

UNIVERSIDAD DE HUANUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS



TESIS

“Tipos de financiamiento económico y su influencia en el desarrollo de las MYPES en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021”

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS

AUTOR: Villar Javier, Weihrich Hartman

ASESORA: Carbajal Álvarez, Magaly Haydée

HUÁNUCO – PERÚ

2023



U

TIPO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:

- Tesis (X)
- Trabajo de Suficiencia Profesional ()
- Trabajo de Investigación ()
- Trabajo Académico ()

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN: Gestión Administrativa

AÑO DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN (2020)

CAMPO DE CONOCIMIENTO OCDE:

Área: Ciencias Sociales

Sub área: Economía, Negocios

Disciplina: Negocios, Administración

DATOS DEL PROGRAMA:

Nombre del Grado/Título a recibir: Título

Profesional de Licenciado en Administración de Empresas

Código del Programa: P13

Tipo de Financiamiento:

- Propio (X)
- UDH ()
- Fondos Concursables ()

D

DATOS DEL AUTOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 45376458

DATOS DEL ASESOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 09872196

Grado/Título: Doctor en medio ambiente y desarrollo sostenible

Código ORCID: 0000-0002-9489-3588

DATOS DE LOS JURADOS:

Nº	APELLIDOS Y NOMBRES	GRADO	DNI	Código ORCID
1	López Sánchez, Jorge Luis	Doctor en gestión empresarial	06180806	0000-0002-0520-8586
2	Huerto Orizano, Diana	Maestro en gestión y negocios, mención en gestión de proyectos	40530605	0000-0003-1634-6674
3	Blanco Tipismana, José Martin	Maestro en gestión y negocios, mención en gestión de proyectos	22474198	0000-0001-7118-719X

H

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

PROGRAMA ACADÉMICO DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Huánuco, siendo las **09:00 horas del día 15 del mes de marzo del año 2023**, en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunieron el sustentante y el Jurado Calificador, integrado por los docentes:

Dr. Jorge Luis López Sánchez
Mtra. Diana Huerto Orizano
Mtro. José Martin Blanco Tipismana

(Presidente)
(Secretaria)
(Vocal)

Nombrados mediante la **RESOLUCIÓN N.º 1775-2022-D-FCOMP-PAAE-UDH** para evaluar la Tesis intitulada: **“TIPOS DE FINANCIAMIENTO ECONÓMICO Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES EN TIEMPOS DE COVID-19, EN EL DISTRITO DE HUÁNUCO - 2021”**, presentada por el Bachiller, **VILLAR JAVIER, Weirich Hartman**, para optar el título Profesional de Licenciado en Administración de Empresas.

Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.

Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándolo (a) APROBADO con el calificativo cuantitativo de 18 (SUFICIENTE) y cualitativo de SUFICIENTE (Art. 47 - Reglamento General de Grados y Títulos).

Siendo las 10.00 horas del día 15 del mes de marzo del año 2023, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.

Dr. Jorge Luis López Sánchez
N° DNI 06180806
Código ORCID 0000-0002-0520-8586
PRESIDENTE

Mtra. Diana Huerto Orizano
N° DNI 4053060
Código ORCID 0000-0003-1634-6674
SECRETARIA

Mtro. José Martin Blanco Tipismana
N° DNI 22474198
Código ORCID 0000-0001-7118-719x
VOCAL



UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

DIRECTIVA N° 006- 2020- VRI-UDH PARA EL USO DEL SOFTWARE TURNITIN DE LA UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO Resolución N° 018-2020-VRI-UDH 03JUL20 y modificatoria R. N° 046-2020-VRI-UDH, 19OCT20

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

Yo, **Magaly Haydée Carbajal Alvarez**, asesor(a) del PA **Administración de Empresas** y designado(a) mediante documento: **Resolución N° 515-2022-D-FCEMP-PAAE-UDH** del estudiante(s) **VILLAR JAVIER, Weihrich Hartman**, de la investigación titulada:

“TIPOS DE FINANCIAMIENTO ECONÓMICO Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES EN TIEMPOS DE COVID 19, EN EL DISTRITO DE HUÁNUCO-2021”.

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del **24%** verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el Software Turnitin.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con todas las normas de la Universidad de Huánuco.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Huánuco, 17 de abril de 2023

Carbajal Alvarez, Magaly Haydée

DNI N°09872196

Código Orcid N°0000-0002-9489-3588

SUSTENTACION DE TESIS

INFORME DE ORIGINALIDAD

24%

INDICE DE SIMILITUD

24%

FUENTES DE INTERNET

6%

PUBLICACIONES

9%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.udh.edu.pe

Fuente de Internet

5%

2

es.scribd.com

Fuente de Internet

2%

3

distancia.udh.edu.pe

Fuente de Internet

2%

4

repositorio.unheval.edu.pe

Fuente de Internet

2%

5

repositorio.uta.edu.ec

Fuente de Internet

1%

6

static2.upao.edu.pe

Fuente de Internet

1%

7

1library.co

Fuente de Internet

1%

8

repositorio.ucv.edu.pe

Fuente de Internet

1%


Carbajal Alvarez, Magaly Haydée
DNI N° 09872196
Código Orcid N° 0000-0002-9489-3588

9

Submitted to Universidad de Huanuco

Trabajo del estudiante

1%

DEDICATORIA

A nuestro señor Dios, por brindarme la fuerza para superarme, por brindarme la fortaleza para superar las dificultades que hay en la vida y la sabiduría necesaria para tomar buenas decisiones.

Y por último a mis queridos padres, por estar apoyándome en forma absoluta para lograr cumplir con mi meta trazada.

AGRADECIMIENTO

Agradecer a la prestigiosa Universidad de Huánuco por ser la institución que me ayudó en mi formación profesional. A la Facultad de Ciencias Empresariales por contar con docentes de primer nivel y al Programa Académico Profesional de Administración de Empresas.

Por otro lado, permítanme agradecer a los gerentes y dueños de las Mypes del distrito de Huánuco, quienes formaron parte de este proceso, por acceder ser parte de una población de estudio para la obtención de los datos y así lograr mis conclusiones.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	II
AGRADECIMIENTO	III
ÍNDICE	IV
ÍNDICE DE TABLAS.....	VII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	VIII
RESUMEN.....	IX
ABSTRACT	X
INTRODUCCIÓN.....	XI
CAPÍTULO I.....	14
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	14
1.1 DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	14
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	16
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	16
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS	16
1.3 OBJETIVOS	16
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	16
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	16
1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	17
1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA	17
1.4.2. JUSTIFICACION PRÁCTICA	17
1.4.3. JUSTIFICACION METODOLÓGICA	17
1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN.....	18
1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	18
CAPÍTULO II.....	19
MARCO TEÓRICO	19
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	19
2.1.1. INTERNACIONALES	19
2.1.2. NACIONALES	22
2.1.3. LOCALES	24
2.2. BASES TEÓRICAS	26
2.2.1. TIPOS DE FINANCIAMIENTO	26
2.2.2. DESARROLLO DE MYPES	43

2.3.	DEFINICIONES CONCEPTUALES	55
2.4.	HIPÓTESIS	57
2.4.1.	HIPÓTESIS GENERAL	57
2.4.2.	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	57
2.5.	VARIABLES.....	57
2.5.1.	VARIABLE INDEPENDIENTE	57
2.5.2.	VARIABLE DEPENDIENTE	57
2.6.	OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	58
CAPÍTULO III.....		59
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		59
3.1.	TIPO DE INVESTIGACIÓN	59
3.1.1.	ENFOQUE	59
3.1.2.	ALCANCE O NIVEL	60
3.1.3.	DISEÑO	60
3.2.	POBLACIÓN Y MUESTRA	61
3.2.1.	POBLACIÓN	61
3.2.2.	MUESTRA.....	61
3.3.	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	62
3.3.1.	PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS	62
3.3.2.	PARA LA PRESENTACIÓN DE DATOS	63
3.3.3.	PARA EL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS	63
CAPÍTULO IV		64
RESULTADOS		64
4.1.	PROCESAMIENTO DE DATOS	64
4.1.1.	TIPOS DE FINANCIAMIENTO	64
4.1.2.	DESARROLLO DE LAS MYPES.....	73
4.2.	CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS Y PRUEBA DE HIPÓTESIS	84
4.2.1.	CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS GENERAL.....	84
4.2.2.	CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS ESPECÍFICAS 1	85
4.2.3.	HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2	86
4.2.4.	HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3.....	87
CAPÍTULO V		88
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....		88

5.1. CONTRASTACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	88
CONCLUSIONES	90
RECOMENDACIONES.....	92
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	93
ANEXOS	103

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables	58
Tabla 2 Mypes en el distrito de Huánuco	61
Tabla 3 Mypes según sectores	62
Tabla 4 Situación financiera actual	64
Tabla 5 Capital inicial aportado	65
Tabla 6 Recurrir a un crédito financiero	66
Tabla 7 Financiamiento tradicional	67
Tabla 8 Programas de financiamiento PAE-MYPE y Reactiva Perú	68
Tabla 9 Préstamo del programa PAE-MYPE	69
Tabla 10 Préstamos del programa Reactiva Perú	70
Tabla 11 Modelo de financiamiento Fintech	71
Tabla 12 Préstamos del modelo de financiamiento Fintech	72
Tabla 13 Formalización de empresas	73
Tabla 14 Cambio de régimen tributario	74
Tabla 15 Montos suficientes para cubrir costos de producción	75
Tabla 16 Financiamiento para aumentar el volumen de producción	76
Tabla 17 Mejorar los procesos estandarizados de producción	77
Tabla 18 Adquisición de nuevas herramientas tecnológicas	78
Tabla 19 Recorte de personal en pandemia	79
Tabla 20 Recuperación de empleos perdidos por Covid-19	80
Tabla 21 Expansión de ventas en mercados nuevos	81
Tabla 22 Utilidades del negocio con el financiamiento	82
Tabla 23 Costos financieros en los niveles de rentabilidad	83
Tabla 24 Contrastación de hipótesis general	84
Tabla 25 Contrastación de hipótesis específica 1	85
Tabla 26 Contrastación de hipótesis específica 2	86
Tabla 27 Contrastación de hipótesis específica 3	87

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Proceso para acceder a los fondos gubernamentales	33
Figura 2 Créditos por empresa	35
Figura 3 Nuevo régimen único simplificado - NRUS	45
Figura 4 Régimen especial - RER.....	45
Figura 5 Régimen MYPE tributario	46
Figura 6 Régimen general - RG	47
Figura 7 Situación financiera actual	64
Figura 8 Capital inicial aportado.....	65
Figura 9 Recurrir a un crédito financiero	66
Figura 10 Financiamiento tradicional	67
Figura 11 Programas de financiamiento PAE-MYPE y Reactiva Perú	68
Figura 12 Préstamos del programa PAE-MYPE	69
Figura 13 Préstamos del programa Reactiva Perú.....	70
Figura 14 Modelos de financiamiento Fintech.....	71
Figura 15 Préstamos del modelo de financiamiento Fintech	72
Figura 16 Formalización de empresas	73
Figura 17 Cambio de régimen tributario.....	74
Figura 18 Montos suficientes para cubrir costos de producción	75
Figura 19 Financiamiento para aumentar el volumen de producción	76
Figura 20 Mejorar los procesos estandarizados de producción	77
Figura 21 Adquisición de nuevas herramientas tecnológicas.....	78
Figura 22 Recorte de personal en pandemia	79
Figura 23 Recuperación de empleos perdidos por Covid-19.....	80
Figura 24 Expansión de ventas en mercados nuevos.....	81
Figura 25 Utilidades del negocio con el financiamiento.....	82
Figura 26 Costos financieros en los niveles de rentabilidad.....	83

RESUMEN

La presente tesis busca establecer en qué medida los tipos de financiamiento económico influyen en el desarrollo de las Mypes en tiempos de covid-19, en el distrito de Huánuco – 2021. Se utilizó una metodología con un tipo de investigación aplicada, con un enfoque cuantitativo y con alcance descriptivo correlacional, como también cuenta con un diseño no experimental. La variable dependiente de esta investigación es el desarrollo de las Mypes y como variable independiente se tiene a los tipos de financiamiento económico; asimismo, se tiene una población de 2047 Mypes en el distrito de Huánuco, con una muestra compuesta de 65 Mypes. La técnica de estudio que se aplicó en este trabajo de investigación fue la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario, con el fin de conocer de qué manera influye los tipos de financiamiento económico en el desarrollo de las Mypes. Se concluyó que los tipos de financiamiento económico influyen de manera significativa con el desarrollo de las Mypes en tiempos de covid-19, en el distrito de Huánuco – 2021, que se logró aplicando la fórmula del índice de correlación de Pearson que resultó $R=0,559$, lo que se entiende como una correlación moderada; dicho de otra manera, que a mayor acceso a los tipos de financiamiento existirá un mayor desarrollo de las Mypes.

Palabras clave: tipos de financiamiento, financiamiento tradicional, rentabilidad, formalización de las Mypes, desarrollo de las Mypes.

ABSTRACT

This thesis seeks to establish to what extent the types of economic financing influence the development of Mypes in times of covid-19, in the district of Huánuco - 2021. A methodology with a type of applied research was used, with a quantitative approach and with a descriptive correlational scope, as well as a non-experimental design. The dependent variable of this research is the development of the Mypes and as an independent variable we have the types of economic financing; likewise, there is a population of 2047 Mypes in the district of Huánuco, with a sample composed of 65 Mypes. The study technique that was applied in this research work was the survey and the questionnaire was used as an instrument, in order to know how the types of economic financing influence the development of Mypes. It was concluded that the types of economic financing significantly influence the development of Mypes in times of covid-19, in the district of Huánuco - 2021, which was obtained by applying the Pearson correlation index formula that resulted in $R=0.559$, which is understood as a moderate correlation; In other words, the greater the access to the types of financing, there will be a greater development of the Mypes.

Keywords: Types of financing, traditional financing, profitability, formalization of Mypes, development of Mypes.

INTRODUCCIÓN

La presente tesis tiene como título: “Tipos de financiamiento económico y su influencia en el desarrollo de las MYPES en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021”

El Covid-19 es una enfermedad muy infecciosa que tuvo su aparición en la ciudad de Wuhan en China a partir de diciembre del 2019, la misma que comenzó a propagarse por todo su territorio y posteriormente por muchos países, y el Perú no fue la excepción. Este virus forzó al estado peruano tomar la difícil decisión de aplicar un estado de emergencia comprendida desde el 16 de marzo del 2020 hasta mediados del 2021 en todo el territorio peruano.

Pero si bien es una medida encaminada a proteger la integridad y salud de las personas del país; para el sector económico, muy puntualmente en las Micro y Pequeñas empresas esto representó un gran impacto negativo, ya que muchas de ellas requieren de actividades que se tienen que desarrollar en locales comerciales y ante la paralización de sus trabajos, la gran mayoría de empresas perdieron dinero que estaban destinados a cubrir con los diversos gastos que se incurren cotidianamente.

El departamento de Huánuco no fue ajeno a los impactos negativos que trajo la propagación del virus Covid-19; ya que la economía del distrito de Huánuco, el 95% se basa en empresas que brindan servicios, donde la mayoría compiten para ganar, pero lo hacen de manera empírica, llegando algunos a obtener una economía de subsistencia y pocos de progresión, trayendo como consecuencia la desaparición total del mercado o su permanencia en el mismo. Ante esta situación una herramienta primordial y muy esencial es la ayuda financiera que obtienen a través de los créditos financieros que conceden las diferentes entidades financieras que están operando en el distrito de Huánuco, quienes en base a sus competencias, riesgos y evaluaciones crediticias brindan los créditos necesarios que les permita lograr un mayor desarrollo a nivel comercial, empresarial, tecnológico, estructural y productiva en el mercado. Una de las medidas tomadas por el MEF, fue la creación del programa Reactiva Perú, que tiene como objetivo abonar un determinado presupuesto a las distintas empresas que cumplan

con determinados requisitos, para así detener la disminución de empleos y el cierre de muchos negocios, teniendo como resultados que, desde el mes de abril del 2020, la distribución de créditos en el sector empresarial ha incrementado visiblemente en un 26.5 %, los créditos de consumo e hipotecarios decayeron hasta en -1.3%. Esto quiere decir que la colocación de créditos de los programas de reactivación económica como son Reactiva Perú, Fae Mype y las propuestas que las financieras están ofreciendo han tenido un impacto muy importante.

El presente trabajo de investigación se elaboró según lo estipulado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco. Teniendo como finalidad dar respuesta a la problemática general de la investigación; ¿De qué manera influyen los tipos de financiamiento económico con el desarrollo de las Mypes en el distrito de Huánuco, 2021?, para aquello se logró la aplicación de un instrumento de investigación en base a las variables de estudio. La metodología utilizada en la presente investigación fue la investigación aplicada, la cual permitió la obtención de información fundamental para luego ser comprobada con la bibliografía.

La presente tesis se expone en cuatro capítulos esenciales: En el primer capítulo. - se tomó en cuenta la problemática de la investigación, la cual permitió entender la situación actual de las Mypes; también se plantearon los problemas de la investigación, los objetivos, la justificación, sus limitaciones y su viabilidad.

