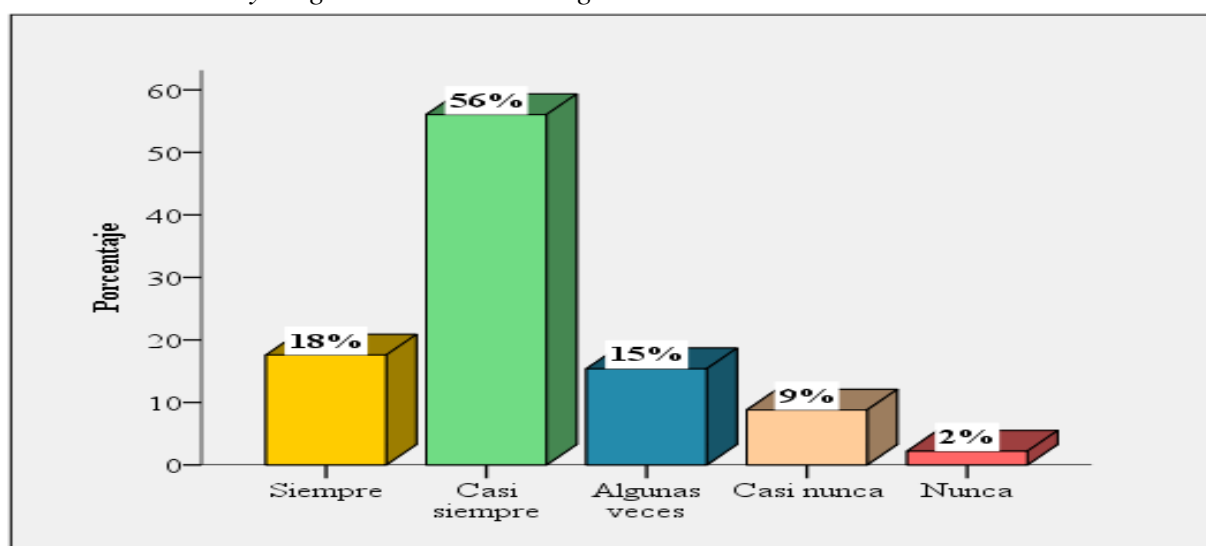
En la Tabla 10, se puede observar que, un 38% (35) de las Mypes manifestaron que, algunas veces dejan como garantía para acceder a un préstamo sus terrenos, local propio, casa, maquinarias o equipos, un 23% (21) casi nunca, un 21% (19) en casi siempre, un 10% (9) siempre y un 8% (7) nunca.

Estos resultados se obtuvieron, debido a que en su mayoría las Mypes encuestadas aún tienen poco tiempo en el mercado y que a la fecha de estudio se encuentran acumulando de manera mensual capital de trabajo para poder ampliar sus operaciones y negocio a otros lugares o sucursales.

**Tabla 11.***Los bancos son muy exigentes en el tema de garantías.*

Los bancos son exigentes con las garantías	N = 91	
	N	%
Siempre	16	18%
Casi siempre	51	56%
Algunas veces	14	15%
Casi nunca	8	9%
Nunca	2	2%
Total	91	100%

Fuente: Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 7.***Los bancos son muy exigentes en el tema de garantías.*

Fuente: Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 11, se puede observar que, un 56% (51) de las Mypes manifestaron que, casi siempre los bancos son muy exigentes en el tema de garantías, un 18% (16) siempre, un 15% (14) en algunas veces, un 9% (8) casi nunca y un 2% (2) nunca.

Estos resultados obedecen a que en el sistema financiero tiene por objetivo garantizar el retorno de las inversiones realizadas y para ello algunas microempresas ceden a favor del banco un título valor como papeles de terreno u otros de similar naturaleza, con la finalidad que, si en algún momento los prestatarios no cumplen con sus obligaciones, el banco ejecuta las garantías para recuperar la inversión.

**Tabla 12.**

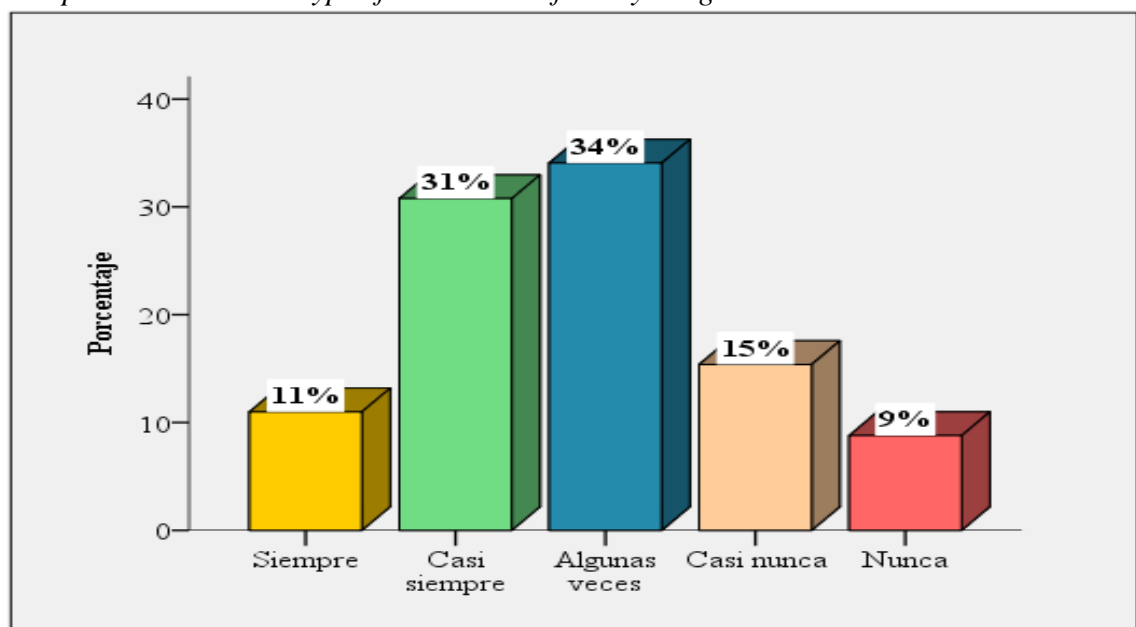
*Los préstamos de las Mypes fueron a sola firma y sin garantías.*

Préstamos a sola firma sin garantías	N = 91	
	N	%
Siempre	10	11%
Casi siempre	28	31%
Algunas veces	31	34%
Casi nunca	14	15%
Nunca	8	9%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 8.**

*Los préstamos de las Mypes fueron a sola firma y sin garantías.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 12, se puede observar que, un 34% (31) de las Mypes manifestaron que, algunas veces los préstamos fueron a sola firma y sin garantías, un 31% (28) casi siempre, un 15% (14) casi nunca, un 11% (10) siempre y un 9% (8) nunca.

Estos resultados reflejan este comportamiento, porque muchas microempresas obtienen préstamos a corto plazo y con ello los bancos no exigen muchas garantías, pero deben garantizar una buena calificación financiera para asegurar el retorno de inversión.

### Resultados de la variable financiamiento, dimensión: Tasas financieras y plazos de pago

**Tabla 13.**

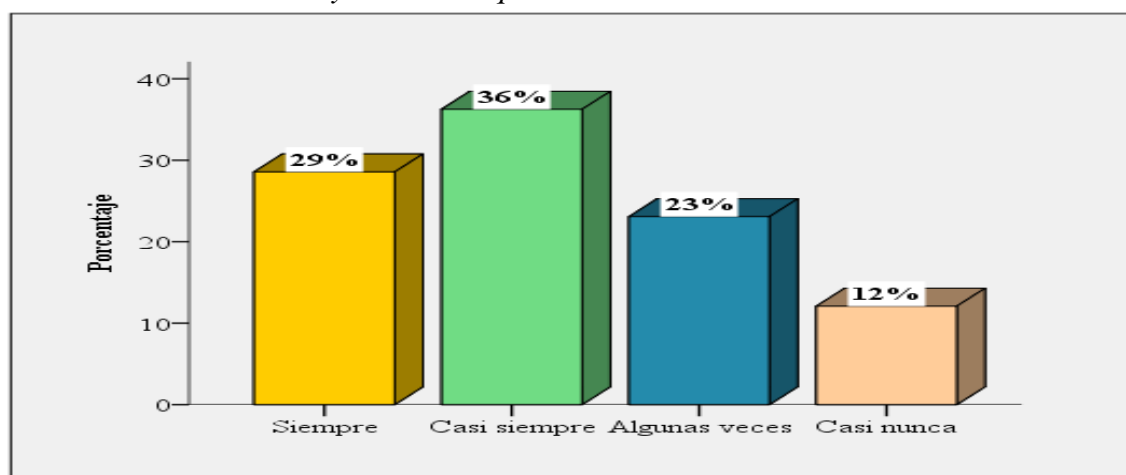
*La tasa de interés activa y moratoria que cobran los bancos son altas.*

Tasas de interés altas	N = 91	
	N	%
Siempre	26	29%
Casi siempre	33	36%
Algunas veces	21	23%
Casi nunca	11	12%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 9.**

*La tasa de interés activa y moratoria que cobran los bancos son altas.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 13, se puede observar que, un 36% (33) de las Mypes manifestaron que, casi siempre la tasa de interés activa y moratoria que cobran los bancos son altas, un 29% (26) siempre, un 23% (21) algunas veces y un 12% (11) casi nunca.

Estos resultados se reflejan debido a que muchos microempresarios aún no cuentan con un buen respaldo financiero (calificación) por el cual los bancos para asegurar el retorno aplican una tasa más alta a las empresas y conforme van teniendo mejor calificación financiera ofrecen tasas promocionales a sus clientes.

**Tabla 14.**

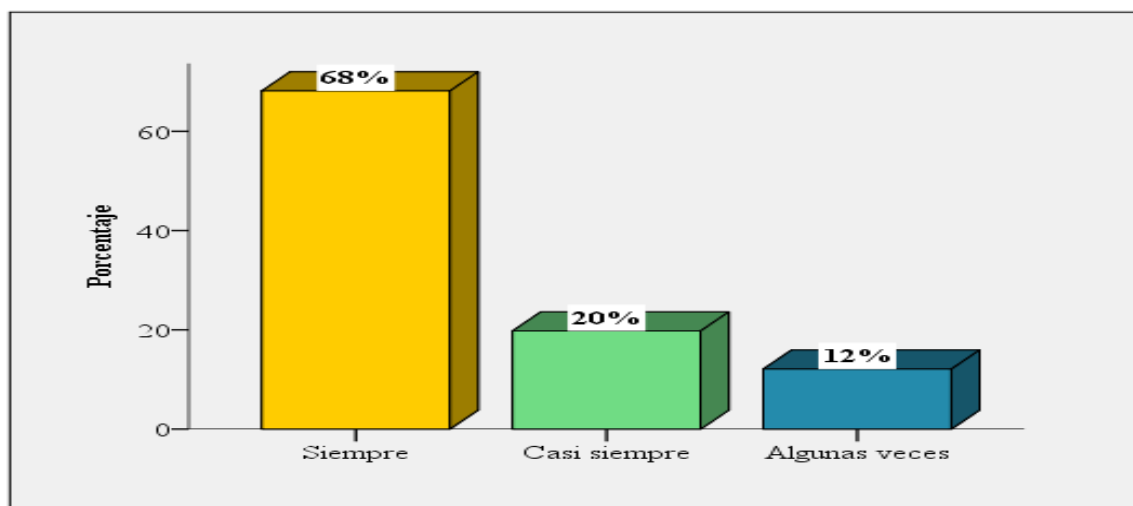
*Las Mypes cumplen con sus obligaciones de pago según cronograma establecido y evitan pagar tasas moratorias.*

Cumplimiento de pago de los préstamos obtenidos	N = 91	
	N	%
Siempre	62	68%
Casi siempre	18	20%
Algunas veces	11	12%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 10.**

*Las Mypes cumplen con sus obligaciones de pago según cronograma establecido y evitan pagar tasas moratorias.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 14, se puede observar que, un 68% (62) de las Mypes manifestaron que, siempre cumplen con sus obligaciones de pago según cronograma establecido y evitan pagar tasas moratorias, un 20% (18) casi siempre y un 12% (11) algunas veces.

El comportamiento observado refleja los resultados que hoy en día las Mypes para tener sostenibilidad en el tema financiero deben de cumplir con sus obligaciones asumidos (pasivos), de lo contrario en lo sucesivo no podrán acceder al financiamiento.