En el segundo capítulo, se consideró el marco teórico que contiene los antecedentes de la investigación, la base teórica, las definiciones conceptuales, la formulación de hipótesis y la operacionalización de las variables de estudio.

En el tercer capítulo, se observa la metodología de investigación, que fue de tipo aplicada, bajo un enfoque cuantitativo; además se trabajó bajo un diseño no experimental, las técnicas y métodos utilizados para el respectivo análisis de datos, la población y la muestra que fue de 65 Mypes, técnicas de recolección de datos, técnicas para el procesamiento y análisis.

El cuarto capítulo, se presenta los resultados, donde se muestra los datos estadísticos obtenidos que permiten dar a conocer la gran importancia del estudio de la problemática. Teniendo como instrumento de medición la

encuesta que se aplicó a los dueños o gerentes de las Mypes del distrito de Huánuco.

En el último capítulo, se delibera los resultados obtenidos con los antecedentes y las bases teóricas. Las conclusiones y recomendaciones permitirán a los dueños o gerentes de las Mypes tomar decisiones acertadas a corto plazo, de tal forma que puedan establecer una ventaja competitiva frente a sus competidores logrando posicionarse en el mercado.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

La realidad de mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, están siendo muy crítico, muchas de ellas están lidiando con duros retos empresariales, empleando nuevos mecanismos y estrategias para lograr sobrevivir ante la pandemia del Covid-19; por ello es muy significativo dar a conocer que, “en el Perú existen dos millones novecientos ochenta y un mil noventa y ocho empresas, de las cuales el 95% son consideradas como Micros y Pequeñas Empresas, siendo estas en los últimos años la columna vertebral del Perú”. (Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2021).

“La mayoría de las empresas han experimentado caídas significativas en los ingresos, luchan por mantenerse a flote, tienen serios problemas para cumplir con sus obligaciones financieras y luchan por obtener financiamiento para el capital de trabajo”. (Mejía, Delgado, Florez, & Escalante, 2021).

Ante esta complicada situación, el gobierno del Perú conjuntamente con el MEF, “crearon disposiciones económicas para ayudar a las Mypes, por medio de los programas de Reactiva Perú y el Fondo de Apoyo Empresarial a la micro y pequeña empresa (FAE-MYPE)”. (Verde, 2020).

Dichos programas de apoyo cuentan con el respaldo de La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), quién se encargó de agilizar el cumplimiento de los créditos otorgados.

Los bancos y diversas entidades financieras están demostrando mucho interés en la colocación de créditos a las micro y pequeñas empresas, ya que estos últimos están demostrando un crecimiento y desarrollo considerable.

El distrito de Huánuco no es ajeno ante el financiamiento de los bancos o entidades financieras; mientras que los bancos están obligados a reducir las tasas de intereses, para así tratar de competir con las otras entidades financieras; las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito se centran más en los pequeños créditos y ofrecen intereses muy bajos.

(Santiago, 2020), indica que: “entre los dos primeros trimestres del 2020, el descenso de la economía en el departamento de Huánuco ha sido de 25.1 %, estando por encima de la estimación de la caída nacional que representa un 19%”.

Los principales sectores afectados con la aparición de la pandemia, y con el descenso económico que trajo consigo, ha sido principalmente el sector de servicios, como el transporte, construcción, almacenamiento, y en forma más proporcionada el comercio. “De una u otra manera lo que ha amortiguado un poco este descenso, fue la parcial reactivación de los sectores como de servicios y el comercio. Ambos oscilan entre el 62 al 65 % de toda la estructura económica que existe en el departamento de Huánuco”. (Santiago, 2020).

El impacto del Covid-19 pudo haber sido mayor en nuestro departamento; sin embargo, la economía local, que en muchos casos depende del comercio y los servicios, ha hecho que el proceso de recuperación económica sea más rápido que en otros departamentos. Ante todo, la informalidad no ha sido tomado en cuenta por el BCR ni por el INEI, “cuando teníamos las medidas de flexibilización ya la informalidad se había reactivado desde el mes de mayo; sin embargo, antes del inicio de la pandemia se encontraba en 70% y al comenzar la pandemia aumentó en 15%, teniendo como resultado que nuestra economía cuenta con un 85% de informalidad”. (Santiago, 2020)

Al respecto, en el distrito de Huánuco, existen micros y pequeñas empresas que se dedican a diversos rubros y que la gran mayoría no tienen los recursos económicos suficientes para poder adquirir activos, maquinaria y los suministros necesarios para realizar sus actividades; y el financiamiento que brindan los bancos y las entidades financieras son muy bajos y con la tasa de interés demasiadas elevadas, debido a que los ingresos mensuales que obtienen estas Mypes no son constantes; de tal modo, que cuando las entidades financieras realizan las evaluaciones respectivas para aprobar un crédito financiero, las Mypes no cumplen con los requisitos que solicitan dichas entidades por que en su mayoría son informales.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. PROBLEMA GENERAL

¿De qué manera influyen los tipos de financiamiento económico con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021?

1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿De qué manera influye el financiamiento tradicional con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021?
- ¿De qué manera influye los fondos gubernamentales con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021?
- ¿De qué manera influye los modelos Fintech con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021?

1.3 OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar de qué manera influyen los tipos de financiamiento económico con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar de qué manera influye el financiamiento tradicional con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.
- Determinar de qué manera influye los fondos gubernamentales con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.
- Determinar de qué manera influye los modelos Fintech con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA

Esta investigación contó con una justificación teórica, porque ante la aparición de la pandemia, se produjeron cuantiosas pérdidas económicas y la caída de las micro y pequeñas empresas, por consecuencia, se pretende hallar medios viables para la reactivación económica, ante esta premisa es importante conocer las políticas públicas creadas a dar solución a pequeños plazos y que sean alcanzables y viables a lo largo del tiempo, obteniendo de esta forma la creación de capitales económicos que permitirá trabajar en la adquisición de recursos financieros, estrategias esenciales para alcanzar la meta principal que es la reactivación del ámbito empresarial.

En base a esta premisa, el financiamiento económico se ha convertido en uno de los medios más importantes de recuperación económica en condiciones de crisis; sin embargo, la escasa capacidad de endeudamiento que tienen la mayoría de las micro y pequeñas empresas se presenta como un gran obstáculo para lograr acceder a dicho financiamiento.

1.4.2. JUSTIFICACION PRÁCTICA

Los resultados de la investigación realizada en este estudio brindan información valiosa para la toma de decisiones sobre el acceso a las fuentes financieras disponibles con el propósito de proteger el entorno financiero de las micro y pequeñas que desean la recuperación económica durante este período de pandemia en distrito de Huánuco.

1.4.3. JUSTIFICACION METODOLÓGICA

Esta investigación se respalda de diferentes fuentes secundarias recolectadas de páginas webs del Gobierno Peruano, como también de investigaciones realizadas a nivel nacional e internacional, las cuales

nos muestran la vital importancia que tiene el financiamiento al momento de lograr la reactivación económica de las micro y pequeñas empresas.

También contó con un enfoque cualitativo que permitió analizar las diversas particularidades de las micro y pequeñas empresas que accedieron a las diversas fuentes de financiamiento y por tanto intuir el tipo de financiamiento por el que optaron en base a la situación real de la Mype.

Por otro lado, el uso de la parte estadística en la investigación da como resultado un enfoque cuantitativo para la obtención de datos numéricos, como la muestra de las micro y pequeñas empresas a las que se les aplicó la encuesta en línea.

1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

La principal limitante al abordar la tesis, fue la coyuntura nacional e internacional en la cual está sometida el país debido al Covid-19, la aplicación del instrumento de investigación se utilizó de manera virtual para realizar las encuestas a los microempresarios del distrito de Huánuco.

1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación fue viable porque se tuvo el presupuesto suficiente, además existieron muchas fuentes bibliográficas y páginas webs, que ayudaron en el desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. INTERNACIONALES

(Bohórnez & López, 2018) en su tesis titulada: “Fuentes de Financiamiento para Pymes y su incidencia en la toma de decisiones financieras”, (tesis de pregrado) presentada en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. 2018, concluye: que, se analizaron 8 empresas, que dio como resultado conocer las diversas alternativas para la obtención del financiamiento ya sea interno como externo, si bien esto es cierto, este tema contribuye en gran medida a nuestras carreras, ya que existe una necesidad particular de analizar y actualizar los conocimientos sobre finanzas, trabajo y tributación para promover la inversión y el crecimiento de las Mypes en Ecuador. También se concluye que la importancia del financiamiento de las PYMES consiste en que puedan recuperarse empleando todos sus recursos y apoyándose en recursos externos, lo cual se verá reflejado en los estados financieros y a un ritmo variable, teniendo en cuenta diferentes situaciones. Ser competitivo en el mercado con una estrategia razonable y satisfactoria, buscando oportunidades de mejora para ser rentable, eficiente y atractivo en el mercado interno o externo.

(Hernández & Ortiz, 2018) en su tesis titulada: “Emisión de deuda como alternativa de financiamiento de las Mypes en el Salvador” (grado de maestría), presentada en la “Universidad de El Salvador”, concluye: dado el anteproyecto de ley (ninguna ley existente que apoye a las Mypes para que puedan ingresar a la Bolsa de Valores), queda plasmada la confusión referente a que no especifica cómo se ayudará a las Mypes respecto a la calificación de riesgo. Este componente es muy importante porque ningún inversor estaría interesado en invertir en una empresa sin una evaluación de riesgos.

Estas calificaciones son una suma importante para los microempresarios que no cuentan con los medios económicos para obtenerlas; es decir, encontrarán que se les está ofreciendo por un monto igual al que pueden ofrecer las entidades financieras (bancos/cooperativas) o incluso las entidades no financieras.

En resumen, con la legislatura actual y el anteproyecto de ley, las Mypes pueden acceder al mercado de valores en un segmento de mercado muy marginado, porque la cultura financiera de El Salvador trata con equidad a las Mypes y grandes empresas por lo cual, así como está presentado hasta el momento dicho proyecto puede que no sea posible entrar en el mercado de valores. Sin ajustes para ayudar a estos microempresarios, la economía del país no crecerá en comparación de los países de América Latina, El Salvador quedará rezagado en nivel de inversiones de las Mypes en el mercado.

(Flores, 2021) en tesis titulada: “Escenarios de financiamiento para la reactivación económicas post Covid-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato”, presentada en la Universidad Técnica de Ambato – Ecuador, concluye: que “frente a las alternativas que se presentaron en la encuesta: financiamiento interno y financiamiento externo las empresas optan por financiamientos internos en su mayoría. No obstante, reconocen que tras la paralización de actividades ocasionada por el Covid-19 se encuentran en una inestabilidad económica y en consecuencia de esto sus ingresos se han visto afectados en un nivel entre un 47,8 % medio y un 43,5 % alto razón por la cual ven necesario solicitar financiamiento como un medio de reactivación económica, en este contexto señalan a las entidades financieras privadas como la mejor opción para cubrir este requerimiento, pues estas brindan una mayor agilidad. De este modo se puede observar que las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato hacen uso del financiamiento de fuentes internas, pero al momento demandan de fuentes externas para la búsqueda de su reactivación”.

Además, el acceso al financiamiento incide en la crisis provocada por la pandemia para obtener la liquidez necesaria para los pagos pendientes, como los salarios a los empleados, lo que ayudará a que las empresas sigan operando con normalidad y generando ingresos.

Las empresas que se encuentran registradas a la Cámara de Comercio de Ambato en los diferentes rubros económicos, con la información obtenida mediante encuestas virtuales realizadas por medio de la página web de la Cámara de Comercio se verifica que existe 305 empresas en total. Para la investigación se trabajó con 186: 93 microempresas, 60 pequeñas, 24 medianas y 9 grandes, que corresponden a diferentes 109 sectores económicos como: 34 servicios, 26 comidas y bebidas, 26 ropa y calzado, 14 industria, 14 salud y medicina, 14 tecnología, 12 automotriz, 12 estética y belleza, 9 educación y deporte, 8 comunicación, 8 construcción y arquitectura, 3 eventos y recreación, 3 hogar y por último 4 del sector de turismo.

Al evaluar las opciones de financiamiento por las que han inclinado estas empresas completando una encuesta en línea. Se puede deducir que dichas empresas, organizaciones y emprendedores muestran un continuo desarrollo empresarial y en oportunidades baja liquidez por lo que tienen que recurrir por financiamientos para revestir sus carencias financieras. De esta forma, analizando los resultados de la encuesta, se puede concluir que el 62,9 % de empresas optó por financiamiento interno, lo que podría estar relacionado con su carácter práctico y el hecho de que no tiene costos financieros, aunque, un 37,1 % de las empresas han obtenido un financiamiento externo por medio de instituciones financieras privadas, siendo las de mayor aceptación a pesar de expresar su desconformidad frente a los obstáculos con los trámites burocráticos. De esta forma, la financiación es muy importante para la toma de decisiones empresariales, manteniendo así la actividad dentro de cada sector aumentando su actividad económica y su competitividad en el mercado.

2.1.2. NACIONALES

(Aguilar, 2017) en su tesis titulada: “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo” (tesis de pregrado), presentada en la Universidad Nacional del Centro del Perú, concluye: se desarrolló las fuentes de financiamiento que aumentan la rentabilidad de las Mypes, el crédito obtenido a través de las financieras le da a la empresa mejor capacidad para desarrollarse, iniciar nuevas empresas más eficientes, aumentar el volumen de sus actividades y acceder al crédito en mejores condiciones (tasas y plazos, etc.). En cuanto al financiamiento tradicional, se puede decir que las microempresas no pueden acceder a sus servicios porque no cumplen con los requisitos. Otra opción de financiación es procedente del proveedor, donde no cobran intereses sobre la financiación proporcionada.

Analizando las fuentes de financiamiento propio que permitan alcanzar la rentabilidad financiera, la inversión de los dueños de las Mypes aumenta los recursos disponibles y permiten a la empresa ganar mayor autonomía financiera sin depender del otorgamiento de crédito. Esta forma de financiamiento es poco riesgosa para la empresa en comparación con otras formas de financiamiento internas, como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; los aportes son una fuente de financiamiento que no requiere reembolso inmediato y no paga de intereses sobre el uso de los fondos. Según el análisis, la fuente de financiamiento de terceros también permite determinar el costo de los fondos, cuando se formaliza la adquisición de la fuente de financiamiento, esta fuente de financiamiento son los préstamos que reciben las microfinancieras. Y para satisfacer sus necesidades financieras, infórmele al emprendedor qué costo de capital está pagando por el financiamiento.

(Mendoza, 2020) en su tesis titulada: “Impacto económico por Covid-19 en el primer trimestre del 2020 a Mypes de Lima metropolitana” (tesis de pregrado), presentada en la Universidad San Ignacio de Loyola,

concluye: en base a las encuestas realizadas a los microempresarios, el desempeño económico y laboral de Lima metropolitana es pobre en comparación con años anteriores, a pesar de la intervención del estado, la caída en la demanda y los proveedores es algo que el estado no pudo hacer frente. Como un problema interno de la empresa, un buen número de microempresarios no piensan que los despidos o recorte de personal sea la principal solución para reducir costos, pues con el crédito Reactiva Perú es posible solventar los costos más importantes de cada empresa, asegurando de que las personas aún puedan mantener sus trabajos a mediano plazo. El surgimiento de la pandemia ha obligado a muchos emprendedores del rubro Mype a tomar decisiones drásticas sobre el funcionamiento de la empresa de acuerdo a sus estándares, por ejemplo, introduciendo una oficina remota o cambiando de área de negocio.

Si bien la mayoría de los encuestados dijo que no se habían detectado casos de Covid-19 en sus empresas, el pequeño número de infectados indicó que actualmente no existen protocolos de seguridad en todas las empresas, aunque se les ha brindado oportunidades por parte del estado para poder trabajar, la salud de muchas personas está en riesgo debido a la falta de supervisión estatal.

(Garcés & Temoche, 2021) en su tesis titulada: “Informalidad y financiamiento de las Mypes del mercado de Piura: caso asociación de comerciantes acomipomaler, 2021” (tesis de pregrado), presentada en la Universidad Privada Antenor Orrego - Piura, concluye: que, a través de la Prueba Rho de Spearman, se reveló un coeficiente de correlación de 0.733 (Correlación alta), con una significancia bilateral de 0, lo que confirma que en la presente investigación se acepta H1 la cual afirma que los Costos de Formalización están directamente relacionados con el Acceso al Financiamiento en la Asociación de comerciantes Acomipomaler, en el año 2021. Reflejándose en los resultados que muestran que el 36,7% de los encuestados están totalmente en desacuerdo con los costos de formalización, el 40,3% está en desacuerdo y el 23% restante se muestra neutral.

A través de la Prueba Rho de Spearman, se definió que existe un coeficiente de correlación de 0.802 (Correlación alta), con una significación bilateral de 0, lo que indica que H1 es aceptado en la presente investigación, lo que confirma que las Barreras Burocráticas están directamente relacionados con el Acceso al Financiamiento en la Asociación de comerciantes Acomipolamer, en el año 2021. Reflejándose en los resultados, los cuales indican que el 29,6% de los encuestados están completamente en desacuerdo con las barreras burocráticas, el 50,5% está en desacuerdo y el 19,9% restante tiene una actitud neutral.

Por medio de la Prueba Rho de Spearman, se definió la presencia de un coeficiente de correlación de 0.793 (Correlación alta), con una significancia bilateral de 0, lo que indica que en la presente investigación se acepta H1 la cual afirma que la Cultura Empresarial se relaciona directa y con significancia positiva con el Acceso al Financiamiento en la Asociación de comerciantes Acomipomaler, en el año 2021. Reflejándose en los resultados, los cuales indican que el 40,3% de los encuestados están totalmente en desacuerdo con la cultura empresarial, el 33,2% está en desacuerdo y el 26,5% restante mantiene una opinión neutral.

2.1.3. LOCALES

(Cadillo, 2021) en su tesis titulada: “Impacto económico por Covid-19 en las Mypes Textiles en la Ciudad de Huánuco, año 2021” (tesis de pregrado), presentada en la Universidad de Huánuco, concluye: debido al Covid-19, al estado de emergencia y cuarentena total declarado por el país, la industria textil ha sido uno de los sectores más golpeados en la ciudad de Huánuco, en muchos casos sus negocios han sido cerrados por completo, impidiendo la producción de bienes, dejando deudas por pagar, cancelación de los pedidos logrando un exceso en el stock de prendas de vestir destinados para su comercialización, logrando un impacto económico negativo en dichos emprendedores. El impacto directo por Covid-19, ha afectado a las Mypes textiles porque se ven

directamente afectados por la producción de bienes que no se pueden vender, por lo que, se tiene que reducir el número de trabajadores en planilla, se tiene que reducir la jornada laboral y en algunos casos se contrata a personas informales que no están dentro de planilla, como resultado los trabajadores de las Mypes textiles perdieron sus empleos.

Otro impacto negativo por Covid-19, fueron que las Mypes textiles, se dedicaron a producir materiales de higiene como son mascarillas, gorros, ropa para protección, etc., pero el aumento del precio de la materia prima y la baja demanda no fueron suficientes para generar ingresos que les permitan continuar con sus negocios y cubrir sus honorarios y costos comerciales.

A pesar del apoyo del gobierno peruano a través del programa Reactiva Perú, la industria textil en la ciudad de Huánuco no ha podido retomar su actividad y vender sus productos debido a la baja demanda de sus artículos, a pesar de la existencia de programas como Compras mi Perú, donde se licitan bienes y servicios para el Estado, pero por sus requerimientos no pueden ser postores de estos procesos de licitación, por lo que solo se venden aquellos bienes con poca necesidad inmediata, lo que les perjudica económicamente.

(Villanueva & Santos, 2020) en su tesis titulada: “Tipos y accesos al financiamiento económico de las Mypes del sector hotelero en tiempos de covid-19, en la ciudad de Huánuco - 2020” (tesis de pregrado), presentada en la Universidad Nacional Hermilio Valdizán – Huánuco, concluye: que es posible identificar entidades financieras que otorgan préstamos financieros, entre ellas 10 empresas bancarias, 7 cajas de ahorro municipales y 3 cooperativas de ahorro y crédito que operan en el distrito de Huánuco durante la temporada de Covid-19. En esta pandemia, los microempresarios hoteleros de la ciudad de Huánuco prefieren los créditos personales y los créditos para capital de trabajo.

La capacidad de endeudamiento que pequeños y microempresarios hoteleros se encuentra en un nivel del 42.1%, y también tiene un nivel de garantía de crédito del 48.5%. El 72.7% de los empresarios hoteleros de la ciudad de Huánuco, cree que es posible

mejorar las oportunidades laborales durante la temporada de Pandemia con el Covid-19, introduciendo los créditos financieros.

Además, se evidencia que el 87.9% de los empresarios hoteleros de la ciudad de Huánuco, apuntan a la oportunidad de mejorar la inversión en la industria hotelera brindando acceso al crédito financiero en esta temporada de crisis sanitaria provocada por el Covid-19.

(Chávez, Noreña, & Pajuelo, 2019) en su tesis titulada: “Los intermediarios financieros no bancarios y su influencia en el desarrollo de las Pymes de la Ciudad de Huánuco-2018” (tesis de pregrado), presentada en la Universidad Nacional Hermilio Valdizán – Huánuco, concluye que los intermediarios financieros no bancarios influyen de manera directa en el desarrollo de las Pymes de la ciudad de Huánuco.

El tipo de préstamo que brinda la cooperativa de ahorros y créditos san francisco hace que las Pymes sean más competitivas en el mercado al proporcionarles préstamos que afianza su capacidad emprendedora. También nos dice que, ofrece las tasas de intereses más bajas dentro del mercado financiero local, lo que la hace más atractiva que sus competidores.

Además, las opciones de financiamiento que ofrece la cooperativa de ahorros y créditos San Francisco facilitan el acceso a préstamos y servicios financieros asequibles que pueden ayudar a que su negocio crezca.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. TIPOS DE FINANCIAMIENTO

2.2.1.1. HISTORIA DE FINANCIAMIENTO

A lo largo de la historia, las micro y pequeñas empresas, buscaron alcanzar posicionarse en el mercado y lograr un desarrollo sostenible; sin embargo, han quedado rezagados por el nulo apoyo que recibió por parte del estado, más específicamente en lo financiero.

Según (Salcedo, Entidades financieras, 2012). “La presencia de las Mypes en el desarrollo económico de las naciones, es indiscutible; sin embargo, lograr el acceso a un financiamiento ha sido la gran barrera, por ello es esencial las políticas de financiamiento para lograr su estabilidad y crecimiento”.

2.2.1.2. DEFINICIÓN DE FINANCIAMIENTO

Las finanzas es un término que cobra cada vez más importancia en la actualidad, pero se caracteriza principalmente por una idea clara y específica, que incluye la adquisición de recursos económicos, que permite a las pequeñas empresas obtener el capital idóneo para iniciar con sus actividades productivas y así mejorar la posición de sus compañías.

(Hernandez A. , 2002), afirma que, “toda empresa, sea pública o privada, necesita recursos financieros para llevar a cabo sus actividades, para desarrollar funciones o ampliarlas, así como para iniciar nuevos proyectos relacionados con inversiones, a lo que se denomina financiamiento”.

Según (Martín, 2007), “el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para el inicio, desarrollo y gestión de cualquier proyecto o actividad económica, siendo estos recuperados en un plazo determinado y desembolsados con un tipo de interés fijo o variable”.

Fundamentalmente, el financiamiento permite que muchos micro y pequeños empresarios continúen invirtiendo en sus negocios y sean más competitivos, medido por el desempeño de pequeñas unidades económicas, para garantizar la estabilidad económica, la disponibilidad de tecnología, el desarrollo institucional y, lo más importante, la formalización.

Según (Hernandez A. , 2002), las fuentes de financiamiento son: “aquellos medios por los cuales las personas físicas hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión”.

2.2.1.3. VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL FINANCIAMIENTO

Según lo menciona (Quaranta, 2019): Una de las ventajas es la diversificación de las fuentes de financiación, ya que los métodos alternativos de financiación se están volviendo más populares al diversificar el acceso a los fondos y servir como una nueva alternativa a los bancos tradicionales. Otra ventaja son las mejores condiciones, ya que la financiación alternativa ofrece plazos más flexibles y económicos que los bancos, con tasas de interés y comisiones mínimas.

Además, la característica más destacable es la facilidad de acceso; en el Perú existen muchas plataformas que brindan acceso a fuentes alternativas de financiamiento. Estos facilitan el desarrollo de proyectos a los que de otro modo hubiera sido imposible acceder a través del sistema bancario tradicional, ya que pueden quedar excluidos del sistema financiero.

(Fernández, 2020), menciona las siguientes desventajas en la obtención de un crédito financiero:

- **Garantía de pago o aval:** en ocasiones un banco puede exigir un garante para la obtención de un crédito. En el caso de no cancelar dicho crédito, puede perderlo.
- **Comisiones:** además de los intereses, existen ciertas comisiones relacionadas al crédito que hacen que incrementen su costo.
- **Deuda a largo plazo:** cuando se solicita un crédito a largo plazo, tenemos deuda con el banco y continuará hasta que hayamos pagado el capital más los pagos de intereses generados por ese banco.
- **Trámite documentario:** los procedimientos previos proporcionan mucha información para que el banco revise la solicitud de crédito, y en ocasiones, esta parte del proceso puede demorar más de lo esperado.

2.2.1.4. TIPOS DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Según (SBS, Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2014). El sistema financiero peruano, está conformada por los Bancos, las Financieras, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y las entidades de desarrollo de la Pequeña y Micro empresa (Edpymes).

La mayoría de estas instituciones financieras están sujetas a la Ley 26702 (Ley de la Banca), las mismas que son supervisadas y reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Como también, forman parte de este sistema financiero, algunas entidades que no son reguladas por la SBS, como son las Cooperativas de Ahorro y Crédito que se encuentran agrupadas a la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FENACREP).

(Danz, 2021) Especialista en Finanzas y Comercio Exterior del órgano desconcentrado del Perú (PromPerú), indica que “el financiamiento, es el proceso de obtención de fondos para solventar la compra de bienes o servicios, o para realizar diversos tipos de inversiones”.

Asimismo, lo clasifica en tres tipos de financiamiento:

Financiamiento tradicional

Es brindado por los bancos, las entidades financieras, las cajas municipales de ahorro y crédito y las cajas rurales de ahorro y crédito, también se incluye los aportes de los propietarios o socios, etc. Donde los plazos y las tasas de interés están sujetos a una previa evaluación crediticia, sustentada correctamente por el solicitante del crédito de acuerdo a los requisitos de la entidad financiera.

- **Bancos**, según (Galán, 2017) “es una institución financiera de crédito que tiene como objeto principal el control y manejo del dinero mediante la custodia de grandes sumas de dinero, la

realización de transacciones financieras o la emisión de préstamos y otros servicios”.

El mecanismo de funcionabilidad de un banco es captar capital (dinero) de personas o empresas, que, teniendo la confianza en dicha entidad, depositan y administran sus recursos a través de una cuenta de ahorro o cuenta corriente. Asimismo, se tiene bien en cuenta que un banco opera como cualquier otro negocio y tiene capital propia en la mayoría de los casos.

Los bancos cuentan con los medios para desarrollar el negocio de otorgar préstamos o créditos a personas o empresas, cuyo objeto es reembolsar la cantidad prestada más los intereses correspondientes. Esta estrategia comercial es lo que importa para la supervivencia y viabilidad del banco, ya que estas ganancias se utilizan para beneficiar a los clientes y, a su vez, las ganancias del propio banco. Por esta razón, los bancos son considerados como intermediarios económicos.

Sin embargo, para hacer todo esto, es común que un banco se comprometa a una tasa de depósito inicial más baja para el cliente, que la tasa que ofrece al hacer un préstamo, porque tienen en cuenta algo muy importante, el riesgo que el banco acepta al prestar.

Hasta inicios de este año, en el Perú, los bancos más conocidos son: Banco de Crédito del Perú, Banco Pichincha, BBVA, Interbank, MiBanco, Banco Falabella, entre otros.

- **Entidades o empresas Financieras**, según (Vilchez, 2018) “son aquellas que captan recursos del público y cuya especialización incluye la facilitación de colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoramiento financiero”.

Según (SBS, Empresas Financieras, 2019) “existen diez entidades financieras en el mercado peruano: Credinka,

Proempresa, Mitsui Auto Finance, Confianza, Efectiva, Compartamos, Qapaq, Oh, América y Crediscotia”.

De todas las mencionadas, los activos ascienden aproximadamente a casi S/ 14,758 millones, cuya participación en el sistema financiera peruano representa el 2.57%. A parte de recaudar fondos del público, también realizan ofertas públicas iniciales de valores, negocia valores mobiliarios y brinda asesoramiento financiero.

- **Cajas municipales de ahorro y crédito**, según (Oca, 2015), “son instituciones financieras que brindan financiamiento a la micro, pequeña y mediana empresa, tienen la misma protección de ahorros que cualquier banco”.

Las cajas municipales pertenecen al Fondo de Seguro de Depósitos (FSD), según lo estipulado en el artículo N° 145° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros, todas estas entidades financieras se encuentran normadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Según (SBS, Cajas Municipales, 2019) “en el Perú existen: Arequipa, Cusco, Del Santa, Huancayo, Ica, Maynas, Paita, Trujillo, Piura, Sullana y Tacna”.

- **Cajas rurales de ahorro y crédito**, para (Ventura, 2016), la caja rural de ahorro y crédito, “tiene como función la obtención de recursos del público a través de depósitos y su particularidad consiste en brindar financiamiento de preferencia a la mediana, pequeña y micro empresa del ámbito rural”.

Estas entidades financieras están reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y gozan de igual protección que cualquier otro banco, también pertenecen al Fondo de Seguro de Depósitos (FSD)”.

Según (SBS, 2019) “en el Perú existen: Incasur, Los Andes, Prymera, Sipán, Del Centro, Raíz y Cencosud Scotia”.

- **Cooperativas de ahorro y crédito**, según (Fenacrep, 2016), “es una institución financiera cooperativa sin fines de lucro, que es propiedad de sus miembros y operada por ellos, disfruta de sus servicios y brinda a los miembros un lugar seguro y conveniente para depositar ahorros y recibir préstamos a tasas de interés razonables”.

(Cots, 2016), nos dice que: “las Cooperativas de Ahorro y Crédito son sociedades cooperativas que tienen por objeto satisfacer las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de la actividad de una entidad de crédito”.

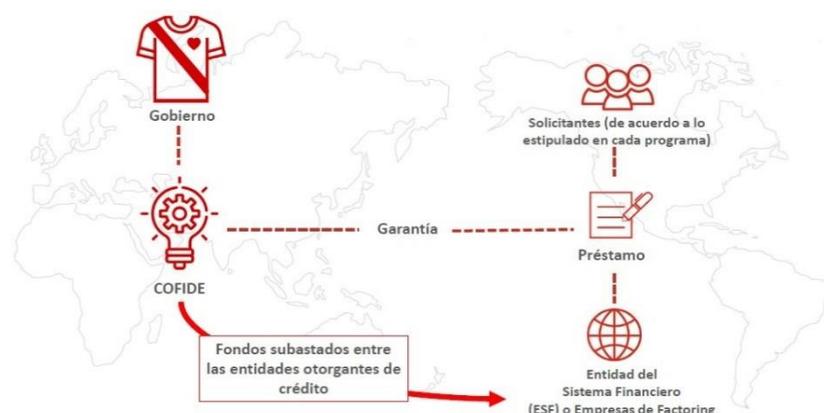
- **Aportes de los propietarios o socios (capital social)**, según (Martínez S. , 2019). “el capital social representa el valor económico de los activos y los aportes de los socios comerciales, que pueden ser monetarios o en especie, para iniciar un negocio y sostenerlo en el tiempo”.

Fondos gubernamentales

Fueron creados por el Estado Peruano para promover, desarrollar y reactivar la economía empresarial ante el actual impacto negativo causado por la pandemia COVID-19. Se emiten principalmente por medio de las instituciones del sistema financiero, las cuales están garantizadas por el Gobierno Peruano. Por ende, para acceder a los fondos gubernamentales, se tiene que seguir el proceso tal y como se muestra en la figura 1.

Figura 1

Proceso para acceder a los fondos gubernamentales



Nota: extraído de (Danz, 2021).

COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo); es la entidad que realiza las mismas funciones de un banco (institución financiera intermediaria), dirigiendo los recursos administrados únicamente por medio de las entidades por la SBS. Es responsable de las actividades en el sector financiero privado, incluidas actividades como el sector exportador y el financiamiento a mediano y largo plazo de las pequeñas y microempresas.

El Estado Peruano creó diversos programas o fondos gubernamentales, entre las más importantes tenemos:

- **Reactiva Perú**, (MEF, 2020), fue creado con Decreto Legislativo N° 1455-2020, y fue modificado mediante Decreto Legislativo N° 1457, “es el primer programa en nuestro país diseñado para asegurar una respuesta rápida y eficiente que cubran con las necesidades de liquidez a las cuales se enfrentan muchas empresas ante el impacto del Covid-19”.

El objetivo de este programa es mantener la prolongación de la cadena de pago brindando garantías a las micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, para que logren obtener préstamos de capital de trabajo para cumplir con las obligaciones financieras de corto plazo con los empleados y proveedores de los bienes y servicios.

El Estado Peruano, por medio del MEF, respalda los créditos otorgados por las Empresas del Sistema Financiero (ESF). Dicho programa inició con S/ 30,000 mil millones en garantías, luego con el Decreto Legislativo N° 1485, se incrementó el monto de la garantía en S/ 30,000 mil millones, llegando al monto acumulado de S/ 60,000 mil millones, lo que es equivalente al 8% del Producto Bruto Interno del Perú.