**Tabla 15.**

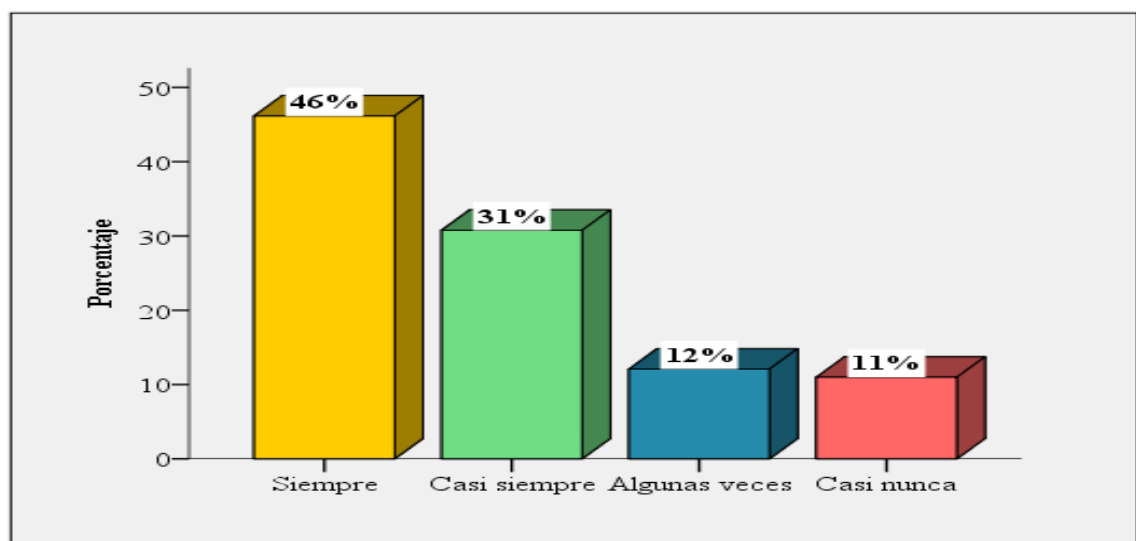
*Las Mypes frecuentemente acceden a financiamiento de corto plazo.*

Financiamiento de corto plazo	N = 91	
	N	%
Siempre	42	46%
Casi siempre	28	31%
Algunas veces	11	12%
Casi nunca	10	11%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 11.**

*Las Mypes frecuentemente acceden a financiamiento de corto plazo.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 15, se puede observar que, un 46% (42) de las Mypes manifestaron que, siempre acceden a financiamiento de corto plazo, un 31% (28) casi siempre, un 12% (11) algunas veces y un 11% (10) casi nunca.

Estos resultados tuvieron este comportamiento porque en su mayoría los microempresarios utilizan el financiamiento como capital de trabajo y con el ingreso mensual producto de sus ventas, cumplen con el pago de sus cuotas.

### Resultados de la variable financiamiento, dimensión uso de financiamiento.

**Tabla 16.**

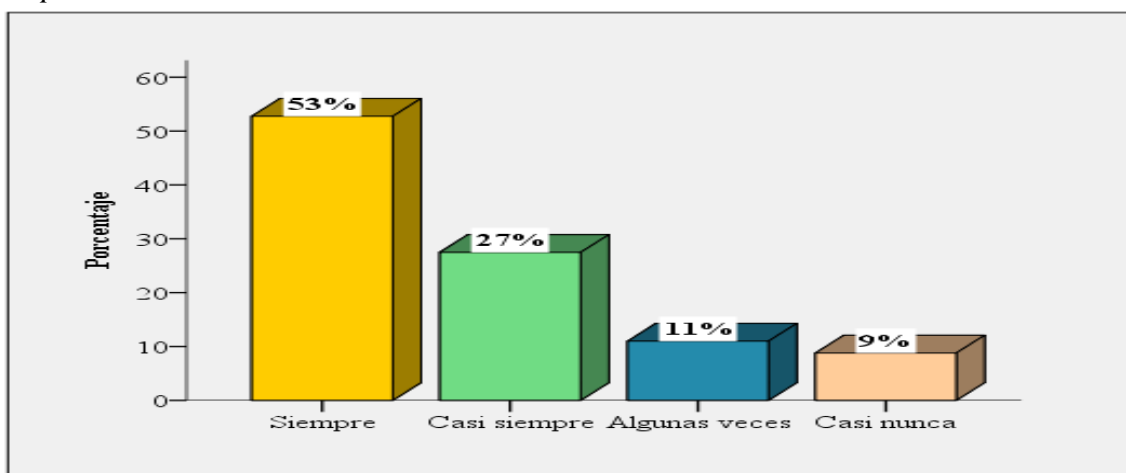
*El financiamiento le permitió a las Mypes reactivar su actividad económica después de la pandemia.*

El financiamiento permitió la reactivación económica	N = 91	
	N	%
Siempre	48	53%
Casi siempre	25	27%
Algunas veces	10	11%
Casi nunca	8	9%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 12.**

*El financiamiento le permitió a las Mypes reactivar su actividad económica después de la pandemia.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

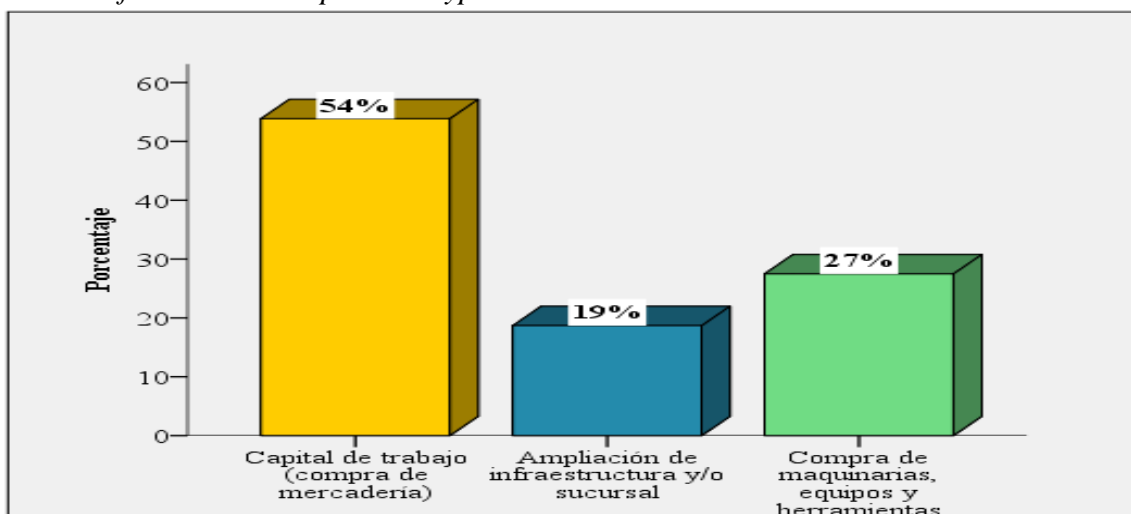
En la Tabla 16, se puede observar que, un 53% (48) de las Mypes manifestaron que, después de la pandemia el financiamiento siempre le permitió reactivar su actividad económica, un 27% (25) casi siempre, un 11% (10) algunas veces y un 9% (8) casi nunca.

Estos resultados se reflejan debido a que durante la pandemia ocasionado por la Covid-19, golpeo mucho la economía nacional, más aún los microempresarios, donde las oportunidades de financiamiento fueron a tasas de interés muy altos; sin embargo, jugaron un rol muy importante para el movimiento empresarial de muchos microempresarios.

**Tabla 17.***Uso del financiamiento por las Mypes.*

Uso de financiamiento	N = 91	
	N	%
Compra de maquinarias, equipos y herramientas	25	27%
Pago de impuestos u otros	0	0%
Ampliación de infraestructura y/o sucursal	17	19%
Capital de trabajo (Compra de mercadería)	49	54%
Pago de planilla y contratar personal	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 13.***Uso del financiamiento por las Mypes.*

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 17, se puede observar que, un 54% (49) de las Mypes manifestaron que, usaron el financiamiento como capital de trabajo (compra de mercadería), un 27% (25) para compra de maquinarias, equipos y herramientas y un 19% (17) para ampliación de infraestructura y/o sucursal.

Estos resultados demuestran el comportamiento de muchos microempresarios regionales y nacionales, puesto que durante la pandemia las actividades económicas tuvieron un impacto negativo, por ello, en la mayoría de microempresas buscaban financiamiento como capital de trabajo del día a día, con el cual poder sustentar sus negocios y familia.

**Resultados de la variable desarrollo empresarial, dimensión: Gestión empresarial**

**Tabla 18.**

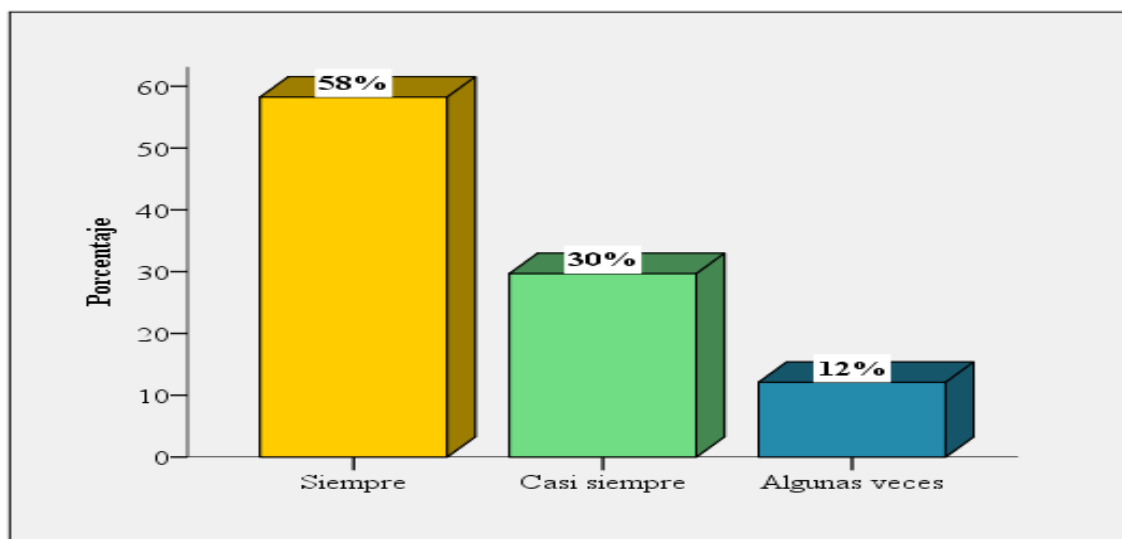
*El personal de la empresa se esfuerza en brindar un buen servicio a los clientes.*

El personal brinda buen servicio a los clientes	N = 91	
	N	%
Siempre	53	58%
Casi siempre	27	30%
Algunas veces	11	12%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 14.**

*El personal de la empresa se esfuerza en brindar un buen servicio a los clientes.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 18, se puede observar que, un 58% (53) de las Mypes manifestaron que, siempre el personal de la empresa se esfuerza en brindar un buen servicio a los clientes, un 30% (27) casi siempre y un 12% (11) algunas veces.

Estos resultados demuestran que las microempresas a pesar que en su mayoría desconoce de las técnicas de ventas, utilizan sus conocimientos y habilidades obtenidas en el ejercicio de las actividades que desarrollan en el día a día para brindarle un mejor servicio a los clientes con la finalidad de que regresen en otra oportunidad.

**Tabla 19.**

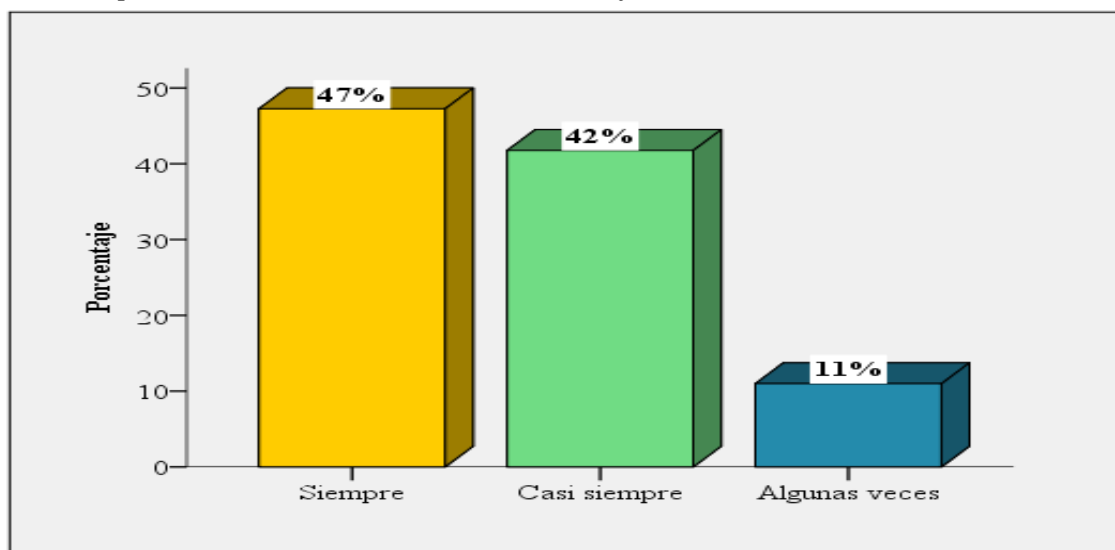
*En la empresa existe un buen ambiente de trabajo entre sus miembros.*

Buen ambiente de trabajo en las Mypes	N = 91	
	N	%
Siempre	43	47%
Casi siempre	38	42%
Algunas veces	10	11%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 15.**

*En la empresa existe un buen ambiente de trabajo entre sus miembros.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 19, se puede observar que, un 47% (43) de las Mypes manifestaron que, siempre en la empresa existe un buen ambiente de trabajo entre sus miembros, un 42% (38) casi siempre y un 11% (10) algunas veces.

Estos resultados se obtuvieron debido que durante la recopilación de la información se pudo evidenciar que los trabajadores se esfuerzan a trabajar en equipo y de manera organizada entre todos para poder brindar buen servicio a los clientes; además de ello, garantizar un buen ambiente de trabajo será muy favorable para las empresas, porque de ello depende que los empleados o trabajadores transmitan un buen trato a los clientes

**Tabla 20.**

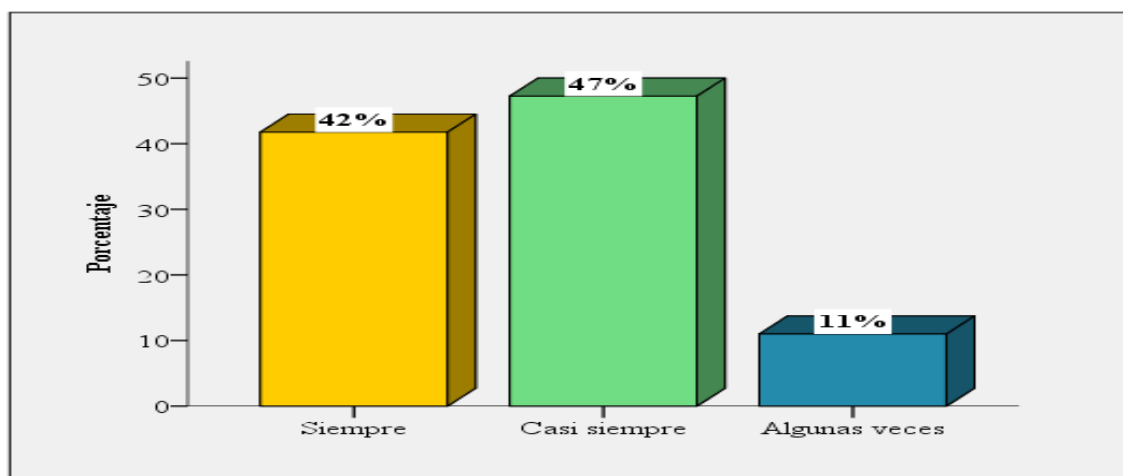
*Las Mypes analizan las decisiones de financiamiento bancario para que la empresa sea sostenible en el mercado.*

Las Mypes analizan las decisiones de financiamiento	N = 91	
	N	%
Siempre	38	42%
Casi siempre	43	47%
Algunas veces	10	11%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 16.**

*Las Mypes analizan las decisiones de financiamiento bancario para que la empresa sea sostenible en el mercado.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 20, se puede observar que, un 47% (43) de las Mypes manifestaron que, casi siempre analizan las decisiones de financiamiento bancario para que la empresa sea sostenible en el mercado, un 42% (38) siempre y un 11% (10) algunas veces.

Los resultados obtenidos, demuestran que en un ambiente competitivo y para garantizar la sostenibilidad empresarial es importante que analicen los diferentes sistemas y entidades de financiamiento, porque al de no contar con un capital de trabajo suficiente para poder hacer realidad sus planes acudir al sistema financiero será un de sus mejores opciones y que su vez fortalecerá su historial crediticio.

## Resultados de la variable desarrollo empresarial, dimensión: Productividad

**Tabla 21.**

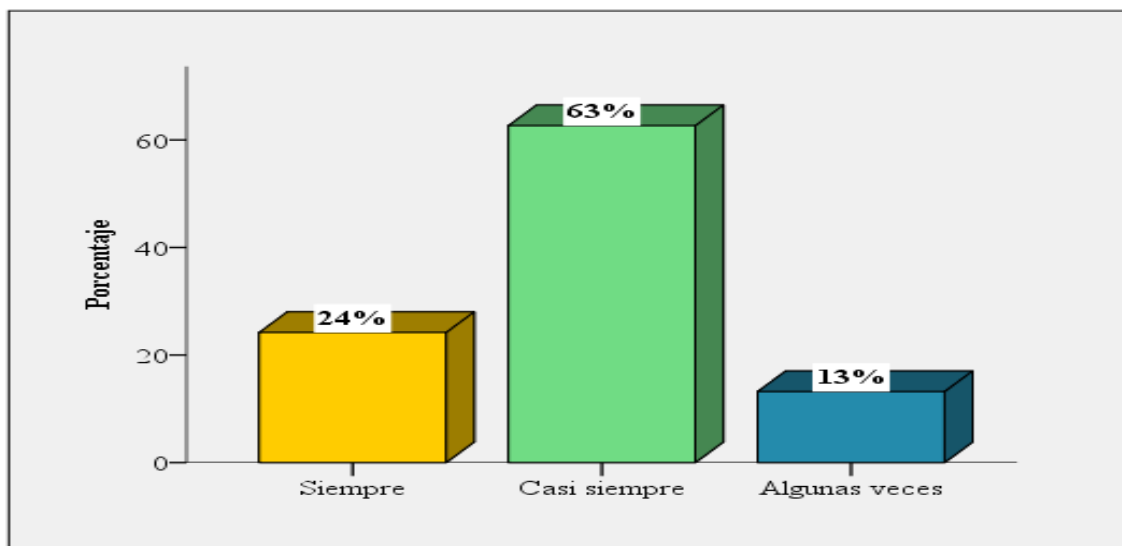
*Las Mypes logran satisfacer la necesidad del cliente e impactar en el mercado.*

Las Mypes satisfacen las necesidades de los clientes	N = 91	
	N	%
Siempre	22	24%
Casi siempre	57	63%
Algunas veces	12	13%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 17.**

*Las Mypes logran satisfacer la necesidad del cliente e impactar en el mercado.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

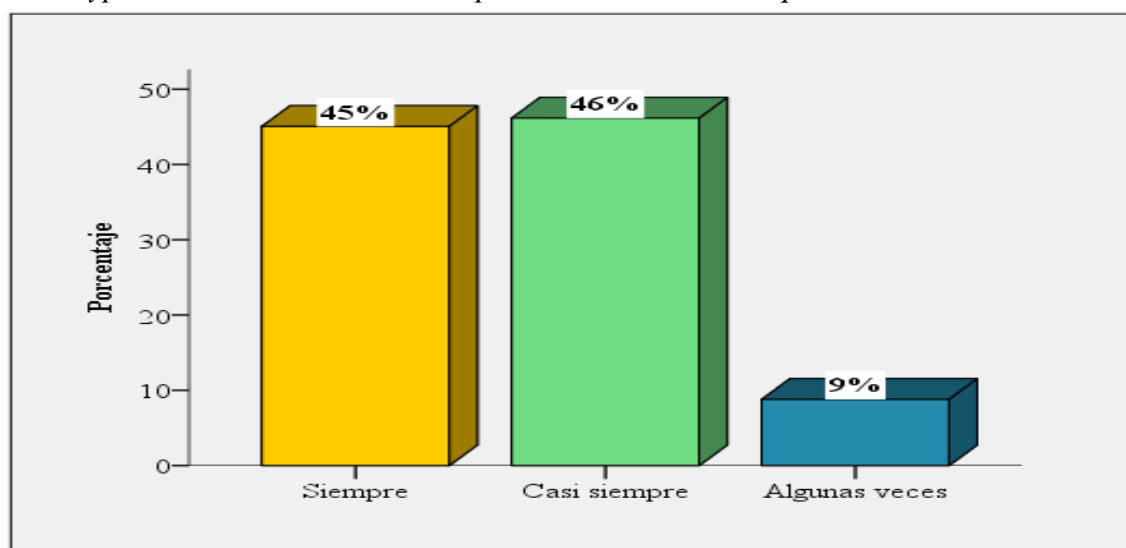
En la Tabla 21, se puede observar que, un 63% (57) de las Mypes manifestaron que, casi siempre logran satisfacer la necesidad del cliente e impactar en el mercado, un 24% (22) siempre y un 13% (12) algunas veces.

Estos resultados logran demostrar que la mayoría de los encuestados durante la recopilación de información se esfuerzan en brindar una buena experiencia con la finalidad de que los clientes puedan retornar, esto no es más que una estrategia que utilizan la gran mayoría a pesar no contar con las estrategias de ventas.

**Tabla 22.***Las Mypes administran de manera óptima los recursos con que cuenta.*

Administración óptima de recursos	N = 91	
	N	%
Siempre	41	45%
Casi siempre	42	46%
Algunas veces	8	9%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 18.***Las Mypes administran de manera óptima los recursos con que cuenta.*

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 22, se puede observar que, un 46% (42) de las Mypes manifestaron que, casi siempre administran de manera óptima los recursos con que cuenta, un 45% (41) siempre y un 9% (8) algunas veces.

Estos resultados tuvieron ese comportamiento, ya que, la gran mayoría son microempresarios y desarrollan sus actividades empresariales en ambientes alquilados y con personal contratado y en otros por los propios dueños tratan siempre de optimizar los recursos con que cuenta la empresa para poder cubrir los costos fijos y variables que implica el desarrollo de la actividad.



**Tabla 23.**

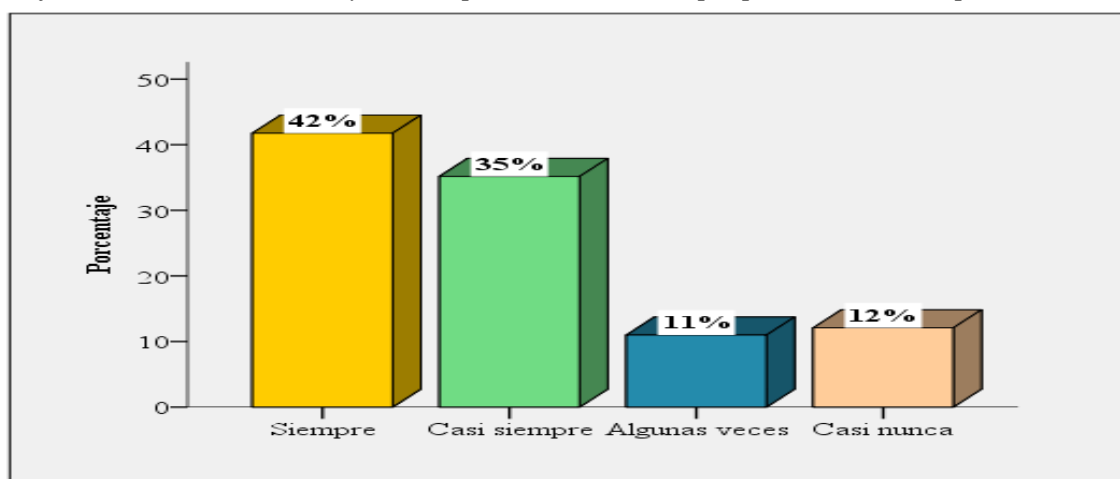
*El financiamiento contribuye a cumplir con las metas propuestas de la empresa.*

Cumplimiento de metas gracias al financiamiento	N = 91	
	N	%
Siempre	38	42%
Casi siempre	32	35%
Algunas veces	10	11%
Casi nunca	11	12%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 19.**

*El financiamiento contribuye a cumplir con las metas propuestas de la empresa.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 23, se puede observar que, un 42% (38) de las Mypes manifestaron que, siempre el financiamiento contribuye a cumplir con las metas propuestas de la empresa, un 35% (32) casi siempre, un 12% (11) casi nunca y un 11% (10) algunas veces.

Estos resultados obtenidos demuestran que, para muchas empresas nacionales y regionales, el financiamiento juega un rol muy importante para el desarrollo de sus actividades y más aún lo fue en el contexto de la pandemia, donde muchas microempresas tuvieron que cerrar sus negocios, porque no tuvieron liquidez en su rubro empresarial y al no tener ingresos se vieron obligados a cambiar su rubro.