(MEF, 2020) menciona que, “con el Decreto Supremo N° 124-2020-EF, se modificó el Programa “Reactiva Perú” con el propósito de aumentar el monto máximo de los créditos por otorgar y flexibilizar las condiciones, teniendo como prioridad el acceso de las microempresas”.

El seguimiento y la evaluación del programa se realizan de forma seguida, de manera que las áreas de mejora se puedan identificar rápidamente y se pueda ofrecer asistencia financiera de manera precisa a la Autoridad Comercial Peruana, en relación de la situación de emergencia nacional y para garantizar la máxima eficacia.

El MEF define los requisitos, garantías y los montos garantizados.

a) **Requisitos** (MEF, 2020)

- “Al momento de solicitar el crédito, las empresas no deben de contar con deudas tributarias administradas por la SUNAT por periodos anteriores al año 2020, que sean exigibles en cobranza coactiva por un monto mayor a 1 UIT (S/ 4,300.00).”
- “Hasta febrero del 2020, las empresas deben estar clasificadas en el Sistema Financiero, para ser más exactos, en la central de riesgo de la SBS y AFP, en la categoría de “Normal” o “Potencialmente Problemáticas”.
- Las empresas beneficiadas por el crédito no deben estar vinculadas a la ESF que le brinde el crédito.

b) **Garantía** (MEF, 2020)

“La garantía que brinda “Reactiva Perú”, cubre el saldo pendiente de pago del crédito otorgado, con una cobertura que, dependiendo del monto de crédito, va desde el 80% hasta el 98%”. El Decreto Supremo N° 124-2020-EF, estipuló los límites máximos de créditos, y se presentan en la figura 2.

Figura 2

Créditos por empresa

Créditos por empresa en Soles	Garantía (%)
Hasta 90,000	98%
De 90,001 hasta 750,000	95%
De 750,001 hasta 7'500,000	90%
De 7'500,001 hasta 10'000,000	80%

Nota: extraído de (MEF, 2020)

c) **Monto de créditos garantizados** (MEF, 2020); “El

monto del crédito en soles y de la garantía individual dependerá del volumen de ventas que tiene la empresa. Los montos máximos de los créditos garantizados son”:

- 03 meses de ventas mensuales correspondiente al año 2019, registrados en la SUNAT.
- En el caso de créditos a las Mypes, también se puede utilizar el monto equivalente a 02 meses promedio de deuda del año 2019; asimismo, según los parámetros establecidos por la SBS para créditos a Mypes, hasta un máximo de S/ 40,000.00. Es decir, se considerará el historial crediticio de las empresas para evaluar el acceso al Programa.

Según (MEF, 2020), “el plazo del crédito que obtiene la garantía de “Reactiva Perú” es de 36

meses, incluyendo un periodo de gracia de hasta 12 meses. Siendo el monto máximo del crédito por empresa beneficiaria de S/ 10 millones”.

- **Fondo Crecer**, (MEF, 2018) fue creado bajo Decreto Legislativo N° 1399-2018, “tiene como objetivo principal aumentar el acceso a las fuentes de financiamiento existentes en el mercado y está dirigido a todas las Mypes, mediante la cobertura parcial brindada por el estado, dichos créditos se otorgan mediante las entidades financieras previa evaluación respectiva”.

Según (COFIDE, 2020) el Fondo Crecer “busca extender el acceso para el financiamiento de las Mypes, con condiciones más competitivas. Se cuenta con recursos por aproximadamente S/ 1,000 millones de soles que están destinados a diferentes programas financieros”; teniendo como objetivos para alcanzar al final del 2021:

- Financiar por lo menos a Dos mil MIPYME.
- Asesorar por lo menos a Trescientos MIPYME.
- Implementar por lo menos Seis programas más de financiamiento, capacitación y asistencia técnica para las MIPYME.

- **PAE-MYPE** (Programa de Apoyo Empresarial a las micro y pequeñas empresas), (MEF, 2021), fue creado bajo Decreto de Urgencia N° 019-2021, “tiene como objetivo promover el financiamiento de capital de trabajo para las Mypes que se están viendo afectadas por la propagación del virus Covid-19”.

El PAE-MYPE, es un programa subsidiado, que puede otorgar garantías de hasta S/ 2 mil millones de soles; asimismo, brinda garantía a los préstamos para capital de trabajo otorgados por las entidades financieras, COFIDE es la

entidad encargada de otorgar la garantía, alcance del crédito y las coberturas que otorgan son:

- Financiamiento por el monto de hasta S/ 20,000.00 mil soles tienen una cobertura del 98%.
- Financiamiento por el monto desde los S/20,000.00 mil soles hasta S/ 60,000.00 mil soles y tienen una cobertura del 90%.

(MEF, 2021), menciona que “el plazo del crédito es de 36 meses con período de gracia de 12 meses. Las Mypes beneficiarias son las que fueron afectadas por el cese de sus actividades o hayan tenido un reinicio lento de actividades como en el caso de comercios, transporte, alojamiento, restaurantes, etc.”

- **FAE-Turismo**, (MEF, 2020) fue creado bajo Decreto de Urgencia 076-2020, “tiene por finalidad financiar con garantía del Estado a las empresas del sector turismo, con estos créditos se espera que logren recuperar el flujo de sus actividades, está dirigido a las Mypes que desarrollan actividades de turismo”.

Estos créditos tienen un plazo de 60 meses, con un plazo de gracia de 18 meses”.

El cálculo del importe se otorga de la siguiente forma:

- El monto máximo es igual a tres veces la deuda promedio mensual de capital de trabajo registrada por la Mype, en 2019, en una línea de crédito o COOPAC. En esta medida, no se tienen en cuenta los préstamos al consumo y las hipotecas.
- El monto equivalente a cuatro meses de la venta promedio correspondiente al año 2019, según lo registrado en SUNAT.

Teniendo una cobertura del 98% en créditos hasta S/ 90,000.00 mil soles y del 90% entre S/ 90,000.00 mil soles hasta S/ 750,000.00 mil soles.

- **FAE-Agro**, (MEF, 2020) fue creado bajo Decreto de Urgencia 082-2020, “que busca financiar con capital de trabajo a los pequeños productores agropecuarios mediante garantías brindadas por el Estado, teniendo un plazo de financiamiento de 12 meses, con un período de gracia determinado por la entidad en base a las características del producto”.

Tiene una cobertura del 98% en créditos hasta S/ 15 mil soles y el 95% en créditos entre S/ 15,001.00 soles y S/ 30,000 mil soles.

Modelos fintech

(Maestre R. , 2022) lo define como: “un sector integrado por empresas que usan tecnología para mejorar o automatizar servicios y procesos financieros que evolucionan rápidamente para beneficiar a los consumidores y las empresas”.

Desde bancos móviles hasta compañías de seguros, la tecnología financiera se ha transformado en una importante industria que continuará creciendo en los siguientes años, asegurando el apoyo y la aplicación de esta tecnología a través de los bancos tradicionales, obteniéndola o vinculándola con el objetivo final, que es lograr la mentalidad digital que ayudará a que las empresas sigan compitiendo en el mercado.

Objetivos; Esta industria financiera se enfrenta a cambios inevitables, tanto por la importancia de reformarse como por los cambios en las costumbres sociales de los últimos años. El surgimiento de nuevos modelos, como las empresas fintech, ha presentado a las empresas más tradicionales nuevos desafíos para evitar que desaparezcan. Entre los objetivos podemos mencionar:

- Posicionarse como servicios financieros innovadores.
- Agregar un valor agregado a los servicios financieros tradicionales que ya existen.

- Reducir las operaciones financieras que ahora requieren muchos intermediarios.
- Obtener mayor eficiencia a nivel de los costes.

Sectores; para (Maestre R. , 2022) “la industria financiera busca plantear asociaciones banca-*fintech* para convertir estas nuevas empresas en aliadas, en lugar de hacerlo en enemigas, como se consideraban inicialmente”.

Una de sus fortalezas es el potencial de este nuevo sector para atender a clientes que pueden realizar una variedad de tareas y ver la evolución del dinero en tiempo real. Los cambios tecnológicos que se dan cada día han llevado a la tecnología financiera a abrirse camino en más sectores, entre las cuales podemos destacar:

- **Los créditos en línea**, las empresas utilizan de manera más seguida estas alternativas de financiamiento, como por ejemplo el crowdfunding (modelo de financiamiento).
- **Banca móvil**, va de la mano con el acelerado aumento del uso de esta plataforma por parte de las personas.
- **Sector blockchain:** permiten realizar la compra y venta de criptomonedas a los usuarios.
- **Pagos móviles:** Una de las principales actividades de las empresas fintech es permitir a los usuarios cancelar productos y servicios por medio de transferencias financieras.
- **Inversión:** se tiene la capacidad de acceder a grandes cantidades de datos en poco tiempo gracias a las fórmulas de algoritmos que son perfeccionados constantemente.

En España estas empresas se han posicionado en el mercado en forma muy rápida y han empezado a formar parte del día a día de la población, entre las más reconocidas tenemos: Finizens, InbestMe, BNext, Finanbest y Fintonic.

En el Perú, (Danz, 2021) Especialista en Finanzas y Comercio Exterior del órgano desconcentrado del Perú (PromPerú), define a

FINTECH, “como empresas financieras que hacen un excelente uso de la tecnología para el desarrollo de sus operaciones con soluciones innovadoras a las necesidades del mercado financiero”.

El mercado fintech está claramente enfocado a empresas que no tienen acceso a los mercados financieros tradicionales. La mayoría de ellos operan con tecnologías que les permiten ofrecer precios más competitivos en los mercados financieros. Entre las más usadas en el Perú tenemos:

a) **Innova Factoring**; según (Edicom, 2022) “permite a las MIPYME emitir facturas electrónicas a crédito, que se convertirán en título una vez concluya el plazo para que sean aprobadas o rechazadas. La SUNAT ha actualizado la regulación que describe el proceso de facturación electrónica”, siendo de importancia lo siguiente:

- Se aumentan campos de datos a los CPE's, indicando el plazo y la cantidad pendiente del cobro.
- Se reduce a 02 días el plazo para la presentación de la factura al comprador, contando desde el mismo día de la adquisición.
- El comprador tiene hasta 08 días para aceptar o denegar la factura.

En Perú, cerca del 93% de las Mypes no pueden ingresar al sistema financiero, debido a la falta de efectivo, la cual aumenta la deuda con los proveedores, trayendo como consecuencia que la producción no pueda continuar y, en algunos casos, incluso las tiendas pueden cerrarse. Todo esto provocado por la fecha de pago de sus facturas por cobrar entre 30, 60, 90 o más días.

Por eso una solución financiera / liquidez es mediante el factoring, donde podrás conseguir efectivo de forma rápida por medio de facturas por cobrar en un proceso económico, rápido y sin muchos papeleos.

b) **Prestamype**; es una organización que brinda servicios financieros a través de la tecnología (fintech) y está destinado a empresarios que buscan un préstamo para su negocio y a personas naturales que tengan diversos proyectos o que quieran cancelar deudas financieras. Cuenta con los siguientes beneficios:

- Cubren los gastos adicionales generados en el proceso de registro y notarial.
- No existe pago por adelantado.
- Desembolsa el crédito en 15 días hábiles después de la presentación de todos los documentos solicitados.
- La TCEA promedio es de 32%, en comparación con la tasa de interés ofrecida por el sistema financiero (bancos, financieras cajas, etc.) para las micro y pequeñas empresas que se aproxima a un 45 %.
- Se puede amortizar la deuda total en cualquier momento del periodo contratado.

c) **Agroinvesting**; (Agroinvesting, 2021) nos dice que “es una plataforma colaborativa de financiación e inversión especializada en agricultura, que conecta a los productores agrícolas que buscan financiación para acceder a tecnología de primera, para así aumentar la productividad con inversores interesados en prestar capital directamente para lograr rentabilidad”.

En conclusión, son individuos que confían en otros individuos para lograr obtener un beneficio mutuo, donde el principal propósito es lograr el rendimiento y sin recurrir a las entidades financieras.

- Fomentar las finanzas compartidas entre las personas de forma sencilla y segura. Con este fin, realizamos controles de seguridad para establecer las identidades de las personas que componen la plataforma y proteger a todas las partes de posibles casos de fraude y robo de identidad.

- En relación con los inversionistas, AgroInvesting actúa bajo la forma legal de mandato actuando en nombre del acreedor. Es decir, realiza un seguimiento de las deudas registradas previamente y de las hipotecas o garantías inmobiliarias para los inversores.
 - Se realiza una verificación de crédito del solicitante del préstamo para informar a los prestamistas potenciales sobre el perfil crediticio del solicitante del préstamo.
- d) **Crowdfunding;** para (Danz, 2021) “es un modelo de financiamiento colectivo, donde diferentes personas de cualquier parte del mundo aportan con pequeñas o grandes cantidades de dinero a un determinado proyecto”, entre las más populares se tiene:
- **Difondy;** según (Difondy, 2016) “es la primera plataforma en Perú, que permite a las personas invertir directamente en pequeñas y medianas empresas que han demostrado ser solventes a lo largo de los años. Por tanto, estas empresas pueden actuar como una alternativa distinta a la financiación bancaria tradicional”.
 - **Inversiones IO;** es una plataforma de crowdlending empresarial y crowdfactoring aquí en Perú. Crowdlending básicamente es préstamos colaborativos, es decir, se presta un monto determinado y con ciertas condiciones de pago a un tercero a través de la colecta del dinero de muchas personas. Y en este caso es empresarial porque estos préstamos van enfocados a empresas solamente. La plataforma tiene una preferencia por las Mypes, pero no excluye a empresas medianas o grandes con las que pueda llegar a algún acuerdo.

2.2.2. DESARROLLO DE MYPES

2.2.2.1. HISTORIA

Según (Soriano, 2014), las mypes surgen de dos ámbitos, por una parte, surgen como una empresa; es decir, los que pueden distinguir entre la organización y la estructura, donde haya una gestión empresarial (empresario y asalariado). Por otra parte, una típica gestión familiar que se preocupa sólo por su supervivencia y no tanto por cuestiones como el costo del capital o las inversiones que permitan el desarrollo, aunque con algunas trabas en cuanto a organización, equipamiento, información y capacitación.

Para (Olaya, 2016), las microempresas tienen una larga historia, muchas de las cuales pueden considerarse como pequeños talleres comerciales y, en algunos casos, empresas familiares. En la década de 1990, las políticas adecuadas no lo fueron en absoluto, no lograron el desarrollo esperado y favorecieron solo a las grandes y medianas empresas, lo que provocó un alto desempleo. Esta situación económica que atravesaron los países latinoamericanos, puso a prueba al ingenio y talento de muchas personas, que encontraron una solución a este problema, evitando que este problema desembocara en una crisis social debido al desempleo, es cuando surgen miles de micro empresas, con un promedio de 10 trabajadores, manteniendo la economía a flote.

Hasta la fecha las Mypes que existen en América Latina han roto un ambiguo mito que aseguraba que sólo las grandes empresas tienen la facultad de producir un crecimiento económico y generar empleo; ahora son esas micro y pequeñas empresas las principales fomentadoras de puestos de trabajo, ayudando a combatir al desempleo, que es uno de los principales problemas sociales de la región.

2.2.2.2. CONCEPTO DE MYPES

Según la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, define a la Mype como una entidad económica integrada por personas naturales o jurídicas que administran cualquier tipo de organización o negocio, cuyo objetivo es realizar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización o prestación de servicio.

Para (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013), en la legislación vigente, las mypes se definen como entidades económicas dedicadas a la producción, extracción o prestación de servicios bajo la forma de cualquier tipo de organización comercial, que a su vez reúnen ciertas características en cuanto a ventas anuales y número de empleados.

2.2.2.3. REGÍMENES TRIBUTARIOS

Según (Sunat, 2018), “son categorías en las que las personas naturales o jurídicas que sean propietarias o estén por abrir un negocio deben registrarse ante la SUNAT. El sistema tributario determina el tipo y nivel del pago de impuestos”. Se puede elegir otro régimen en base al tipo y tamaño del negocio.

Nuevo Régimen Único Simplificado

En este régimen tributario se encuentran los pequeños empresarios, cuyos principales clientes son consumidores finales. Tiene las siguientes ventajas:

- No se emiten facturas por ventas o servicios.
- No llevan libros contables.
- No es obligatorio las declaraciones anuales.
- Se realiza un pago único mensual por internet o bancos.

En la figura 3, detalla que si el monto mensual excede a la Categoría 2 o si tus ingresos al año supera el monto de S/ 96,000.00 soles, se deberá cambiar de régimen.

Figura 3

Nuevo régimen único simplificado - NRUS

Nuevo Régimen Único Simplificado - NRUS			
	Categoría	Ingreso o Compras en Soles hasta	Cuota mensual en Soles
¿Cuánto pagar?	1	5,000	20
	2	8,000	50
¿Cuándo pagar?	De acuerdo al cronograma de obligaciones mensuales		

Nota: extraído de (Sunat, 2018)

Régimen Especial de Renta

En este régimen tributario se localizan las personas que tienen negocio y las personas jurídicas que obtienen rentas procedentes de actividades como el comercio, industria y servicios.