## Resultados de la variable desarrollo empresarial, dimensión: Competitividad

**Tabla 24.**

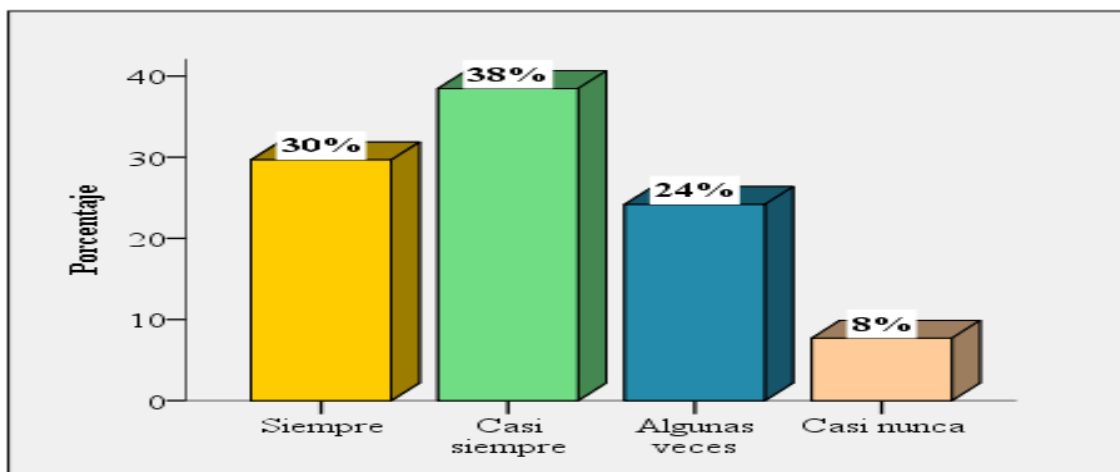
*Las Mypes gracias al financiamiento pueden diversificar los productos o servicios que brinda a diferencia de otros.*

Diversificación de productos gracias al financiamiento	N = 91	
	N	%
Siempre	27	30%
Casi siempre	35	38%
Algunas veces	22	24%
Casi nunca	7	8%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 20.**

*Las Mypes gracias al financiamiento pueden diversificar los productos o servicios que brinda a diferencia de otros.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 24, se puede observar que, un 38% (35) de las Mypes manifestaron que, casi siempre gracias al financiamiento pueden diversificar los productos o servicios que brinda, un 30% (27) siempre, un 24% (22) algunas veces y un 8% (7) casi nunca.

Con los resultados obtenidos se deben a que, en un entorno competitivo, donde existen una diversidad de empresas del mismo rubro empresarial, es necesario que puedan diversificar los productos y brindar diferentes opciones a sus clientes, con la finalidad de garantizar la sostenibilidad de la empresa.

**Tabla 25.**

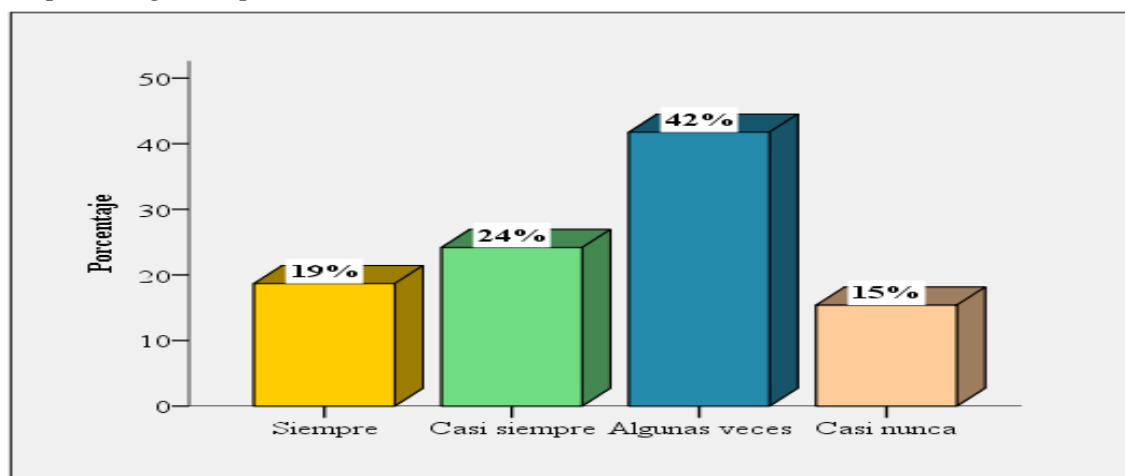
*La experiencia comercial de las Mypes le permite aplicar estrategias para lograr que la empresa siga compitiendo en el mercado.*

Aplicación de estrategias para sostenibilidad en el mercado	N = 91	
	N	%
Siempre	17	19%
Casi siempre	22	24%
Algunas veces	38	42%
Casi nunca	14	15%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 21.**

*La experiencia comercial de las Mypes le permite aplicar estrategias para lograr que la empresa siga compitiendo en el mercado.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 25, se puede observar que, un 42% (38) de las Mypes manifestaron que, algunas veces la experiencia comercial le permite aplicar estrategias para lograr que la empresa siga compitiendo en el mercado, un 24% (22) casi siempre, un 19% (17) siempre y un 15% (14) casi nunca.

Estos resultados obtenidos se explican, porque la gran mayoría de microempresarios son personas que solo tienen experiencia de vendedor y que trabajó en varias empresas bajo esa denominación y producto de la experiencia adquirida emprendieron en un negocio propio, y que solo aplica sus habilidades comerciales de la experiencia adquirida.

### Resultados de la variable desarrollo empresarial, dimensión: Rentabilidad

**Tabla 26.**

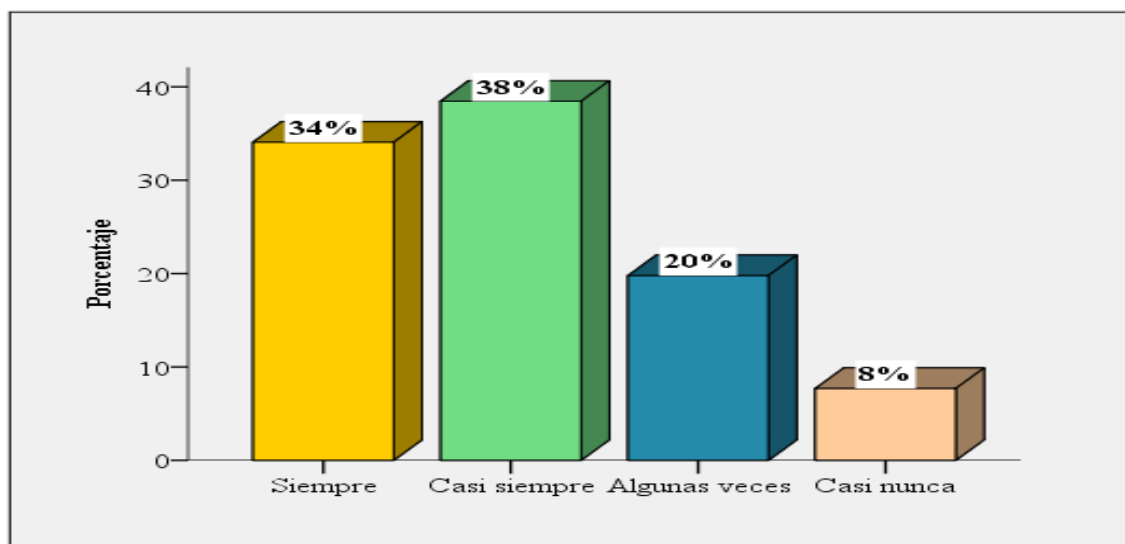
*El rubro de negocio de las Mypes le permite generar buenos ingresos.*

El rubro de negocios es rentable	N = 91	
	N	%
Siempre	31	34%
Casi siempre	35	38%
Algunas veces	18	20%
Casi nunca	7	8%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 22.**

*El rubro de negocio de las Mypes le permite generar buenos ingresos.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 26, se puede observar que, un 38% (35) de las Mypes manifestaron que, casi siempre el rubro de negocio le permite generar buenos ingresos, un 34% (31) siempre, un 20% (18) algunas veces y un 8% (7) casi nunca.

Estos resultados se reflejan en ese comportamiento, debido a que la mayoría de las empresas encuestadas, son de consumo masivo, servicios empresariales, empresas de transformación (industriales), entre otros, que les permite generar ingresos con sus actividades desarrolladas.

**Tabla 27.**

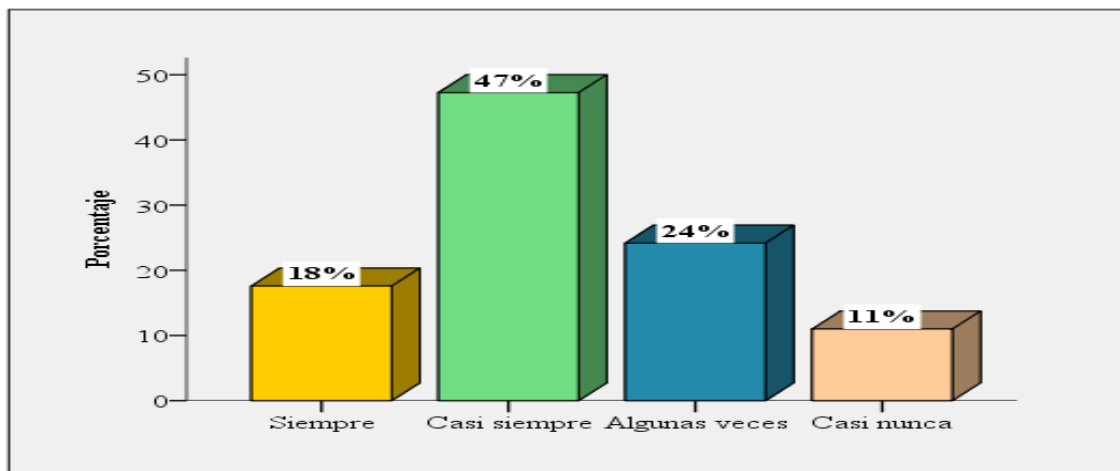
*Los ingresos obtenidos por las Mypes le permiten tener capacidad de endeudamiento para solicitar préstamos.*

Los ingresos permiten tener capacidad de endeudamiento	N = 91	
	N	%
Siempre	16	18%
Casi siempre	43	47%
Algunas veces	22	24%
Casi nunca	10	11%
Nunca	0	0%
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>100%</b>

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 23.**

*Los ingresos obtenidos por las Mypes le permiten tener capacidad de endeudamiento para solicitar préstamos.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 27, se puede observar que, un 47% (43) de las Mypes manifestaron que, casi siempre los ingresos obtenidos les permiten tener capacidad de endeudamiento para solicitar préstamos, un 24% (22) algunas veces, un 18% (16) siempre y un 11% (10) casi nunca.

Con los resultados obtenidos se puede explicar que la mayoría de empresas tiende a tener un buen historial crediticio en las entidades financieras para poder acceder al financiamiento y para lograr ello, deben de tener buen rendimiento comercial para poder hacer frente a sus obligaciones.

**Tabla 28.**

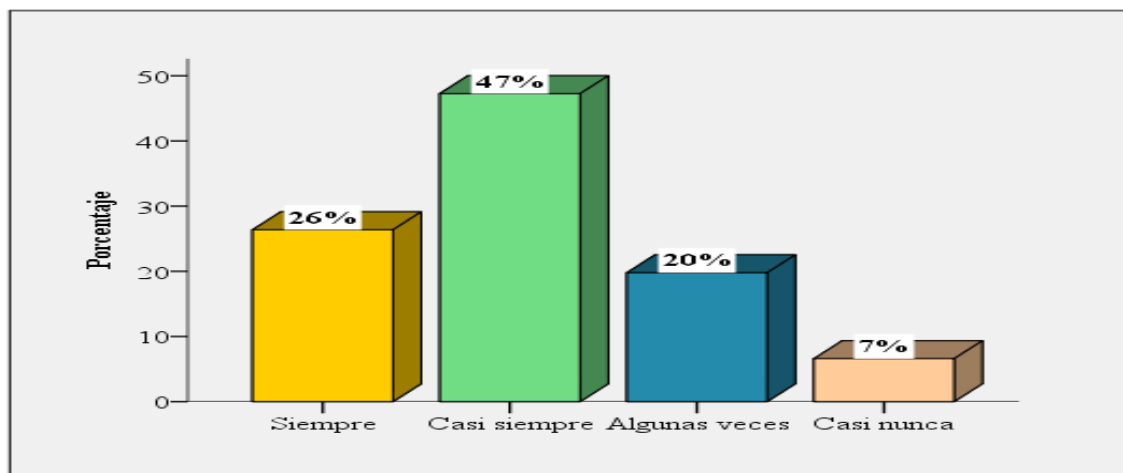
*El financiamiento bancario le permite a las Mypes realizar mayores inversiones que le generan rentabilidad.*

El financiamiento le permite realizar mayores inversiones y rentabilidad	N = 91	
	N	%
Siempre	24	26%
Casi siempre	43	47%
Algunas veces	18	20%
Casi nunca	6	7%
Nunca	0	0%
Total	91	100%

*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

**Figura 24.**

*El financiamiento bancario le permite a las Mypes realizar mayores inversiones que le generan rentabilidad.*



*Fuente:* Cuestionario sobre financiamiento bancario y desarrollo empresarial de Mypes. (Anexo 03)

En la Tabla 28, se puede observar que, un 47% (43) de las Mypes manifestaron que, casi siempre el financiamiento bancario le permite realizar mayores inversiones que le generan rentabilidad, un 26% (24) siempre, un 20% (18) algunas veces y un 7% (6) casi nunca.

Estos resultados demuestran que no solo en el ámbito regional sino también a nivel nacional, el financiamiento juega un rol importante para las empresas, ya que les permite ampliar su stock, aperturar nuevas sucursales, adquirir maquinas, equipos, entre otros con la finalidad de ampliar su capacidad operativa.

## 5.2. Análisis inferencial

**Tabla 29.**  
*Comprobación de hipótesis.*

Comprobación de Hipótesis	Correlación Rho de Spearman		
	Coefficiente de correlación	Sig. bilateral	N
<b>H<sub>a</sub></b> : El financiamiento bancario tiene incidencia en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia.	0.610**	0,000	91
<b>H<sub>i1</sub></b> : El financiamiento bancario tiene incidencia en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia.	0.251*	0,017	91
<b>H<sub>i2</sub></b> : El financiamiento bancario tiene incidencia en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia.	0.296**	0,004	91
<b>H<sub>i3</sub></b> : El financiamiento bancario tiene incidencia en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia.	0.468**	0,000	91
<b>H<sub>i4</sub></b> : El financiamiento bancario tiene incidencia en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia.	0.407**	0,000	91

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

\* . La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

En la Tabla 29, los resultados de la prueba de hipótesis mediante la correlación Rho de Spearman, las variables en estudio (financiamiento bancario y desarrollo empresarial) tienen una correlación considerable de  $r=0.610$  con un valor de significancia de 0.000 menor a 0.05, con el cual se admite que, el financiamiento bancario tiene incidencia en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia; del mismo modo se observar que las dimensiones de la variable desarrollo empresarial tienen relación con el financiamiento bancario: Gestión empresarial ( $r=0.251$  correlación media y Sig. 0.017), productividad ( $r=0.296$  correlación media y Sig. 0.004), competitividad ( $r=0.468$  correlación media y Sig. 0.000) y rentabilidad ( $r=0.407$  correlación media y Sig. 0.000); con los resultados se acepta las hipótesis de investigación y se rechaza las hipótesis nulas.

**Incidencia de financiamiento bancario en el desarrollo empresarial.** Se verifica en los resultados que las variables tienen una correlación considerable y/o moderada, esto se refleja porque el financiamiento es un factor importante para las Mypes que no cuentan con un capital inicial para hacer crecer su emprendimiento, así como los son para las pequeñas empresas que necesitan de recursos para la adquisición de maquinarias, equipos y herramientas para diversificar sus productos o ampliar sus infraestructuras.

**Incidencia de financiamiento bancario en la gestión empresarial.** Se puede observar que los resultados de las variables tienen una correlación media, esto se refleja porque la dimensión gestión empresarial se estudió como indicadores: La cultura organizacional, liderazgo y organización el cual son aspectos en las cuales es necesario fortalecer los recursos humanos de la empresa, aspecto importante para poder brindar una mejor experiencia al cliente; el financiamiento incide en este aspecto, debido a que si la empresa tiene buen rendimiento económico, todos los integrantes estarán tendrán empleo.

**Incidencia de financiamiento bancario en la productividad.** Se puede evidenciar que los resultados de las variables tienen una correlación media, porque muchas Mypes después de la pandemia para su reactivación fue necesaria de acceder al financiamiento para mejorar su capacidad productiva, la diversificación de sus productos y servicios para mantenerse en el mercado.

**Incidencia de financiamiento bancario en la competitividad.** Se demuestra que los resultados de las variables tienen una correlación media, esto se refleja porque el proceso de recuperación de muchas Mypes después de la pandemia fue muy lenta, y he aquí el financiamiento tuvo un rol fundamental para todas las Mypes para la diversificación de sus productos (bienes y servicios).

**Incidencia de financiamiento bancario en la rentabilidad.** Se puede observar que los resultados de las variables tienen una correlación media, esto se refleja porque



durante la pandemia muchas microempresas se vieron afectados de gran manera con las entidades financieras, algunos tuvieron que reprogramar sus deudas, otros se declararon en quiebre y otros que seguían persistiendo en el mercado tuvieron ingresos reducidos y en parte para cubrir sus costos operativos.

### **5.3. Discusión de resultados**

En este capítulo se realizó la comparación de los resultados y conclusiones de los autores citados en los antecedentes. Respecto al primer objetivo específico sobre la incidencia del financiamiento bancario en la gestión empresarial:

A nivel nacional y en la región Huánuco predominan las microempresas, el cual se puede demostrar con los resultados de la investigación donde el 74% de las Mypes encuestadas son microempresas que acceden a préstamos un 36% menores a un año y un 34% hasta por dos años concluyéndose como créditos a corto y mediano plazo. Al respecto, Castro Navarrete (2017) concluye que, la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian con entidades financieras a corto plazo, sin embargo, algunos optan por largo plazo pero no administran de manera correcta los inventarios por lo que no llegan a obtener ganancia. Así también, Ramos Macalupú (2019) concluye que, existe más limitación crediticia para una microempresa que para una pequeña empresa, sin embargo, pueden otorgar a una persona natural sin negocio, cuando este tenga capacidad de pago y lo demuestre su historial crediticio.

Con los resultados se pueden concluir que, a nivel nacional, los microempresarios juegan un rol importante para el fortalecimiento de la economía nacional, sin embargo, durante el tiempo que duro la pandemia de la Covid-19, fue el sector más afectado, el cual se encuentran evidenciado según las fuentes del Ministerio de la Producción, donde refleja que muchos tuvieron que cerrar sus negocios porque el comportamiento de compra de ese contexto estuvo relacionado a servicios de salud, bienes de limpieza y seguridad; para poder sostenerse en el mercado y ver que su

liquidez cada vez era menor optaron por financiamientos de corto plazo, de manera que puedan afrontar sus obligaciones con los ingresos mensuales, producto de las ventas.

Respecto a las garantías solicitadas por los bancos, el estudio de Rosales Domínguez (2021) concluyó que, los bancos conocen que las Mypes requieren del crédito a pesar de las altas tasas de interés y son buenos pagadores para ello solicitan a las Mypes garantías de mayor valor que la cantidad monetaria a prestar, tales como: terrenos, local propio, casas, maquinarias y equipos; por otro lado, las Mypes tampoco cuentan con una empresa que le sirva como aval bancario. Al respecto los resultados de la investigación demuestran que las Mypes para obtener un préstamo de montos mayores los bancos son muy exigentes con las garantías o aval y que al ser préstamos a corto plazo y según la calificación financiera acceden sin presentar garantías ni tantos requisitos, dichos resultados se encuentran respaldados, porque, las Mypes accedieron a préstamos de 10,000 hasta 20,000 (33%) y menos de 5,000 (24%), un 38% dejaron como garantía sus terrenos, local propio, casa, maquinarias o equipos (Tabla 9), un 56% manifestó que los bancos son muy exigentes con las garantías (Tabla 10) y un 65% accedió a préstamos sin garantías (Tabla 11).

Respecto a las garantías, los resultados de la investigación y los autores citados reflejan el sistema operativo de las entidades financieras, debido a que, como toda empresa tiene un fin lucrativo, las entidad financieras deben de garantizar el retorno seguro y oportuno de las inversiones que se realizan, sin embargo, los microempresarios al no contar con los años de experiencia necesarios en el mercado no son considerados buenos clientes para las entidades financieras y por ello las tasas de interés a las que acceden son altas, algunas para bajar las tasas ceden sus inmuebles durante el tiempo de pago, de no poder hacer frente a sus obligaciones y para garantizar el retorno de la inversión se ejecutan las garantías cedidas.

Los resultados de la investigación demuestran que, un 65% de las Mypes manifestaron que, la tasa de interés activa y moratoria que cobran los bancos son altas (Tabla 12), un 68% siempre cumple con sus obligaciones de pago según cronograma establecido y evitan pagar tasas moratorias (Tabla 13) y un 46% siempre acceden a financiamiento de corto plazo (Tabla 14). Al respecto Sánchez Carrillo (2017), concluye que, uno de los principales problemas que enfrentan las Mypes de lima Norte es acceder al crédito, por el alto costo al crédito, los excesivos requisitos y las garantías.

Al respecto del párrafo anterior, con los resultados obtenidos se concluye que, el sector financiero como toda entidad lucrativa, aparte de ser exigentes con las garantías, presentan ofertas con altas tasas de interés, más aún para las empresas que no cuentan con un historial crediticio o una buena calificación financiera.

Morccolla Zuñiga & Geraldo Campos (2019) concluye que, los empresarios por falta de conocimientos o temor financiero de no tener los requerimientos necesarios que exigen las entidades formales, optan por un financiamiento informal por su fácil acceso; sin embargo, en el mercado bancario, a las microempresas les aplican una tasa alta de interés por no tener un respaldo financiero. Estos resultados tienen un comportamiento similar en la investigación, ya que la mayoría son microempresarios que califican a los bancos con altas tasas de interés y siendo que la mayoría accede a préstamos de corto plazo para ser usados como capital de trabajo, sin embargo, la mayoría en sus inicios tuvieron dificultades para acceder a los préstamos. Frente a ello, los resultados de la investigación demuestra que, un 43% de las Mypes manifestaron que casi siempre deben de tener buena calificación financiera para acceder a un préstamo bancario (Tabla 5), un 45% tuvieron dificultades para acceder a préstamos por montos significativos (Tabla 6), un 51% manifestaron que los ingresos son determinantes para acceder al financiamiento bancario (Tabla 7)

Del párrafo anterior se desprender que en el entorno donde todas las personas independientemente de la actividad que desarrollan, es necesario que durante el trayecto de vida puedan interactuar en el sistema financiero ya sea a través de préstamos, tarjetas de crédito u otras modalidades de financiamiento, esto con la finalidad de que algún momento necesiten de financiamiento les sirva de respaldo para poder ser considerados como clientes potenciales.

Sabogal Romero (2018), en su estudio los resultados demostraron que, el 34.6% de las Mypes destina el financiamiento como capital de trabajo, el 23.1% a compra de maquinarias, el 17.3% a compra de maquinarias y mejorar su infraestructura. Similares resultados se obtuvieron en la investigación, debido que, un 54% de las Mypes lo usaron como capital de trabajo, un 27% para compra de maquinarias, equipos y herramientas y un 19% para ampliación de infraestructura y/o sucursal (Tabla 16). Del mismo modo Gonzales Lozano (2021) en su estudio concluyo que, los empresarios del distrito de Huánuco han demandado créditos del sector financiero formal externo en 89.6%, para adquirir activos fijos y reposición de mercadería.

En el ámbito regional las microempresas dinamizan la economía, siendo estas antes, durante el contexto de la pandemia ocasionado por la Covid-19 y lo siguen siendo posterior a este suceso, el financiamiento juega un rol importante para este sector, porque les permite poder contar con capital de trabajo, adquirir maquinarias y equipos para incrementar su producción; sin embargo, también es importante que cumplan con sus obligaciones de lo contrario será un factor negativo y una limitante en las futuras pretensiones de financiamiento.

Palomino Gonzales (2020) concluyó que, las Mypes requieren de la gestión del financiamiento que les permitirá tomar decisiones para el uso de las mejores herramientas financieras, alcanzar y obtener mayores niveles de productividad y competitividad y de esa forma contribuir a la reactivación de la economía. Al respecto, los resultados de la investigación nos demuestra que gracias al

financiamiento las empresas pudieron iniciar su proceso de reactivación económica, sin embargo aquellas que no tuvieron una cultura crediticia tuvieron muchas dificultades, según los resultados se observa que, un 80% de las Mypes manifestaron que, después de la pandemia el financiamiento le permitió reactivar su actividad económica (Tabla 15), un 89% (81) frecuentemente analizan las decisiones de financiamiento bancario para que la empresa sea sostenible en el mercado (Tabla 19), en un 77% el financiamiento contribuyó a cumplir con las metas propuestas de la empresa (Tabla 22), un 68% gracias al financiamiento han podido diversificar los productos o servicios que brinda a diferencia de otros (Tabla 23), en un 42% la experiencia comercial le permite aplicar estrategias para lograr que la empresa siga compitiendo en el mercado (Tabla 24) y a un 73% el financiamiento bancario le permite realizar mayores inversiones que le generan rentabilidad (Tabla 27).