En este régimen se lleva 02 registros contables (compras y ventas), y se emite cualquier tipo de comprobantes de pago, únicamente se presentan declaraciones mensuales y no es obligatorio presentar declaraciones anuales. Tiene las siguientes restricciones:

- Los ingresos o compras anuales no deben superar los S/ 525,000.00 soles.
- Tener como máximo 10 trabajadores por turno de trabajo.
- El valor de los activos fijos no debe de superar los S/ 126,000.00 soles a exclusión de los predios y vehículos.

El cálculo de los impuestos que se debe declarar y pagar a la SUNAT, si te encuentras en el Régimen Especial de Renta (RER), se detalla en la figura 4.

Figura 4

Régimen especial - RER

Régimen Especial - RER	
¿Cuánto pagar?	Impuesto a la Renta mensual: cuota de 1.5% de ingresos netos mensuales
	Impuesto General a las ventas (IGV) mensual: 18%
¿Cuándo declarar y pagar?	De acuerdo cronograma de obligaciones mensuales

Nota: extraído de (Sunat, 2018)

Si los ingresos anuales superan los S/ 525,000.00 soles, se tendrá que cambiar de régimen.

Régimen MYPE tributario

Este régimen fue creado especialmente para las Mypes, con el único fin de estimular el crecimiento mediante la simplificación de las condiciones para el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Cuenta con las siguientes ventajas:

- Monto a pagar de acuerdo a la ganancia total obtenida.
- Tasas mínimas.
- Realizar cualquier tipo de actividad económica.
- Se emite todos los comprobantes de pago autorizados por la SUNAT.
- Se lleva libros contables en función a los ingresos.

La forma como calcular qué impuestos se debe declarar y pagar a la SUNAT, si te encuentras en el Régimen MYPE Tributario, se detalla en la figura 5.

Figura 5

Régimen MYPE tributario

Régimen MYPE Tributario										
¿Cuánto pagar?	Pago a cuenta del Impuesto a la Renta:									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Monto Netos</th> <th>Ingresos</th> <th>Tasa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Menor a 300 UIT</td> <td></td> <td>1% de los Ingresos Netos</td> </tr> <tr> <td>A partir del mes que supere las 300 UIT</td> <td></td> <td>1.5 % de los Ingresos Netos o Coeficiente (*)</td> </tr> </tbody> </table>	Monto Netos	Ingresos	Tasa	Menor a 300 UIT		1% de los Ingresos Netos	A partir del mes que supere las 300 UIT		1.5 % de los Ingresos Netos o Coeficiente (*)
	Monto Netos	Ingresos	Tasa							
	Menor a 300 UIT		1% de los Ingresos Netos							
A partir del mes que supere las 300 UIT		1.5 % de los Ingresos Netos o Coeficiente (*)								
(*) Calculado de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 85 de la Ley del Impuesto a la Renta.										
	Impuesto General a las Ventas (IGV) mensual: 18% de sus ventas realizadas									
¿Cuándo declarar y pagar?	De acuerdo al cronograma de obligaciones mensuales									
¿Se presenta una declaración anual?	Si, con la cual se paga una regularización del impuesto equivalente a:									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tramo de Ganancia</th> <th>Tasa sobre la utilidad</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hasta 15 UIT</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>Más de 15 UIT</td> <td>29.5 %</td> </tr> </tbody> </table>	Tramo de Ganancia	Tasa sobre la utilidad	Hasta 15 UIT	10%	Más de 15 UIT	29.5 %			
	Tramo de Ganancia	Tasa sobre la utilidad								
	Hasta 15 UIT	10%								
Más de 15 UIT	29.5 %									
Si los activos superan el S/. 1 000,000 se debe declarar el Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN)										
Tasa: 0.4%										

Nota: extraído de (Sunat, 2018)

Régimen General

Se aplica a las medianas y grandes empresas (tanto a personas naturales con negocio o personas jurídicas) que generen rentas de tercera categoría, así como a las demás utilidades o rentas generadas por cualquier profesión, ciencia, arte u oficio y cualquier otro ingreso obtenido por las personas jurídicas. No existe límite de ingresos para este régimen.

En este régimen tributario se puede:

- Contar con libros contables.
- Preparar un estado financiero y un estado de resultados que formarán parte de la declaración anual, por lo que se sugiere que se cuente con alguna persona capacitada para que brinde apoyo con esos trámites.

Las ventajas que tiene:

- Se puede realizar cualquier otra actividad sin tener un límite de ganancias.
- Se emite todo tipo de comprobantes de pago.
- Si se incurre en pérdidas financieras en un año, puede deducirlas de sus ganancias de los años siguientes, teniendo como resultado el no pagar Impuesto a la Renta de Regularización.

La forma en cómo calcular qué impuestos se debe declarar y pagar a la SUNAT, se detalla en la figura 6.

Figura 6

Régimen general - RG

Régimen General - RG	
¿Cuánto pagar?	Impuesto a la Renta: Pago a cuenta mensual (El que resulte como coeficiente o el 1.5% según la Ley del Impuesto a la Renta)
	Impuesto General a las Ventas (IGV) mensual:18%
¿Cuándo declarar y pagar?	De acuerdo al cronograma de obligaciones mensuales
¿Se presenta una declaración anual?	Sí, con la cual se paga una regularización del impuesto equivalente al 29.5% sobre la ganancia.

Nota: extraído de (Sunat, 2018)

Asimismo, fuera de lo regímenes tributarios, se debe tener muy en cuenta, que los trabajadores de las micro y pequeñas empresas, pueden acceder al siguiente régimen laboral:

Régimen Laboral REMYPE, (Ministerio de Trabajo, 2013) nos dice que “fue creado específicamente para las Mypes que, por el tipo de negocio o entorno empresarial, no logran generar los mismos ingresos que una empresa perteneciente al régimen laboral general”.

Según (Ministerio de Trabajo, 2013), las mypes inscritas en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype) pueden beneficiarse de este régimen laboral. También podrán acogerse a este régimen las juntas, asociaciones, agrupaciones de propietarios, así como también las asociaciones y agrupaciones de vecinos, respecto a los trabajadores que prestan servicios comunes de vigilancia, reparación, limpieza, mantenimiento, entre otros, con el requisito de no exceder los 10 trabajadores”.

Acogerse a este régimen laboral tiene los siguientes beneficios para el empleador:

- Reduce el costo laboral.
- Tabla de multas laborales diferenciada.
- Ingreso a la reserva del 40% de las compras del estado.
- Ingreso al Programa Nacional “Compras a Myperú” para las Mypes de los sectores textiles, cuero, metal y madera.
- Ingreso al Programa Nacional de Desarrollo Tecnológico e Innovación – PROINNOVATE.

2.2.2.4. CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES

Según (Nubecont, 2022) las Mypes que se constituyeron con posterioridad a las normas modificatorias del año 2013, tienen que reunir estas características:

- **Microempresa:** no tienen un límite máximo de trabajadores en planilla, porque sólo es importante el nivel de ventas

anuales para ser consideradas microempresas; además, si superan los 150 UIT de ventas brutas anuales en un periodo de 2 años consecutivos, la microempresa debe pasar al régimen general laboral.

- **Pequeña Empresa:** no tienen un tope máximo de trabajadores, sólo es relevante el nivel de ventas anuales; además, su nivel de ventas brutas en el año debe estar dentro del rango de 170 UIT a 1700 UIT, superado el monto de 1700 UIT de ventas anuales en 2 años consecutivos, la pequeña empresa debe pasar al régimen general laboral.

2.2.2.5. VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LAS MYPES

Para (Izquierdo, 2017), las ventajas de las Mypes son:

- **Están más cerca de sus clientes;** las medianas empresas y en especial las pequeñas empresas, tendrán un contacto más directo con sus clientes. Esto facilita que los clientes satisfagan sus necesidades y brinden servicios más personalizados e incluso construyan relaciones personales con sus usuarios.
- **Son flexibles,** ya sea por el tamaño y estructura, pueden adaptarse mejor a los cambios. Además, pueden acercarse a sus clientes para conocer las variaciones del mercado más rápido que nadie.
- **Facilidad de detectar pequeños nichos de mercado,** mientras estén atentos, las Mypes serán más capaces de reconocer y cumplir con las necesidades de sus clientes en comparación de las grandes empresas, que no prestarán la atención necesaria, por ser una necesidad muy pequeña.
- **Son rápidas tomando decisiones,** en las Mypes, la autoridad para la toma de decisiones suele pertenecer a una sola persona o a un pequeño grupo. Esto hace que la agilidad de decisiones sea más rápida que las grandes empresas, que

muy seguido requieren la activación de procedimientos de decisión complejos para decisiones específicas.

- **Vinculación del personal con la empresa**, la relación más cercana con la gerencia y una visión más globalizada de la empresa, facilitan que los empleados se conecten emocionalmente con los objetivos de la empresa. esto a menudo aumenta la motivación y la productividad.
- **Todos se conocen**, es más fácil socializar y conocer las cualidades de los demás en una pequeña empresa, se puede usarlo para mejorar el rendimiento y crear mejores grupos de trabajo para lograr la resolución de problemas, dividiendo la tarea entre personas que saben más o pueden resolverlo mejor.
- **La comunicación es más fluida**, los trabajadores al estar más cercanos, hace que la comunicación resulte ser más fácil entre ellos. Esto contribuye a la fácil resolución de los problemas que pueda aparecer.

(Izquierdo, 2017) también menciona las desventajas de las Mypes:

- **Dificultad para el financiamiento**, las Mypes carecen de la influencia financiera de las grandes corporaciones. Por ello, suelen recurrir al financiamiento externo, que además es muy restringida y en los peores escenarios no tienen la capacidad de acceder a ninguna de ellas.
- **Poca confiabilidad de los clientes**, llegar a los clientes suele ser muy difícil para las Mypes. La solidez financiera que tienen las grandes empresas les permite llegar a sus clientes por medio de estrategias como es la publicidad, en cambio las pequeñas empresas necesitan años de esfuerzo para que un número significativo de clientes lo logren. Además, las Mypes no son tan conocidas como sus grandes competidores, por lo que puede ser más difícil asegurar a los clientes.

- **Costes altos**, las Mypes tienen grandes dificultades para aprovechar la economía de escala, lo que ocasionaría que en diversos tipos de negocio los costes sean demasiados elevados y se tengan infinidad de inconvenientes para ajustar los precios que se ofrecen a los clientes.
- **Poca respuesta ante las crisis**, a pesar de tener más flexibilidad para adaptarse a los cambios, la poca capacidad financiera puede causar graves dificultades a las Mypes si estas ven obligadas a soportar una crisis de largo plazo.
- **Poco convencimiento de negociación entre proveedores y clientes**, ser una gran empresa y tener la ventaja de crear una gran cantidad de negocios proporciona una posición de poder en la negociación con proveedores y clientes. Sin embargo, para las Mypes es mucho más complicado conseguir posiciones favorables y muchas veces se ven obligados a ceder más de lo que quieren.
- **Personal poco capacitado**, debido a las muchas restricciones que las Mypes suelen ofrecer en el desarrollo profesional, será difícil conseguir trabajadores muy talentosos y mejor preparados, que en general, son más tentados a explotar sus habilidades en las grandes empresas; sin embargo, eso no implica que las Mypes no puedan atraer talento, sino que lo hará ofreciendo otros tipos de incentivos.
- **Dificultades para acceder a la tecnología**, en consecuencia, de no poder acceder al sistema financiero, las Mypes tendrán muchas dificultades para adaptarse y adquirir nuevas tecnologías.

2.2.2.6. LA IMPORTANCIA DE LAS MYPES

Según (ComexPerú, 2021), las micro y pequeñas empresas, tienen un protagonismo importante en nuestra economía como en el mundo. Según la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho), en el Perú, en el año 2020, las Mypes representaron el 95.2% de la

estructura empresarial y emplearon a un 26.9% de la PEA. En el mismo año, el número de Mypes disminuyó en un 47.9% con respecto al año 2019, debido a las medidas restrictivas para el libre desarrollo de los negocios, como respuesta ante la propagación del COVID-19.

El Banco Mundial argumenta que la financiación es uno de las principales limitantes para desarrollo de las Mypes. Según la misma agencia, las Mypes de América Latina y el Caribe tienen una brecha de financiamiento del 85%, lo que equivale al 22% de la brecha financiera a nivel mundial.

La Corporación Financiera Internacional afirma que los beneficios del cierre de la brecha financiera de las Mypes ayudarán a impulsar el desarrollo económico, la generación de empleo y la estabilidad financiera. Estas mejoras en la economía en su conjunto se deben al hecho de que una mayor inclusión financiera genera una mayor productividad para las empresas, ya que estas no dependerían del financiamiento informal para satisfacer sus necesidades de financiación.

Para el 2020, el 38% de las Mypes en el Perú tenían al menos un producto financiero formal y solo el 9%, con un producto crediticio. El aumento de la capacidad formal para tener en cuenta el acceso empresarial a los servicios financieros, es una forma de comunicar mejores condiciones de financiamiento a la economía, teniendo en cuenta que va acompañada de un aumento significativo en la participación de las Mypes formales.

Para (Tello, 2014), las mypes son importante porque, en primer lugar, es una de las fuentes principales de empleo; como herramienta de promoción del trabajo, es atractivo porque solo requiere de inversiones iniciales y da acceso a grupos de pocos ingresos.

En segundo lugar, puede transformarse en un importante apoyo para las grandes empresas, solucionando diversos cuellos de botella en la producción. Brinda a los desempleados con pocos

recursos económicos la oportunidad de generar empleos por ellos mismos, y también promueve la producción de grandes empresas.

En el Perú, se están motivando a las micro y pequeñas empresas porque son generadoras de empleos, brindándole capacitación, fuentes de financiamiento y programas de apoyo.

2.2.2.7. DIMENSIONES DE LAS MYPES

Formalización

Según (Villanueva & Santos, 2020), “es el proceso por el cual las empresas se incorporan a la economía formal”.

Esta formalización empresarial se da al momento de constituir una empresa, la constitución de una empresa es el proceso mediante el cual un individuo o un grupo de individuos registra la empresa en el estado y les da la ventaja de ser formal.

Según (Lizarzaburu, 2021) formalización “es un concepto poderoso que formaliza un negocio, una propuesta. Da un carácter serio que no lo tenía. Representar algo, como una idea, información o conocimiento, usando un recurso formal en un sistema”.

Cuando una empresa se formaliza, paga los impuestos de ley, tiene a sus trabajadores en planilla, realiza aportaciones de salud, pago de jubilación; son valores que ayudan a tener mayores ingresos y recursos que nos faciliten superar situaciones complicadas.

Producción

Para (Larrama, 2021), la producción es cualquier actividad económica en la que un conjunto de factores de producción crea un bien o servicio a través del proceso de obtención de ciertos resultados (productos) basados en ciertos insumos. Estos insumos incluyen principalmente empleos, materia prima, maquinaria, conocimiento y tecnología; por otro lado, los productos son bienes o servicios que son negociados en los mercados. Cabe señalar que el valor agregado creado por las actividades productivas es la

combinación de diferentes factores de producción que permiten obtener bienes o servicios que tienen un valor económico mayor que la suma de los valores de las materias primas.

Según (DefinicionMX, 2016), la producción se define como "cualquier tipo de actividad destinada a producir, procesar u obtener bienes y servicios. Aunque la producción es un proceso muy complejo, requiere muchos factores que se dividen en tres grandes categorías: tierra, capital y mano de obra".

La tierra es su factor productivo, incluidos los recursos naturales. La mano de obra es un esfuerzo humano con el fin de obtener ganancias. Y, por último, el capital es un factor proveniente de los dos anteriores, representando la cantidad de mercancías que pueden ser consumidas directamente y además ayudan a incrementar la producción de otras mercancías.

La producción combina los tres elementos esenciales para complacer las necesidades de la población, a partir de la demanda de los bienes y servicios.

Empleo

Según (Económica, 2022) "es aquella actividad que realiza una persona con la finalidad de ser retribuida. De esta manera, la palabra empleo engloba todo aquel oficio, ocupación, actividad o trabajo desempeñado que produzca un beneficio económico como resultado". El individuo que lleve a cabo esta actividad tendrá que acatar y seguir una serie de términos y condiciones que aclararán todos los detalles de la actividad a realizar. A su vez, este individuo se convertirá automáticamente en un empleado, el cual deberá recibir indicaciones de su empleador, quien será el encargado de retribuirle un salario a cambio de su actividad desempeñada.

Cabe aclarar que no siempre se desarrolla el proceso de esta manera: en determinados escenarios, un individuo puede desempeñar su labor, oficio o actividad, y que esta le produzca un lucro económico, sin la necesidad de estar vinculado laboralmente

a un empleador. Es decir que estos pueden ejecutar dicha actividad de manera independiente”.

Rentabilidad

Según (Etecé, 2021), se refiere a la capacidad de una inversión para ganar más de lo que invierte después de esperar un cierto período de tiempo. Es una parte importante de la planificación económica y financiera. La rentabilidad se considera suficiente para predecir en el tiempo cuándo se recibirá la mayor parte del capital invertido. De ello dependerá el beneficio obtenido como resultado de la inversión, lo que determinará la sostenibilidad del proyecto o su conveniencia para los socios o inversores.