De lo anterior, se puede concluir que la adecuada gestión de financiamiento contribuirá a que las empresas y las personas que accedan logren cumplir con sus planes y objetivos, una mala gestión y uso de financiamiento traerán problemas negativos, pueden generarán intereses por mora o en algunos casos que cedieron garantías, los bancos con la finalidad de recuperar la inversión, ejecutarán las garantías.

#### **5.4. Aporte científico de la investigación.**

Los factores que influyen en el desarrollo empresarial de las Mypes son muchos entre ellos, personal, producción de calidad, adecuado manejo de recursos económicos y materiales; sin embargo, el camino de un emprendedor y/o empresario es una experiencia compleja y de aprendizaje diario, es en ese trayecto donde se aplican realmente diversas estrategias para llevar adelante una empresa y lograr la sostenibilidad en el tiempo. En ese camino muchas empresas afrontan problemas por falta de capital de trabajo, más aún cuando están iniciando una actividad económica, ante ello las entidades financieras juegan un rol importante para el desarrollo de este sector y para el fortalecimiento de la economía nacional, ya que las microempresas

del país son los que generan mayor movimiento económico en el país por su capacidad de generar empleo, siendo predominante la informalidad laboral y empresarial; donde las Mypes evaden impuestos y el sector laboral no goza de los beneficios laborales, siendo más evidente durante la pandemia ocasionada por la COVI-19, donde en Huánuco aproximadamente más de cinco mil Mypes quebraron, muchos con deudas a entidades bancarias y stock de productos que no tuvieron movimiento económico por el cambio en el comportamiento del consumidor a nivel nacional.

Por ello el financiamiento empresarial juega un rol importante para el desarrollo empresarial de las Mypes siempre que éstas sean utilizadas de manera adecuada y bajo un plan de inversiones a desarrollar por las Mypes, de manera que el financiamiento contribuya a mejorar sus ingresos y su posicionamiento en el mercado, garantizando una buena calificación y evaluación financiera para acceder a cualquier financiamiento empresarial en el futuro.

## CONCLUSIONES

1. El financiamiento bancario incidencia en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, evidenciándose un grado de correlación Rho de Spearman considerable de  $r_s=0.610$  con un valor de significancia de 0.000 menor a 0.05, con el cual se admite la hipótesis de investigación y se rechaza la nula.
2. El financiamiento bancario tiene incidencia en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, con un grado de correlación Rho de Spearman media de  $r_s=0.251$  con un valor de significancia de 0.000 menor a 0.05, con el cual se admite la hipótesis de investigación y se rechaza la nula. Es decir, con un buen liderazgo y adecuado análisis de financiamiento bancario se podrá obtener mejores resultados.
3. El financiamiento bancario tiene incidencia en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, con un grado de correlación Rho de Spearman media de  $r_s=0.296$  con un valor de significancia de 0.000, con el cual se admite la hipótesis de investigación y se rechaza la hipótesis nula. Es decir, con un adecuado uso del financiamiento en capital de trabajo, mayor diversificación y mejores ambientes se brindará una mejor experiencia a los clientes y mejores resultados.
4. El financiamiento bancario tiene incidencia en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, con un grado de correlación Rho de Spearman media de  $r_s=0.468$  con un valor de significancia de 0.000 menor a 0.05, con el cual se admite la hipótesis de investigación y se rechaza la hipótesis nula. Es decir, con la aplicación de estrategias comerciales y el uso del financiamiento se podrá obtener mayor cantidad de clientes.
5. El financiamiento bancario tiene incidencia en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, con un grado de correlación Rho de Spearman media de  $r_s=0.407$  con un valor de significancia de 0.000, con el cual se admite la hipótesis de investigación y se rechaza la nula. Es decir, con una adecuada administración de los recursos y uso del financiamiento se podrá obtener mayores ingresos y una mejor capacidad de endeudamiento para las futuras inversiones.

## SUGERENCIAS

1. Se sugiere a los microempresarios de la región a analizar las diferentes modalidades de financiamiento y sobre todo tener en cuenta el tipo de uso a desarrollar, a fin de evitar que los pasivos contraídos puedan afectar a lograr los fines empresariales, para ello deberán tener en cuenta su capacidad de endeudamiento.
2. Se sugiere a los microempresarios generar ambientes adecuados con un clima organizacional adecuado, un estilo de liderazgo democrático que permita la participación de sus trabajadores si los tuviera, ya que son elementos importantes para el adecuado funcionamiento de la empresa, con trabajadores satisfechos se brindará una mejor atención a los clientes ya de nada serviría tener cantidad de productos y los mejores ambientes si el personal de contacto no tiene buen trato con los clientes.
3. Se sugiere a los microempresarios tratar de generar activos propios, que les pueda servir como garantía para futuras inversiones, asimismo, los financiamientos canalizarlos en entidades financieras formales, que sirvan como respaldo financiero en los préstamos subsiguientes, de realizarlo con personas o familiares estos no garantizan un historial crediticio o una calificación financiera frente a una entidad financiera.
4. Se sugiere a los microempresarios evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que se ofrecen en el mercado, siendo estas privadas (bancos, cajas, entre otros) o públicas (fondos reembolsables y no reembolsables) de acuerdo a su capacidad de endeudamiento. Es así que, se sugiere a las microempresas de los rubros de manufactura, industria y turismo se les sugiere evaluar los sistemas de financiamiento del estado, a través de concursos para fondos reembolsables y no reembolsables, que pueden acceder si cumplen con los requisitos establecidos, con ello, el estado busca la reactivación del sector empresarial.
5. Se sugiere a los microempresarios evaluar el nivel de sus ingresos mensuales a fin de evaluar las decisiones de financiamiento, si estas son suficientes para poder acceder a un préstamo para poder diversificar sus productos, mejorar sus instalaciones o invertir bajo un plan y que estén enfocados a obtener mayor rentabilidad.



## REFERENCIAS

- Alianza del Pacífico. (2019). *Guía de Buenas Prácticas en la Evaluación Crediticia de las PYME de la Alianza del Pacífico*. [https://alianzapacifico.net/wp-content/uploads/AP\\_CMF\\_PPT\\_Peru\\_Guia\\_de\\_Buenas\\_Practicas\\_PYME.pdf](https://alianzapacifico.net/wp-content/uploads/AP_CMF_PPT_Peru_Guia_de_Buenas_Practicas_PYME.pdf)
- BBVA. (2022). *Financiamiento*. <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- Betancourt Kanashiro, C. (s. f.). *Las operaciones bancarias activas en el Perú*. [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4\\_uibd.nsf/05EDEE22BF2868E005257A940076FB5B/\\$FILE/contratos\\_bancarios.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/05EDEE22BF2868E005257A940076FB5B/$FILE/contratos_bancarios.pdf)
- Carro, P. R., & Gonzáles, G. D. (s.f.). *Productividad y competitividad*. [http://nulan.mdp.edu.ar/id/eprint/1607/1/02\\_productividad\\_competitividad.pdf](http://nulan.mdp.edu.ar/id/eprint/1607/1/02_productividad_competitividad.pdf)
- Castro Navarrete, S. E. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*. [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato]. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>
- Chagerben, S. L. E., Yagual, V. A. M., & Hidalgo, A. J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las Ciencias*, 3(2), 783-798.
- COMEX Perú. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020*. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Ley N° 28015. Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. (2003). <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

- Daza Izquierdo, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y Administración*, 61(2), 266-282. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.12.001>
- Delclós, J. (2018). *Ética en la investigación científica*. <https://www.esteve.org/wp-content/uploads/2018/03/C43-02-1.pdf>
- Delfín, P. F. L., & Acosta, M. M. P. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Pensamiento & Gestión*, 40, 184-202. <https://doi.org/10.14482/pege.40.8810>
- ESAN. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Gobat, J. (2012). *¿Qué es un banco?* <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2012/03/pdf/basics.pdf>
- Gonzales Lozano, I. M. (2021). *El financiamiento y la inversión en tiempos de covid19 de las pequeñas empresas del distrito de Huánuco 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2981/GONZALES%20LOZANO%2C%20IVAN%20MOISES.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. M. (2014). *Metodología de la investigación*. McGraw-Hill.
- Mondragón Barrera, M. A. (2014). *Uso de la correlación de spearman en un estudio de intervención en fisioterapia*. 8(1), 98-104.
- Morccolla Zuñiga, M. D. (2019). *La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo empresarial* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2494>

- Pacori, C. R. M., Ruelas, C. Y., & Luque, C. K. M. (2021). *Evaluación Crediticia: Un recurso para reducir la morosidad de los clientes en una entidad financiera, Arequipa 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/5296/Reyshel\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/5296/Reyshel_Tesis_Licenciatura_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Palomino Gonzales, J. (2020). Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco. *Gaceta Científica*, 6(1), 17-30. <https://doi.org/10.46794/gacien.6.1.719>
- Pérez de las Peñas, Á. de las. (2016). *Fuentes de financiación*. ESIC Editorial.
- PRODUCE. (2022). *Diagnóstico productivo regional Huánuco*. [https://ogeiee.produce.gob.pe/images/oee/regiones/21/F\\_Huanuco.pdf](https://ogeiee.produce.gob.pe/images/oee/regiones/21/F_Huanuco.pdf)
- PRODUCE. (2021). *Tejido empresarial en el Perú*. <https://n9.cl/a5k0g>
- Ramírez, M. R. I., & Ampudia, S. D. E. (2018). *Factores de Competitividad Empresarial en el Sector Comercial*. 4(1), 16-32.
- Ramos Macalupú, A. A. (2019). *Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Piura]. <https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1720/CCF-RAM-MAC-2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Romero Saldaña, M. (2016). *Pruebas de bondad de ajuste a una distribución normal*. 6(3), 105-114.
- Rosales Domínguez, E. G. (2021). *Influencia del Crédito Bancario en el Crecimiento Empresarial de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del distrito de La Victoria, 2019*. [Tesis Doctoral, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. [https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/16762/Rosales\\_de.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/16762/Rosales_de.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Sabogal Romero, M. (2018). *Influencia del financiamiento a las micro y pequeñas empresas en su crecimiento y desarrollo*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo]. <https://repositorio.unprg.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12893/3976/BC-TES-TMP-2740.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sanca Tinta, M. D. (2011). *Tipos de investigación científica*. 9, 621-624.
- Sánchez Barraza, B. (2014). Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 13, 127-131. <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Sánchez, C. H., Reyes, R. C., & Mejía, S. K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. (Universidad Ricardo Palma). <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Sánchez Carrillo, I. (2017). *La cultura financiera en las micro y pequeñas empresas de Lima Norte*. [Tesis de pregrado, Universidad San Andrés]. [http://repositorio.usan.edu.pe/bitstream/usan/44/3/Sanchez\\_Tesis\\_Titulo\\_2017.pdf](http://repositorio.usan.edu.pe/bitstream/usan/44/3/Sanchez_Tesis_Titulo_2017.pdf)
- SBS y AFP. (2017). *Plan nacional de difusión del rol y funcionamiento del sistema financiero peruano*. <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Tevni Grajales, G. (2000). *Tipos de investigación*. <https://cmapspublic2.ihmc.us/rid=1RM1F0L42-VZ46F4-319H/871.pdf>
- Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. (s.f). *Aplicación básica de los métodos científicos*. [https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI\\_Presentaciones/licenciatura\\_en\\_mercadotecnia/fundamentos\\_de\\_metodologia\\_investigacion/PRES38.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI_Presentaciones/licenciatura_en_mercadotecnia/fundamentos_de_metodologia_investigacion/PRES38.pdf)

# **ANEXOS**



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE PROYECTOS**



**ANEXO 01**  
**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN.** Financiamiento bancario y desarrollo empresarial de las Mypes huanuqueñas post pandemia, 2023.

<b>Formulación del problema</b>	<b>Formulación del objetivo</b>	<b>Hipótesis</b>	<b>Variable / dimensiones</b>	<b>Metodología</b>
<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>	<b>Variable 1</b>	<b>Nivel de estudio</b>
PG. ¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?	OG. Analizar la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.	<b>Ha:</b> El financiamiento bancario tiene incidencia en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.	<b>FINANCIAMIENTO BANCARIO</b> <b>Dimensiones:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluación financiera</li> <li>• Garantías financieras</li> <li>• Tasas financieras y plazos de pago</li> <li>• Uso de financiamiento</li> </ul>	Explicativo.
<b>Problemas específico</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicas</b>		<b>Tipo</b>
¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?	Analizar la incidencia del financiamiento bancario en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.	<b>Hi1:</b> El financiamiento bancario tiene incidencia en la gestión empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.		Aplicada
¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?	Explicar la incidencia del financiamiento bancario en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.	<b>Hi2:</b> El financiamiento bancario tiene incidencia en la productividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.		<b>Diseño</b>
¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?	Explicar la incidencia del financiamiento bancario en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.	<b>Hi3:</b> El financiamiento bancario tiene incidencia en la competitividad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.		No experimental, transeccional correlacional-casual.
4. ¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023?	4. Explicar la incidencia del financiamiento bancario en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.	<b>Hi4:</b> El financiamiento bancario tiene incidencia en la rentabilidad de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.	<b>Variable 2</b>	<b>Técnica</b>
			<b>DESARROLLO EMPRESARIAL</b> <b>Dimensiones:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gestión empresarial</li> <li>• Productividad</li> <li>• Competitividad</li> <li>• Rentabilidad</li> </ul>	Encuesta
				<b>Instrumento</b>
			<b>Población:</b>	<b>Muestra:</b>
			7,370 Mypes formales	91 empresarios.



Universidad Nacional "Hermilio Valdizán"  
Facultad de Ciencias de la Educación  
Unidad de Posgrado



## ANEXO 02 CONSENTIMIENTO INFORMADO

ID:

FECHA: / /

**TÍTULO:** FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANOQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.

### **OBJETIVO:**

Analizar la incidencia del financiamiento bancario en el desarrollo empresarial de las Mypes Huanuqueñas post pandemia, 2023.

**INVESTIGADOR:** SANTIAGO DE LA CRUZ ARMSTRONG ROMER

### **Consentimiento / Participación voluntaria**

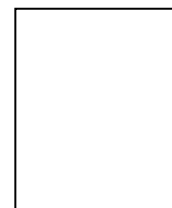
Acepto participar en el estudio: He leído la información proporcionada, o me ha sido leída. He tenido la oportunidad de preguntar dudas sobre ello y se me ha respondido satisfactoriamente. Consiento voluntariamente participar en este estudio y entiendo que tengo el derecho de retirarme al concluir la entrevista.

- **Firmas del participante o responsable legal**

Huella digital si el caso lo amerita

Firma del participante: \_\_\_\_\_

Firma del investigador responsable: \_\_\_\_\_





**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON**  
**MENCION EN GESTIÓN DE PROYECTOS**



**ANEXO 03**  
**CUESTIONARIO SOBRE FINANCIAMIENTO BANCARIO Y**  
**DESARROLLO EMPRESARIAL DE MYPES.**

**TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN.** Financiamiento bancario y desarrollo empresarial de las Mypes huanuqueñas post pandemia, 2023.

**INSTRUCCIONES.** Estimado/a señor, señora, lo saludo muy cordialmente y le comunico que me encuentro desarrollando una investigación para el cual apelo a su colaboración y le solicito responder con veracidad cada pregunta del cuestionario. Tener en cuenta la siguiente valoración:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Género      Tipo de empresa:      ¿Qué monto le      ¿A qué plazo de pago  
M ( )      F Microempresa ( )      otorgaron en su último      le otorgaron el  
( )      Pequeña empresa      préstamo?      préstamo?  
( )      ( )      \_\_\_\_\_      \_\_\_\_\_

ÍTEM	Puntaje				
	1	2	3	4	5
<b>Dimensión: Evaluación financiera</b>					
1. Para acceder a un financiamiento bancario he tenido buena calificación financiera.					
2. Tuvo dificultades para acceder a un financiamiento bancario por un monto significativo.					
3. La documentación de ingresos fueron determinantes para acceder al financiamiento bancario.					
<b>Dimensión: Garantías financieras</b>					
4. Para acceder a un préstamo fue determinante tener personas como aval por falta de capacidad financiera.					
5. La empresa posee terrenos, local propio, casa, maquinarias o equipos para dejar como garantía al acceder a un préstamo.					
6. Los bancos son muy exigentes en el tema de garantías.					
7. La mayoría de sus préstamos fueron a sola firma y sin garantías.					
<b>Dimensión: Tasas financieras y plazos de pago</b>					
8. La tasa de interés activa y moratoria que cobran los bancos son altas.					
9. Durante el periodo de crédito cumplo con mis obligaciones de pago según cronograma establecido y evito pagar tasas moratorias.					



10. Frecuentemente obtengo financiamiento del banco por corto plazo.					
<b>Dimensión: Uso de financiamiento</b>					
11. Le permitió el financiamiento reactivar su actividad económica después de la pandemia.					
12. Que uso le dio al financiamiento adquirido. Compra de maquinarias, equipos y herramientas ( ) Pago de impuestos u otros ( ) Ampliación de infraestructura y/o sucursal ( ) Capital de trabajo (Compra de mercadería) ( ) Pago de planilla y contratar personal ( )					
<b>ÍTEM</b>	<b>Puntaje</b>				
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Dimensión: Gestión empresarial</b>					
13. El personal de la empresa se esfuerza en brindar un buen servicio a los clientes.					
14. En la empresa existe un buen ambiente de trabajo entre sus miembros.					
15. Analiza las decisiones de financiamiento bancarios para que la empresa sea sostenible en el mercado.					
<b>Dimensión: Productividad</b>					
16. La empresa logra satisfacer la necesidad del cliente e impactar en el mercado.					
17. La empresa administra de manera óptima los recursos con que cuenta.					
18. El financiamiento contribuye a cumplir con las metas propuestas de la empresa.					
<b>Dimensión: Competitividad</b>					
19. Gracias al financiamiento la empresa pudo diversificar los productos o servicios que brinda a diferencia de otros.					
20. Su experiencia comercial le permite aplicar estrategias para lograr que la empresa siga compitiendo en el mercado.					
<b>Dimensión: Rentabilidad</b>					
21. El rubro de negocio actual le permite generar buenos ingresos.					
22. Los ingresos obtenidos por la empresa le permiten tener capacidad de endeudamiento para solicitar préstamos.					
23. El financiamiento bancario le permite a su empresa realizar mayores inversiones que le generan rentabilidad.					

**Muchas gracias**



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON**  
**MENCIÓN EN GESTIÓN DE PROYECTOS**



**ANEXO 04**  
**VALIDACIÓN DE JUECES**

**TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN.** Financiamiento bancario y desarrollo empresarial de las Mypes huanuqueñas post pandemia, 2023.

**HOJA DE INSTRUCCIONES PARA LA EVALUACIÓN POR JUECES**

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión
	2. Bajo nivel	El ítem tiene una alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide este
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que están midiendo	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión
	2. Bajo nivel	El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión
	3. Moderado nivel	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo
	4. Alto nivel	El ítem tiene relación lógica con la dimensión
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta.	1. No cumple con el criterio	Los ítems no son suficientes para medir la dimensión
	2. Bajo nivel	Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden con la dimensión total
	3. Moderado nivel	Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente
	4. Alto nivel	Los ítems son suficientes
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, sus sintácticas y semánticas son adecuadas	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro
	2. Bajo nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras que utilizan Casi siempre a su significado o por la ordenación de los mismos
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos términos de ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE**  
**PROYECTOS**



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**

**Título de la investigación:** FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.

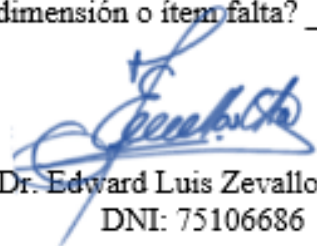
Nombre del experto: Dr. Edward Luis Zevallos choy Especialidad: Doctor en administración

*“Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad”*

DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
<b>Variable: FINANCIAMIENTO BANCARIO</b>					
Evaluación financiera	Del 1 al 3	4	4	4	4
Garantías financieras	Del 4 al 7	4	4	4	4
Tasas financieras y plazos de pago	Del 8 al 10	4	4	4	4
Uso de financiamiento	Del 11 al 12	4	4	4	4
<b>Variable: DESARROLLO EMPRESARIAL</b>					
Gestión empresarial	Del 13 al 15	4	3	4	4
Productividad	Del 16 al 18	4	4	4	3
Competitividad	Del 19 al 20	4	4	4	4
Rentabilidad	Del 21 al 23	4	4	3	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? \_\_\_\_\_

**DECISIÓN DEL EXPERTO:** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

  
 Dr. Edward Luis Zevallos Choy  
 DNI: 75106686



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE**  
**PROYECTOS**



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**

**Título de la investigación:** FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.

Nombre del experto: Mg. Rafael Antonio Arrieta Quintana Especialidad: Gerencia Pública y docencia universitaria

*“Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad”*



DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
<b>Variable: FINANCIAMIENTO BANCARIO</b>					
Evaluación financiera	Del 1 al 3	4	3	4	4
Garantías financieras	Del 4 al 7	4	4	4	4
Tasas financieras y plazos de pago	Del 8 al 10	4	4	4	4
Uso de financiamiento	Del 11 al 12	4	4	4	4
<b>Variable: DESARROLLO EMPRESARIAL</b>					
Gestión empresarial	Del 13 al 15	4	3	4	4
Productividad	Del 16 al 18	4	4	4	3
Competitividad	Del 19 al 20	4	4	3	4
Rentabilidad	Del 21 al 23	4	3	4	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? \_\_\_\_\_

**DECISIÓN DEL EXPERTO:** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

Mg. Rafael Antonio Arrieta Quintana,  
DNI: 41145445



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE**  
**PROYECTOS**



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**

**Título de la investigación:** FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.

Nombre del experto: Mg. Deni Marleni Espiritu Rueda Especialidad: Gerencia Pública

*“Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad”*



DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
<b>Variable: FINANCIAMIENTO BANCARIO</b>					
Evaluación financiera	Del 1 al 3	4	4	4	4
Garantías financieras	Del 4 al 7	4	4	4	4
Tasas financieras y plazos de pago	Del 8 al 10	4	4	4	4
Uso de financiamiento	Del 11 al 12	4	4	4	4
<b>Variable: DESARROLLO EMPRESARIAL</b>					
Gestión empresarial	Del 13 al 15	4	3	4	4
Productividad	Del 16 al 18	4	4	4	3
Competitividad	Del 19 al 20	4	4	4	4
Rentabilidad	Del 21 al 23	4	4	3	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta? \_\_\_\_\_

**DECISIÓN DEL EXPERTO:** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

Mg. Deni Marleni Espiritu Rueda  
 DNI: 75106686



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE**  
**PROYECTOS**



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**

**Título de la investigación:** FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.

Nombre del experto: EDVER ACCILIO TUETO Especialidad: M.B. GERENCIA PÚBLICA

*“Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad”*

DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
<b>Variable: FINANCIAMIENTO BANCARIO</b>					
Evaluación financiera	Del 1 al 3	4	3	4	4
Garantías financieras	Del 4 al 7	4	4	4	3
Tasas financieras y plazos de pago	Del 8 al 10	3	4	4	4
Uso de financiamiento	Del 11 al 12	4	4	4	4
<b>Variable: DESARROLLO EMPRESARIAL</b>					
Gestión empresarial	Del 13 al 15	3	4	4	4
Productividad	Del 16 al 18	4	4	3	4
Competitividad	Del 19 al 20	4	4	3	4
Rentabilidad	Del 21 al 23	4	4	4	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta?

**DECISIÓN DEL EXPERTO:** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

  
 Firma y sello del experto



**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN Y NEGOCIOS CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE**  
**PROYECTOS**



**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO**

**Título de la investigación:** FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.

Nombre del experto: Mg. Alex Heriberto Toranzo Chamorro Especialidad: Gerencia Pública

*"Calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y claridad"*

DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
<b>Variable: FINANCIAMIENTO BANCARIO</b>					
Evaluación financiera	Del 1 al 3	3	4	4	4
Garantías financieras	Del 4 al 7	4	4	4	3
Tasas financieras y plazos de pago	Del 8 al 10	4	4	4	4
Uso de financiamiento	Del 11 al 12	4	3	4	4
<b>Variable: DESARROLLO EMPRESARIAL</b>					
Gestión empresarial	Del 13 al 15	4	4	4	3
Productividad	Del 16 al 18	4	3	4	4
Competitividad	Del 19 al 20	4	4	4	4
Rentabilidad	Del 21 al 23	3	4	3	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI ( ) NO (X) En caso de Sí, ¿Qué dimensión o ítem falta?

**DECISIÓN DEL EXPERTO:** El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ( )

  
 Mg. Alex Heriberto Toranzo Chamorro  
 Firmado en: **BOGOTÁ**  
 \*  **CEH 0623**

## NOTA BIOGRÁFICA



Armstrong Romer Santiago de la Cruz, nació en el distrito de Amarilis, provincia y región Huánuco, el 28 de septiembre de 1995, cursó estudios de nivel primario en la IE Jorge Ruiz Ventemilla, en la ciudad de Tarapoto, región San Martín. En el año 2012 ingresó a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán, en la Facultad de Ciencias Administrativas y Turismo, Escuela Profesional de Ciencia Administrativas hasta el año 2017, obteniendo el Grado Académico de Bachiller en Administración, así como el título de Licenciado en Administración.