2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES

Obligación financiera, según (Nubecont, 2022), “es un instrumento de deuda negociable emitido por empresas y gobiernos como medio para financiarse atrayendo nuevos inversionistas”.

Capital de trabajo, (Martínez J. , 2021), lo define como la cantidad de dinero real que necesita una empresa para desarrollar todas las actividades propias de su cadena de valor y sin pasivos, como son: compras de materias primas, costos de operación, costos de mantenimiento, retribuciones salariales, responsabilidades tributarias, etc.

Desarrollo económico, (Meriño, 2017), nos dice que es un conjunto de procedimientos que buscan mejorar una situación complicada o de crear algo nuevo, dependen del capital humano, que es el encargado de proponer ideas estratégicas capaces de cambiar situaciones que obstruyen el correcto funcionamiento de los negocios.

Crédito, según (Oca, 2015), es una operación de financiación en la que una persona denominada “acreedor” (entidad financiera), presta una cierta cantidad monetaria a otra persona denominada “deudor”, y desde ese momento el acreedor garantiza la devolución de la cantidad

solicitada en un plazo determinado más una cantidad adicional, llamada interés.

Interés, (Mendez, 2019), lo define como el precio del dinero prestado, para usar dinero que no tenemos de manera prestada, tenemos que pagar otra cantidad de dinero durante un tiempo determinado, dicha cantidad se llama interés.

Rentabilidad, (Falcon, 2021) afirma que, es el retorno de la inversión y el dinero ganado. La rentabilidad muestra si el proyecto vale la pena. Para elegir o no en el proyecto, necesitamos ver la rentabilidad del proyecto. Esta es una batalla constante con la TIR (Tasa Interna de Retorno) o VAN (Valor Actual Neto). Es importante que con la TIR tengamos un rendimiento que la mayoría de los inversores elijan invertir.

Utilidad, para (Lamarra, 2021) es la satisfacción que un consumidor obtiene de una canasta dada de bienes y servicios. En estas circunstancias, se puede decir que los consumidores prefieren una canasta de bienes y servicios si la canasta preferida proporciona un mayor nivel de utilidad (satisfacción o felicidad) que la canasta no deseada. Tiene sus raíces en la escuela de filosofía política conocida como utilitarismo, que es una de las escuelas que mayor desarrollo ha proporcionado a la teoría económica.

Reactiva Perú, (MEF, 2020) “es un programa sin precedentes en nuestro país para responder de manera rápida y eficiente a las necesidades de liquidez que enfrentan las empresas debido al impacto del Covid-19”.

Costos, (Equipo Editorial, 2020), “son gastos financieros incurridos para producir un bien o brindar un servicio. Los costos incluyen la compra de materias primas, el pago de mano de obra, los costos generales y de fabricación y otras actividades”.

Ventas, para (Westreicher, 2020) “son los suministros de un bien o servicio por parte de un vendedor o proveedor a un precio fijo o acordado a cambio de una contraprestación financiera en términos monetarios”.

2.4. HIPÓTESIS

2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL

H_G: Los tipos de financiamiento económico influyen favorablemente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

H₀: Los tipos de financiamiento económico influyen desfavorablemente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

2.4.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICOS

H_{E1}: El financiamiento tradicional influye significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

H_{E2}: Los fondos gubernamentales influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

H_{E3}: Los modelos Fintech influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

2.5. VARIABLES

2.5.1. VARIABLE INDEPENDIENTE

Tipos de financiamiento económico

2.5.2. VARIABLE DEPENDIENTE

Desarrollo de las Mypes

2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla 1

Operacionalización de variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMES
VI: Tipos de financiamiento económico	Financiamiento Tradicional	<ul style="list-style-type: none"> • Aportes de propietarios • Préstamos Bancarios 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Cómo considera usted la situación financiera de su empresa en esta época de pandemia? • ¿Ud. Cree que el capital inicial aportado por los socios es suficiente para afrontar esta pandemia? • ¿Considera usted recurrir a un crédito financiero para su empresa? • ¿A qué tipo de financiamiento tradicional recurrió para la obtención del crédito financiero?
	Fondos Gubernamentales	<ul style="list-style-type: none"> • Reactiva Perú • PAE-MYPE 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Conoce los programas de financiamiento PAE-MYPE y Reactiva Perú? • ¿Ha solicitado préstamos mediante el programa PAE-MYPE? • ¿Ha solicitado préstamos mediante el programa Reactiva Perú?
	Modelos Fintech	<ul style="list-style-type: none"> • Innova Factoring • Prestamype 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Ha escuchado hablar sobre los modelos de financiamiento FINTECH? • ¿Le gustaría obtener algún préstamo de estos modelos de financiamiento?
VD: Desarrollo de las Mypes	Formalización	<ul style="list-style-type: none"> • SUNAT • Régimen tributario 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿El financiamiento obtenido ayudó con la formalización de su empresa? • ¿Es consiente que a mayor ingreso que obtenga su empresa, deberá cambiar de régimen tributario?
	Producción	<ul style="list-style-type: none"> • Costos de Producción 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Los montos adquiridos por el financiamiento son suficientes para cubrir los costos de producción? • ¿El financiamiento obtenido sirvió para aumentar el volumen de producción de productos que ofrece?
		<ul style="list-style-type: none"> • Volumen de Producción 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿El financiamiento obtenido ayudó a mejorar los métodos o procesos estandarizados de su producción?
		<ul style="list-style-type: none"> • Productividad 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Con el financiamiento obtenido considera adquirir nuevas herramientas tecnológicas para aumentar la productividad de su empresa?
	Empleo	<ul style="list-style-type: none"> • Puestos de Trabajo • Régimen Laboral 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Usted realizó algún recorte de personal en su empresa en esta época de pandemia? • ¿Cree usted que, mediante la obtención del financiamiento a su empresa, podrá recuperar rápidamente la cantidad de empleos perdidos a causa del Covid-19?
Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Ventas • Margen Bruto • Rendimiento de la Inversión • Utilidad 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Considera que, con el financiamiento obtenido, la empresa expandió sus ventas en nuevos mercados? • ¿Está satisfecho con las utilidades que está generando su negocio al obtener el financiamiento? • ¿Considera que los costos financieros que paga a las entidades financieras, influyen en sus niveles de rentabilidad? 	

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Investigación aplicada:

Según (Losada, 2014), la finalidad de la investigación aplicada es la aplicación directa de la creación de conocimiento en la solución a los problemas de la sociedad o del sector productivo. Es principalmente un descubrimiento técnico basado en la investigación fundamental que implica el proceso de conectar la teoría con el producto. De esta manera, la riqueza se crea a través de la diversificación y el avance en las industrias manufactureras. Por tanto, la investigación aplicada incide indirectamente en la mejora del nivel de vida de la población y en la creación de oportunidades de empleo.

Por lo tanto, la tesis titulada: “Tipos de financiamiento económico y su influencia en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, EN el distrito de Huánuco - 2021”, es de tipo de investigación aplicada, porque ya existe información de otros autores.

3.1.1. ENFOQUE

La presente investigación se encuentra en un enfoque cuantitativo, ya que busca medir y evaluar la influencia de las fuentes de financiamiento con el desarrollo de la Mypes, a través de métodos estadísticos e instrumentos de medición.

Para (Arteaga, 2020), “el enfoque o métodos cuantitativos se centran en mediciones objetivas y análisis estadístico, matemático o numérico de los datos recopilados mediante encuestas, cuestionarios y encuestas, o mediante el uso de técnicas informáticas para manipular los datos estadísticos existentes. La investigación cuantitativa se centra en recopilar y generalizar datos numéricos entre grupos o explicar un fenómeno en particular”.

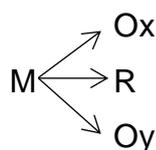
3.1.2. ALCANCE O NIVEL

El presente trabajo de investigación correspondió a un tipo de investigación descriptivo correlacional, porque se conoció los tipos de financiamiento y su influencia en el desarrollo de las mypes en tiempos de covid-19, en el distrito de Huánuco.

Según (Sampieri, 2014), los estudios de alcances descriptivos “buscan especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre las variables a las que se refieren. Esto es, su objetivo no es como se relacionan éstas”.

3.1.3. DISEÑO

Según (Sampieri, 2014), la investigación no experimental “es aquella que se realizó sin manipular deliberadamente variables, es decir es una investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes, lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal cual, y como se dan en sus contextos naturales, para después analizarlos”.



Dónde:

M: Muestra.

Ox: Fuentes de financiamiento.

Oy: Desarrollo de las Mypes.

R: Relación entre las variables de estudio.

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

Según (Tamayo, 2012) “es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye todas las unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrando un conjunto “N” de entidades que participan de una determinada característica, y se le denomina la población”.

La presente investigación está orientada a las micros y pequeñas empresas formales que existen en el distrito de Huánuco en el 2021, con un total de 2047 Mypes según padrón registrado en la SUNAT (activos y habidos), tal y como se muestra la tabla 2.

Tabla 2

Mypes en el distrito de Huánuco

Sectores Económicos de las Mypes en el Distrito de Huánuco		
Industrias	55	2.69%
Construcción	21	1.03%
Comercio	1475	72.05%
Servicios	496	24.23%
TOTAL	2047	100%

Nota: Sunat 2021.

3.2.2. MUESTRA

De acuerdo (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014) la muestra “Es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, éste deberá ser representativo de dicha población”.

El tipo de muestreo utilizado fue no probabilístico por conveniencia, ya que la selección de la muestra estuvo sujeta a los criterios propios del investigador, siendo de naturaleza intencional. Por lo tanto, la muestra estuvo conformada por un total de 65 Mypes del distrito de Huánuco.

Tabla 3

Mypes según sectores

Mypes según sectores	Cantidad de muestra
Industrias	2
Construcción	1
Comercio	46
Servicios	16
TOTAL	65

3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.3.1. PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS

a) TÉCNICAS

La presente tesis tuvo un determinado propósito y cuenta con su propio diseño, técnicas e instrumentos adecuados para hacer efectiva la investigación, en este caso se optó por la técnica de la encuesta.

- **ENCUESTA**, según (Tamayo y Tamayo, 2008), “es aquella que permite dar respuestas a problemas en términos descriptivos como de relación de variables, tras la recogida sistemática de información según un diseño previamente establecido que asegure el rigor de la información obtenida”.

b) INSTRUMENTO

Para realizar la tesis se diseñó, utilizó y administró a toda la muestra el instrumento denominado cuestionario. Se aplicó este instrumento porque su adaptabilidad y objetividad que nos permitirán el análisis del desarrollo de las Mypes en relación a la muestra, y su uso será posible tanto de manera presencial como virtual.

- **CUESTIONARIO**, el autor (Tamayo y Tamayo, 2008), indica que “el cuestionario contiene los aspectos del fenómeno que se consideran esenciales; permite, además, aislar ciertos problemas que nos interesan principalmente; reduce la realidad a cierto número de datos esenciales y precisa el objeto de estudio”.

El análisis de confiabilidad del instrumento se realizó mediante Alfa de Cronbach, con el programa estadístico SPSS v.25, aplicando el 100% de la muestra, un total de 65 Mypes, mostrados a continuación:

**Estadísticas de
fiabilidad**

Alfa de Cronbach	N de elementos
,801	20

3.3.2. PARA LA PRESENTACIÓN DE DATOS

Se procesó mediante el software estadístico SPSS v.25, donde se realizaron las tabulaciones, y se hizo la representación mediante tablas de frecuencia y representaciones gráficas de las variables.

3.3.3. PARA EL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS

Los datos recopilados de los resultados de la encuesta se utilizan para el análisis y la interpretación; asimismo, dichos datos nos permitirán evaluar los resultados.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS

4.1.1. TIPOS DE FINANCIAMIENTO

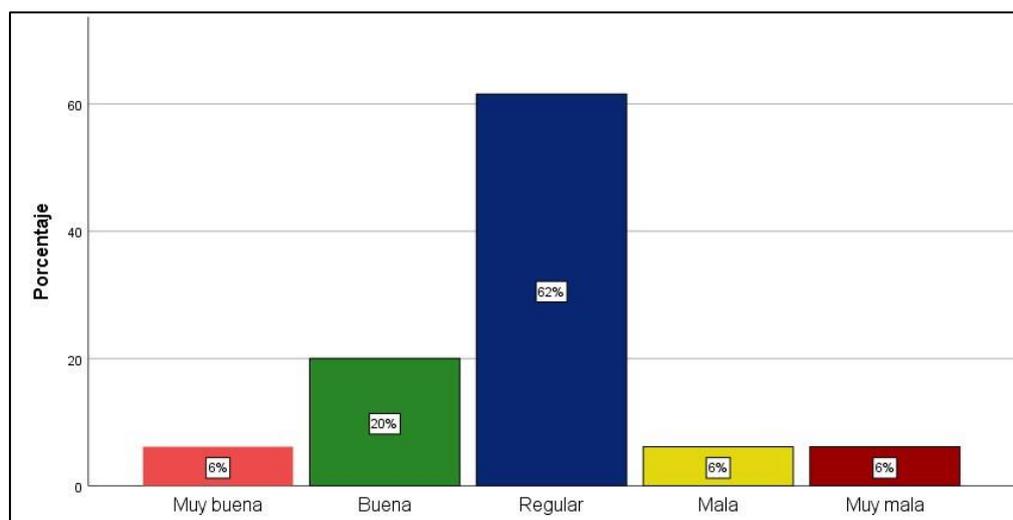
Tabla 4

Situación financiera actual

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Muy buena	4	6,2	6,2	6,2
Buena	13	20,0	20,0	26,2
Regular	40	61,5	61,5	87,7
Mala	4	6,2	6,2	93,8
Muy mala	4	6,2	6,2	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 7

Situación financiera actual

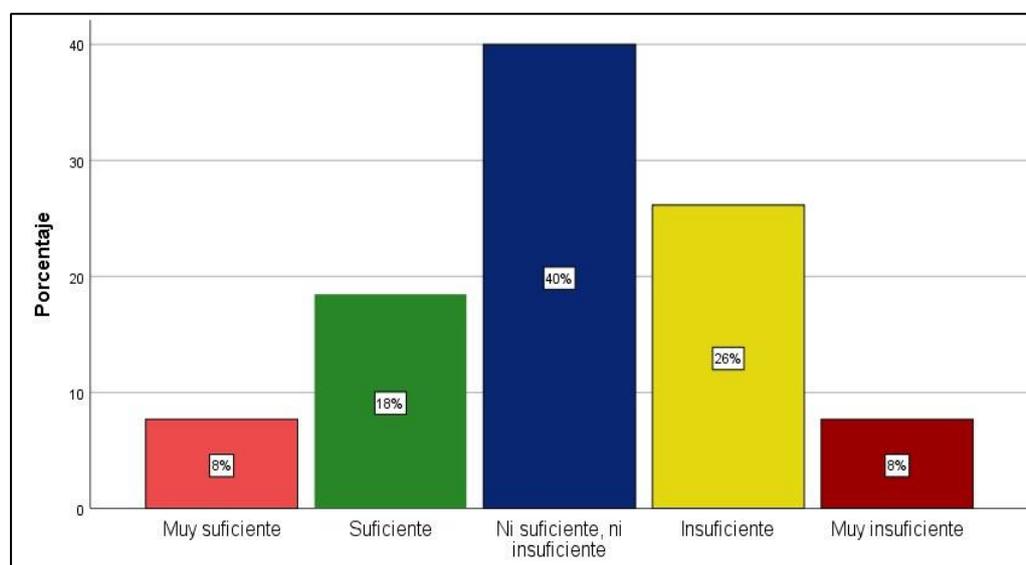


INTERPRETACIÓN

Se aprecia en la tabla 4, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 62% de los gerentes encuestados respondió que la situación de su empresa fue regular, el 20% respondió que fue buena, mientras que el 6% respondieron que fue muy buena, el 6% respondió que fue mala y por último el 6% respondió que fue muy mala.