Una vez obtenido el título profesional, laboró como asistente administrativo en el Jurado Especial de Elecciones, así como en el RENIEC como tramitador en el año 2018; luego en el año 2019 pasó a laborar por unos meses en el Área de Logística en la Municipalidad Distrital de Yanas, provincia de Dos de Mayo; luego desde mayo del mismo año, empieza a trabajar como Asesor de Negocios en el área de créditos de la Financiera Proempresa, hasta el año 2021; desde marzo del 2021 hasta la actualidad viene laborando como Ejecutivo de Negocios en Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo, en la Agencia Huánuco.





## ACTA DE DEFENSA DE TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE MAESTRO

En la Plataforma Microsoft Teams de la Escuela de Posgrado, siendo las **19:30h**, del día **miércoles 16 DE AGOSTO DE 2023** ante los Jurados de Tesis constituido por los siguientes docentes:

Dr. Elias Tito HUAYNATE DELGADO	Presidente
Dr. Angel David NATIVIDAD BARDALES	Secretario
Dr. Abimael Adam FRANCISCO PAREDES	Vocal

**Asesor (a) de tesis:** Dr. Jorge Luis JESUS AQUINO (Resolución N° 0529-2023-UNHEVAL/EPG-D).

**El aspirante al Grado de Maestro en Gestión y Negocios, con mención en Gestión de Proyectos, Don Armstrong Romer SANTIAGO DE LA CRUZ.**

**Procedió al acto de Defensa:**

Con la exposición de la Tesis titulado: **"FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023"**.

Respondiendo las preguntas formuladas por los miembros del Jurado.

Concluido el acto de defensa, cada miembro del Jurado procedió a la evaluación del aspirante al Grado de Maestro, teniendo presente los criterios siguientes:

- a) Presentación personal.
- b) Exposición: el problema a resolver, hipótesis, objetivos, resultados, conclusiones, los aportes, contribución a la ciencia y/o solución a un problema social y recomendaciones.
- c) Grado de convicción y sustento bibliográfico utilizados para las respuestas a las interrogantes del Jurado.
- d) Dicción y dominio de escenario.

Así mismo, el Jurado plantea a la tesis **las observaciones** siguientes:

Obteniendo en consecuencia el Maestría la Nota de..... Dieciséis ..... ( 16 )  
 Equivalente a ..... Bueno ....., por lo que se declara ..... Aprobado .....  
**(Aprobado o desaprobado)**

Los miembros del Jurado firman el presente **ACTA** en señal de conformidad, en Huánuco, siendo las... 20:55... horas de 16 de agosto de 2023.

.....  
**PRESIDENTE**  
 DNI N° 20900669.....

.....  
**SECRETARIO**  
 DNI N° 07404168.....

.....  
**VOCAL**  
 DNI N° 22498088.....

**Leyenda:**  
 19 a 20: Excelente  
 17 a 18: Muy Bueno  
 14 a 16: Bueno

(Resolución N° 02809-2023-UNHEVAL/EPG-D)



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN



ESCUELA DE POSGRADO

## CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

*El que suscribe:*

**Dr. Amancio Ricardo Rojas Cotrina**

### HACE CONSTAR:

Que, la tesis titulada: **“FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.”**, realizado por el Maestría en Gestión y Negocios, con mención en Gestión de Proyectos, **Armstrong Romer SANTIAGO DE LA CRUZ** cuenta con un **índice de similitud del 17%**, verificable en el Reporte de Originalidad del software Turnitin. Luego del análisis se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio; por lo expuesto, la Tesis cumple con las normas para el uso de citas y referencias, además de no superar el 20,0% establecido en el Art. 233° del Reglamento General de la Escuela de Posgrado Modificado de la UNHEVAL (Resolución Consejo Universitario N° 0720-2021-UNHEVAL, del 29.NOV.2021).

Cayhuayna, 26 de julio de 2023.



**Dr. Amancio Ricardo Rojas Cotrina**  
**DIRECTOR DE LA ESCUELA DE POSGRADO**

NOMBRE DEL TRABAJO

**FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUASUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.**

AUTOR

**ARMSTRONG ROMER SANTIAGO DE LA CRUZ**

RECuento de palabras

**14199 Words**

RECuento de caracteres

**76635 Characters**

RECuento de páginas

**65 Pages**

Tamaño del archivo

**507.2KB**

Fecha de entrega

**Jul 26, 2023 11:02 AM GMT-5**

Fecha del informe

**Jul 26, 2023 11:03 AM GMT-5**

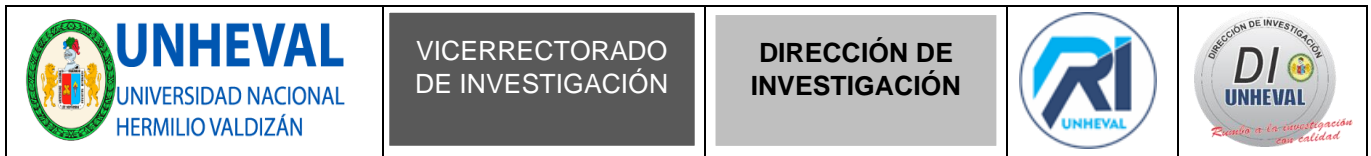
### ● 17% de similitud general

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

- 16% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 12% Base de datos de trabajos entregados
- 3% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

### ● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)



## AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DIGITAL Y DECLARACIÓN JURADA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR UN GRADO ACADÉMICO O TÍTULO PROFESIONAL

### 1. Autorización de Publicación: (Marque con una "X")

Pregrado		Segunda Especialidad		Posgrado:	Maestría	x	Doctorado	
----------	--	----------------------	--	-----------	----------	---	-----------	--

Pregrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

Facultad	
Escuela Profesional	
Carrera Profesional	
Grado que otorga	
Título que otorga	

Segunda especialidad (tal y como está registrado en SUNEDU)

Facultad	
Nombre del programa	
Título que Otorga	

Posgrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

Nombre del Programa de estudio	GESTIÓN Y NEGOCIOS, CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE PROYECTOS
Grado que otorga	MAESTRO EN GESTIÓN Y NEGOCIOS, CON MENCIÓN EN GESTION DE PROYETOS

### 2. Datos del Autor(es): (Ingrese todos los datos requeridos completos)

Apellidos y Nombres:	SANTIAGO DE LA CRUZ ARMSTRONG ROMER							
Tipo de Documento:	DNI	X	Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular:	980081099
Nro. de Documento:	70122555					Correo Electrónico:	armstrongromer@gmail.com	

Apellidos y Nombres:								
Tipo de Documento:	DNI		Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular:	
Nro. de Documento:						Correo Electrónico:		

Apellidos y Nombres:								
Tipo de Documento:	DNI		Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular:	
Nro. de Documento:						Correo Electrónico:		

### 3. Datos del Asesor: (Ingrese todos los datos requeridos completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Asesor)

¿El Trabajo de Investigación cuenta con un Asesor?: (marque con una "X" en el recuadro del costado, según corresponda)	SI	X	NO					
Apellidos y Nombres:	JESUS AQUINO JORGE LUIS			ORCID ID:	0000-0003-3621-4652			
Tipo de Documento:	DNI	x	Pasaporte		C.E.		Nro. de documento:	43333660

### 4. Datos del Jurado calificador: (Ingrese solamente los Apellidos y Nombres completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Jurado)

Presidente:	HUAYNATE DELGADO ELIAS TITO
Secretario:	NATIVIDAD BARDALES ANGEL DAVID
Vocal:	FRANCISCO PAREDES ABIMAEL ADAM
Vocal:	
Vocal:	
Accesitario	


**5. Declaración Jurada:** (Ingrese todos los **datos** requeridos **completos**)

a) Soy Autor (a) (es) del Trabajo de Investigación Titulado: (Ingrese el título tal y como está registrado en el Acta de Sustentación)
FINANCIAMIENTO BANCARIO Y DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS MYPES HUANUQUEÑAS POST PANDEMIA, 2023.
b) El Trabajo de Investigación fue sustentado para optar el Grado Académico o Título Profesional de: (tal y como está registrado en SUNEDU)
MAESTRO EN GESTIÓN Y NEGOCIOS, CON MENCIÓN EN GESTIÓN DE PROYECTOS
c) El Trabajo de investigación no contiene plagio (ninguna frase completa o párrafo del documento corresponde a otro autor sin haber sido citado previamente), ni total ni parcial, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias.
d) El trabajo de investigación presentado no atenta contra derechos de terceros.
e) El trabajo de investigación no ha sido publicado, ni presentado anteriormente para obtener algún Grado Académico o Título profesional.
f) Los datos presentados en los resultados (tablas, gráficos, textos) no han sido falsificados, ni presentados sin citar la fuente.
g) Los archivos digitales que entrego contienen la versión final del documento sustentado y aprobado por el jurado.
h) Por lo expuesto, mediante la presente asumo frente a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán (en adelante LA UNIVERSIDAD), cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido del Trabajo de Investigación, así como por los derechos de la obra y/o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y frente a terceros de cualquier daño que pudiera ocasionar a LA UNIVERSIDAD o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causas en la tesis presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello. Asimismo, por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para LA UNIVERSIDAD en favor de terceros con motivo de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación. De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán.



**6. Datos del Documento Digital a Publicar:** (Ingrese todos los **datos** requeridos **completos**)

Ingrese solo el año en el que sustentó su Trabajo de Investigación: (Verifique la Información en el Acta de Sustentación)			2023			
Modalidad de obtención del Grado Académico o Título Profesional: (Marque con X según Ley Universitaria con la que inició sus estudios)	Tesis	X	Tesis Formato Artículo		Tesis Formato Patente de Invención	
	Trabajo de Investigación		Trabajo de Suficiencia Profesional		Tesis Formato Libro, revisado por Pares Externos	
	Trabajo Académico		Otros (especifique modalidad)			
Palabras Clave: (solo se requieren 3 palabras)	FINANCIAMIENTO		PANDEMIA		DESARROLLO	
Tipo de Acceso: (Marque con X según corresponda)	Acceso Abierto	X	Condición Cerrada (*)			
	Con Periodo de Embargo (*)		Fecha de Fin de Embargo:			
¿El Trabajo de Investigación, fue realizado en el marco de una Agencia Patrocinadora? (ya sea por financiamientos de proyectos, esquema financiero, beca, subvención u otras; marcar con una "X" en el recuadro del costado según corresponda):	SI		NO	X		
Información de la Agencia Patrocinadora:						

El trabajo de investigación en digital y físico tienen los mismos registros del presente documento como son: Denominación del programa Académico, Denominación del Grado Académico o Título profesional, Nombres y Apellidos del autor, Asesor y Jurado calificador tal y como figura en el Documento de Identidad, Título completo del Trabajo de Investigación y Modalidad de Obtención del Grado Académico o Título Profesional según la Ley Universitaria con la que se inició los estudios.

**7. Autorización de Publicación Digital:**

A través de la presente. Autorizo de manera gratuita a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán a publicar la versión electrónica de este Trabajo de Investigación en su Biblioteca Virtual, Portal Web, Repositorio Institucional y Base de Datos académica, por plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente. Se autoriza cambiar el contenido de forma, más no de fondo, para propósitos de estandarización de formatos, como también establecer los metadatos correspondientes.

 <b>Firma:</b>		
<b>Apellidos y Nombres:</b>	SANTIAGO DE LA CRUZ ARMSTRONG ROMER	<b>Huella Digital</b>
<b>DNI:</b>	70122555	
<b>Firma:</b>		
<b>Apellidos y Nombres:</b>		<b>Huella Digital</b>
<b>DNI:</b>		
<b>Firma:</b>		
<b>Apellidos y Nombres:</b>		<b>Huella Digital</b>
<b>DNI:</b>		
<b>Fecha: 23/11/2023</b>		

**Nota:**

- ✓ No modificar los textos preestablecidos, conservar la estructura del documento.
- ✓ Marque con una **X** en el recuadro que corresponde.
- ✓ Llenar este formato de forma digital, con tipo de letra **calibri**, **tamaño de fuente 09**, manteniendo la alineación del texto que observa en el modelo, sin errores gramaticales (*recuerde las mayúsculas también se tildan si corresponde*).
- ✓ La información que escriba en este formato debe coincidir con la información registrada en los demás archivos y/o formatos que presente, tales como: DNI, Acta de Sustentación, Trabajo de Investigación (PDF) y Declaración Jurada.
- ✓ Cada uno de los datos requeridos en este formato, es de carácter obligatorio según corresponda.