Tabla 5*Capital inicial aportado*

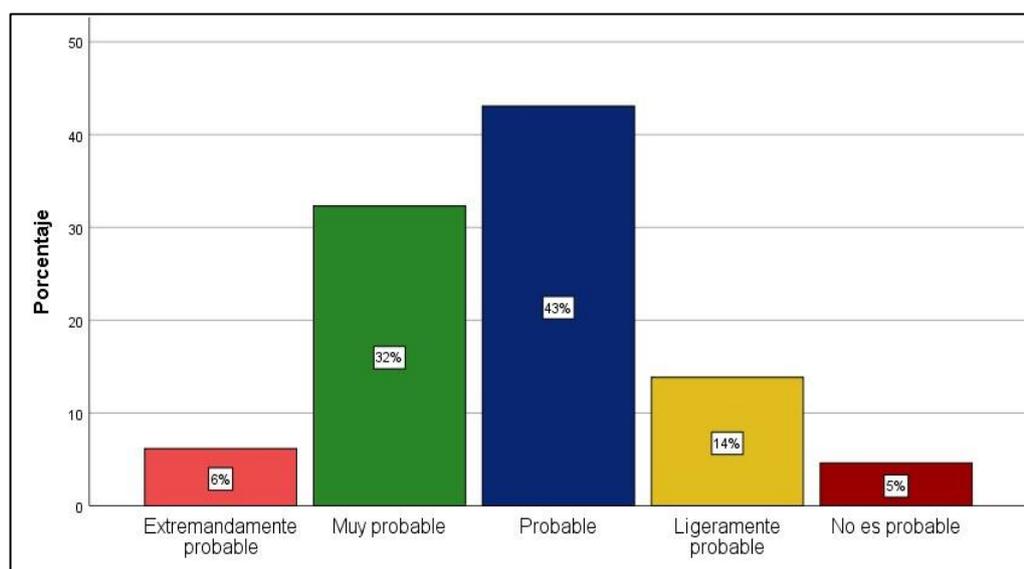
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Muy suficiente	5	7,7	7,7	7,7
Suficiente	12	18,5	18,5	26,2
Ni suficiente, ni insuficiente	26	40,0	40,0	66,2
Insuficiente	17	26,2	26,2	92,3
Muy insuficiente	5	7,7	7,7	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 8*Capital inicial aportado***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 5, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 40% de los gerentes encuestados respondió que los aportes de los socios no son suficientes ni insuficientes, el 28% cree que es insuficiente, el 18% suficientes, el 8% muy insuficiente, mientras que el 8% cree que es muy suficiente.

Tabla 6*Recurrir a un crédito financiero*

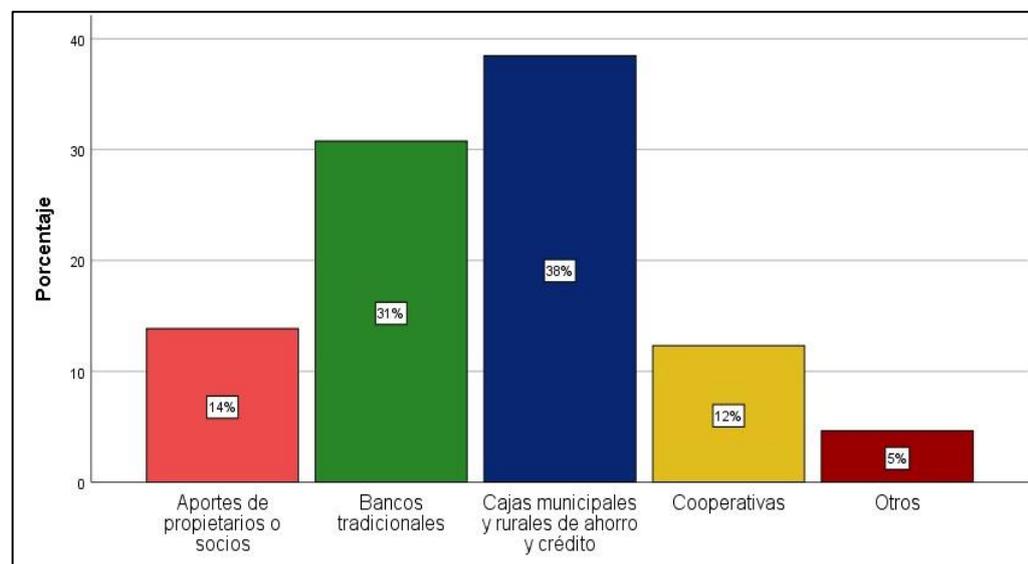
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Extremadamente probable	4	6,2	6,2	6,2
Muy probable	21	32,3	32,3	38,5
Probable	28	43,1	43,1	81,5
Ligeramente probable	9	13,8	13,8	95,4
No es probable	3	4,6	4,6	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 9*Recurrir a un crédito financiero***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 6, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 43% de los gerentes encuestados respondió que es probable recurrir a un crédito financiero, el 32% muy probable, el 14% ligeramente probable, el 6% extremadamente probable, mientras que el 5% respondió que no es probable recurrir a un crédito financiero.

Tabla 7*Financiamiento tradicional*

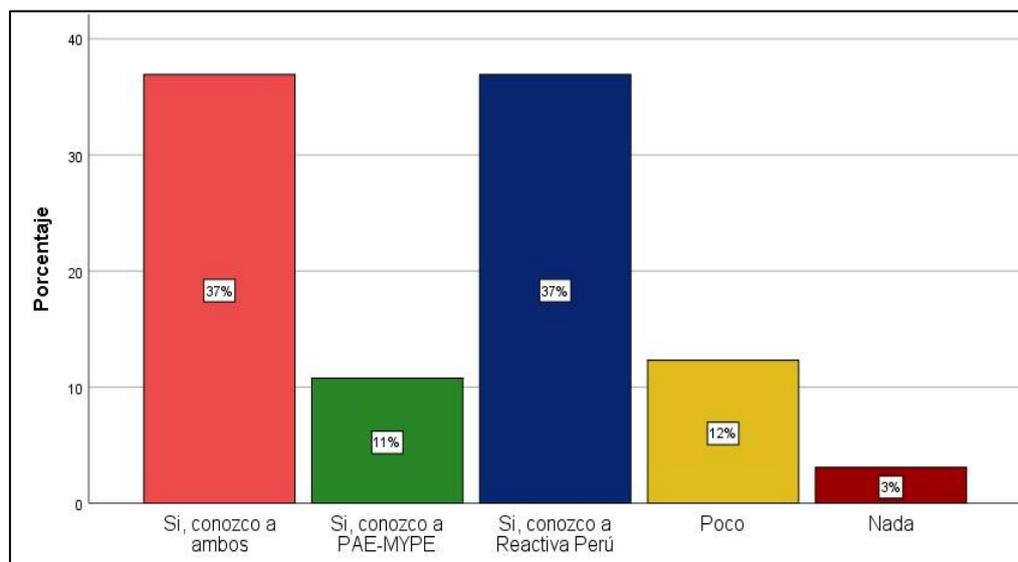
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Aportes de propietarios	9	13,8	13,8	13,8
Bancos tradicionales	20	30,8	30,8	44,6
Cajas municipales y rurales de ahorro y crédito	25	38,5	38,5	83,1
Cooperativas	8	12,3	12,3	95,4
Otros	3	4,6	4,6	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 10*Financiamiento tradicional***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 7, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 38% de los gerentes encuestados respondió que recurrió a las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito, el 31% a bancos tradicionales, el 14% a los aportes de los propietarios o socios, el 12% a las cooperativas y por último el 5% recurrió a otro tipo de financiamiento.

Tabla 8*Programas de financiamiento PAE-MYPE y Reactiva Perú*

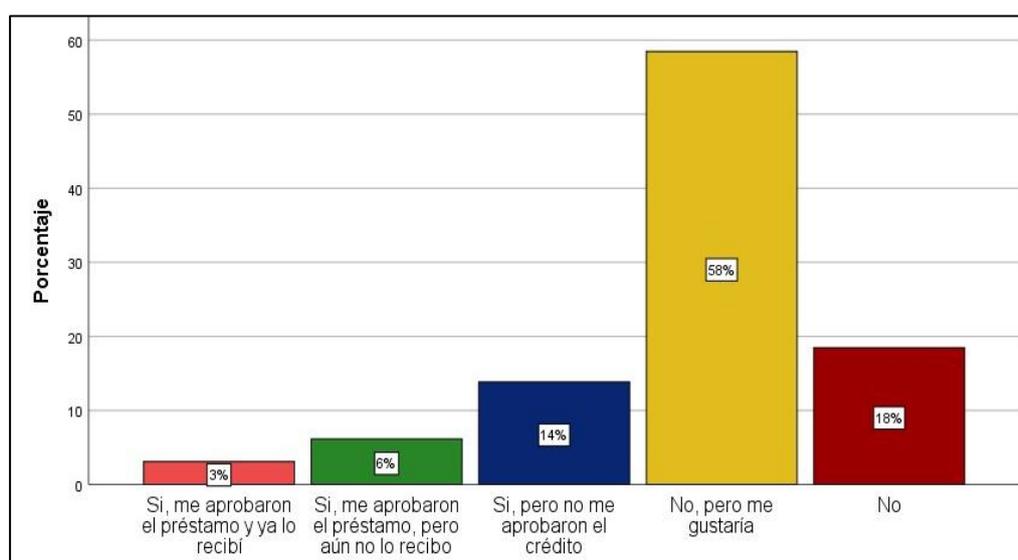
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Si, conozco a ambos	24	36,9	36,9	36,9
Si, conozco a PAE-MYPE	7	10,8	10,8	47,7
Si, conozco a Reactiva Perú	24	36,9	36,9	84,6
Poco	8	12,3	12,3	96,9
Nada	2	3,1	3,1	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 11*Programas de financiamiento PAE-MYPE y Reactiva Perú***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 8, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 37% de los gerentes encuestados respondió que, si conoce a ambos programas, el 37% solo conoce al programa Reactiva Perú, el 12% conoce poco, el 11% conoce al programa PAE-Mype, mientras que el 3% no conoce nada de estos programas de financiamiento.

Tabla 9*Préstamo del programa PAE-MYPE*

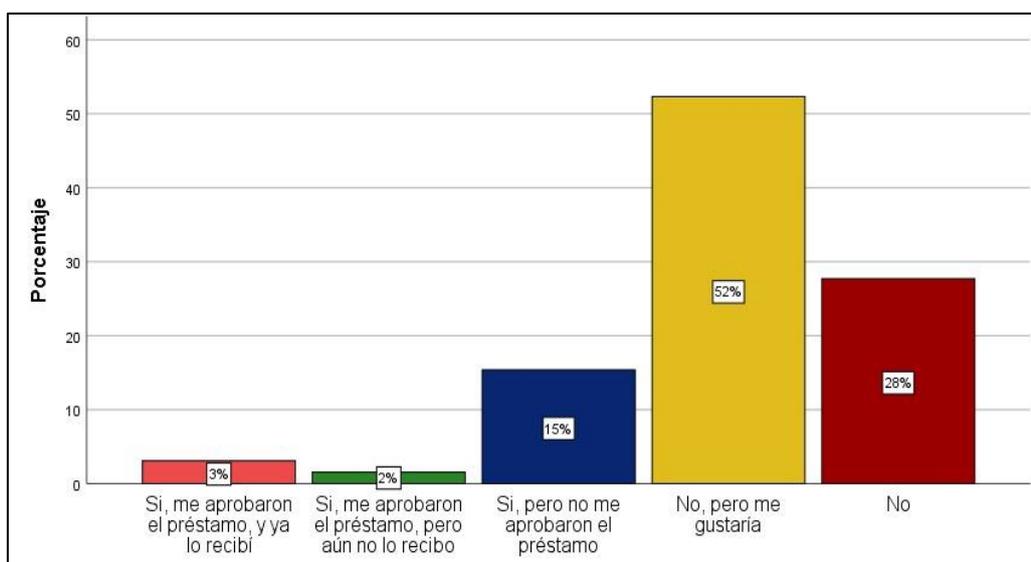
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Si, me aprobaron el préstamo y ya lo recibí	2	3,1	3,1	3,1
Si, me aprobaron el préstamo, pero no lo recibo	4	6,2	6,2	9,2
Si, pero no me aprobaron	9	13,8	13,8	23,1
No, pero me gustaría	38	58,5	58,5	81,5
No	12	18,5	18,5	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 12*Préstamos del programa PAE-MYPE***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 9, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 58% de los gerentes encuestados respondió que no ha solicitado préstamo del programa PAE-MYPE, pero que, si les gustaría, el 18% no ha solicitado ningún préstamo, el 14% si solicitó el préstamo, pero no lo aprobaron, el 6% si solicitó el crédito, le aprobaron, pero aún no lo recibe, mientras que el 3% si recibieron el crédito por parte del programa PAE-MYPE.

Tabla 10*Préstamos del programa Reactiva Perú*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Si, me aprobaron el préstamo, y ya lo recibí	2	3,1	3,1	3,1
Si, me aprobaron el préstamo, pero no lo recibo	1	1,5	1,5	4,6
Si, pero no me aprobaron	10	15,4	15,4	20,0
No, pero me gustaría	34	52,3	52,3	72,3
No	18	27,7	27,7	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 13*Préstamos del programa Reactiva Perú***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 10, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 52% de los gerentes encuestados respondió que no ha solicitado préstamo del programa Reactiva Perú, pero que, si les gustaría, el 28% no ha solicitado ningún préstamo, el 15% si solicitó el préstamo, pero no lo aprobaron, el 3% si recibieron el crédito, mientras que el 2%, si solicitó el crédito, le aprobaron, pero aún no lo recibe el crédito por parte del programa Reactiva Perú.

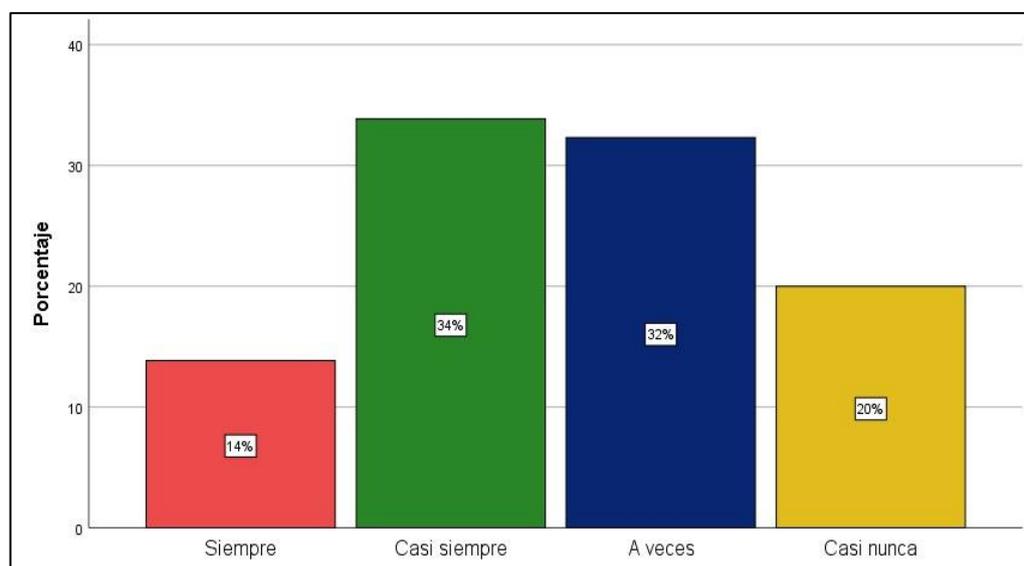
Tabla 11

Modelo de financiamiento Fintech

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	9	13,8	13,8	13,8
Casi siempre	22	33,8	33,8	47,7
A veces	21	32,3	32,3	80,0
Casi nunca	13	20,0	20,0	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 14

Modelos de financiamiento Fintech

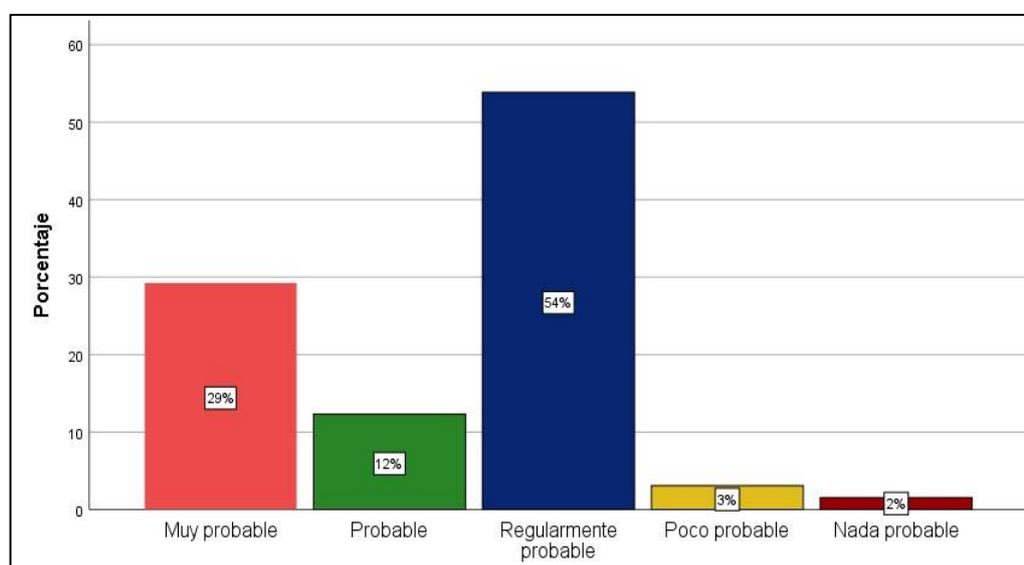


INTERPRETACIÓN

Se aprecia en la tabla 11, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 34% de los gerentes encuestados respondió escuchó casi siempre, el 34% lo ha escuchado a veces, el 20% nunca lo escuchó, mientras que el 14% casi nunca escuchó sobre estos modelos de financiamiento Fintech.

Tabla 12*Préstamos del modelo de financiamiento Fintech*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Muy probable	19	29,2	29,2	29,2
Probable	8	12,3	12,3	41,5
Regularmente probable	35	53,8	53,8	95,4
Poco probable	2	3,1	3,1	98,5
Nada probable	1	1,5	1,5	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 15*Préstamos del modelo de financiamiento Fintech***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 12, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 54% de los gerentes encuestados respondió que es regularmente probable que obtenga algún préstamo, el 29% dice que es muy probable, el 12% probable, el 3% poco probable, mientras que el 2% respondió que es nada probable la obtención de algún préstamo de ese modelo de financiamiento.

4.1.2. DESARROLLO DE LAS MYPES

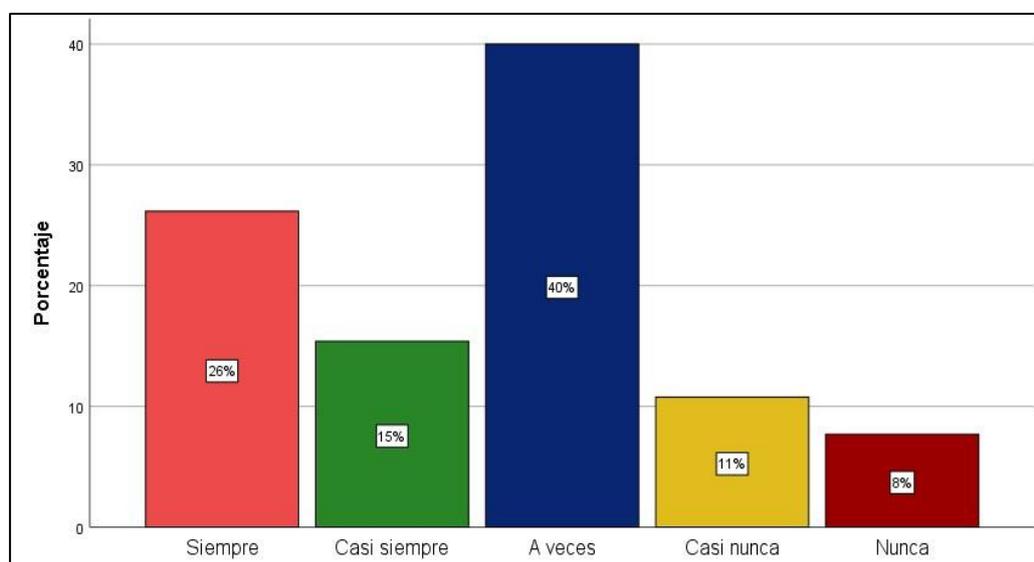
Tabla 13

Formalización de empresas

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	17	26,2	26,2	26,2
Casi siempre	10	15,4	15,4	41,5
A veces	26	40,0	40,0	81,5
Casi nunca	7	10,8	10,8	92,3
Nunca	5	7,7	7,7	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 16

Formalización de empresas

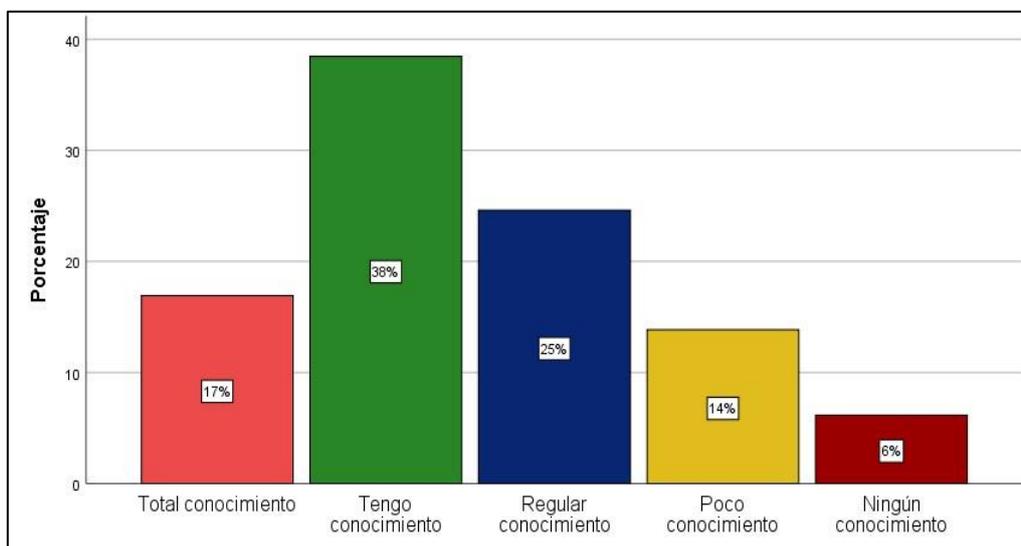


INTERPRETACIÓN

Se aprecia en la tabla 13, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 40% de los gerentes encuestados respondió que el financiamiento obtenido ayudó a veces con la formalización de su empresa, el 26% dice que siempre le ayudó, el 15% casi siempre, el 11% casi nunca, mientras que el 8% respondió que el financiamiento obtenido nunca ayudó con la formalización de su empresa.

Tabla 14*Cambio de régimen tributario*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Total conocimiento	11	16,9	16,9	16,9
Tengo conocimiento	25	38,5	38,5	55,4
Regular conocimiento	16	24,6	24,6	80,0
Poco conocimiento	9	13,8	13,8	93,8
Ningún conocimiento	4	6,2	6,2	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 17*Cambio de régimen tributario***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 14, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 38% de los gerentes encuestados respondió que, si tienen conocimiento al respecto, el 25% dice que tiene regular conocimiento, el 17% tiene total conocimiento, el 14% poco conocimiento, mientras que el 6% respondió que tiene ningún conocimiento sobre el régimen tributario.

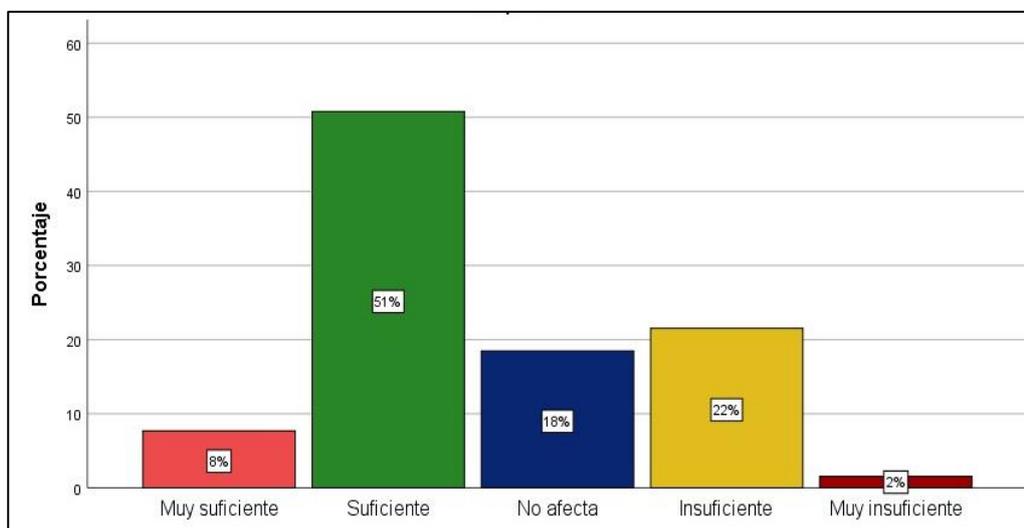
Tabla 15

Montos suficientes para cubrir costos de producción

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Muy suficiente	5	7,7	7,7	7,7
Suficiente	33	50,8	50,8	58,5
No afecta	12	18,5	18,5	76,9
Insuficiente	14	21,5	21,5	98,5
Muy insuficiente	1	1,5	1,5	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 18

Montos suficientes para cubrir costos de producción

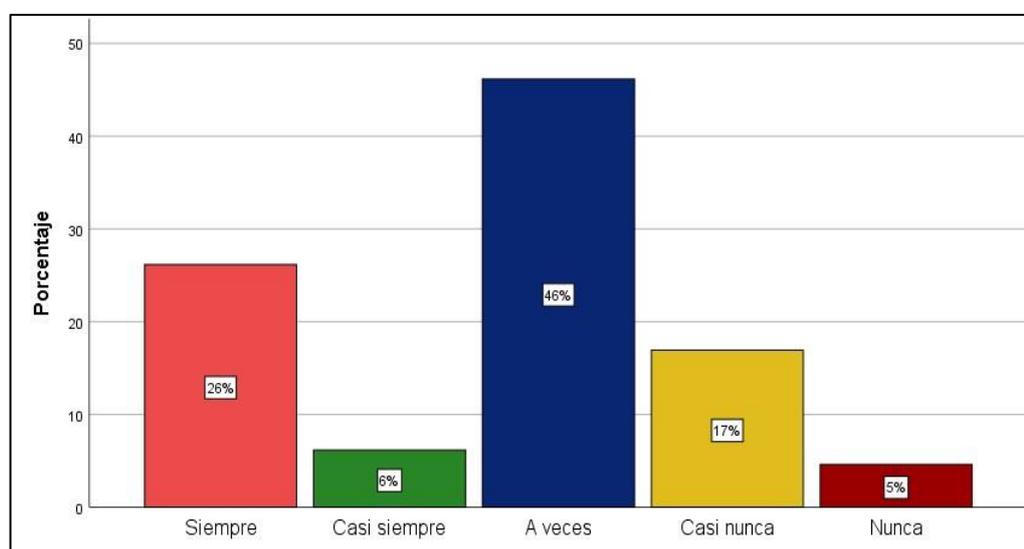


INTERPRETACIÓN

Se aprecia en la tabla 15, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 51% de los gerentes encuestados respondió que el financiamiento adquirido es suficiente para cubrir los costos de producción, el 22% dice que es insuficiente, el 18% no afecta en nada, el 8% dice que es muy suficiente, mientras que el 2% respondió que es muy insuficiente el financiamiento adquirido.

Tabla 16*Financiamiento para aumentar el volumen de producción*

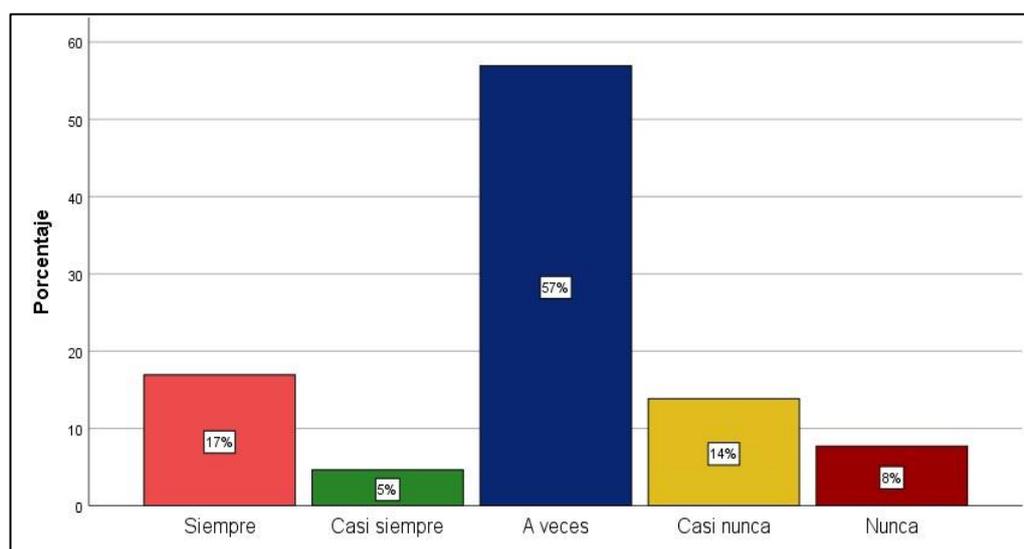
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	17	26,2	26,2	26,2
Casi siempre	4	6,2	6,2	32,3
A veces	30	46,2	46,2	78,5
Casi nunca	11	16,9	16,9	95,4
Nunca	3	4,6	4,6	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 19*Financiamiento para aumentar el volumen de producción***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 16, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 46% de los gerentes encuestados respondió que el financiamiento obtenido aumentó a veces la producción de los productos, el 26% dijo que siempre aumentó, el 17% dijo que casi nunca, el 6% dijo que casi siempre, mientras que el 5% respondió que el financiamiento obtenido nunca aumentó el volumen de producción de los productos que ofrece.

Tabla 17*Mejorar los procesos estandarizados de producción*

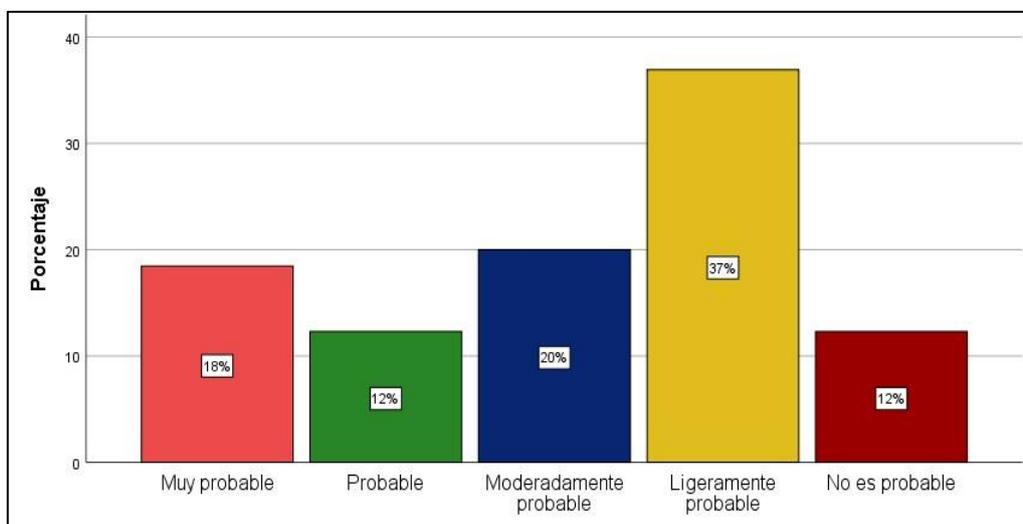
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	11	16,9	16,9	16,9
Casi siempre	3	4,6	4,6	21,5
A veces	37	56,9	56,9	78,5
Casi nunca	9	13,8	13,8	92,3
Nunca	5	7,7	7,7	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 20*Mejorar los procesos estandarizados de producción***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 17, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 57% de los gerentes encuestados respondió que el financiamiento obtenido ayudó a mejorar los procesos de producción, el 17% dice que siempre ayudó, el 14% dice que casi nunca, el 8% dijo que nunca ayudó, mientras que el 5% respondió que el financiamiento obtenido casi siempre ayudó a mejorar el proceso de producción.

Tabla 18*Adquisición de nuevas herramientas tecnológicas*

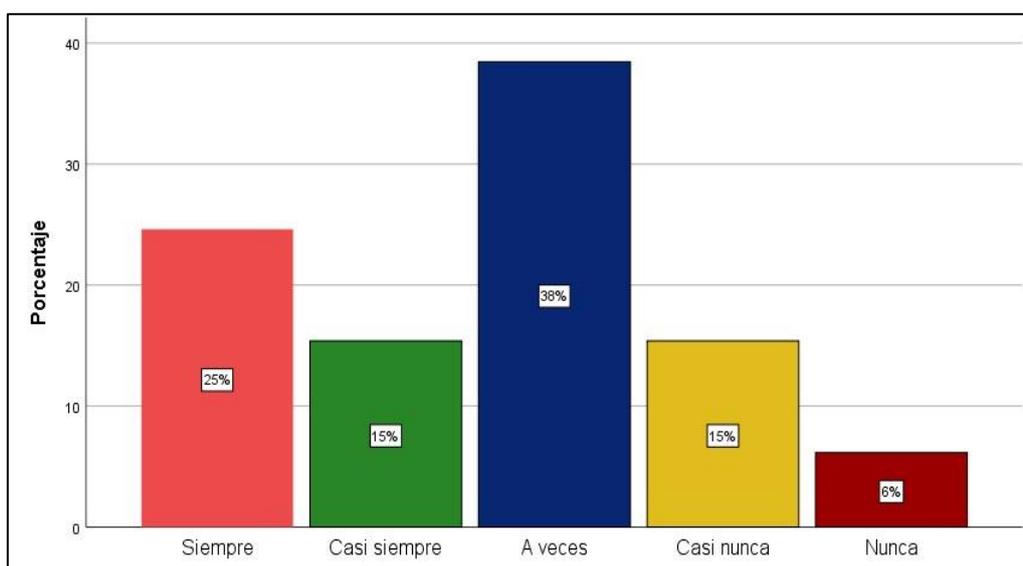
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Muy probable	12	18,5	18,5	18,5
Probable	8	12,3	12,3	30,8
Moderadamente probable	13	20,0	20,0	50,8
Ligeramente probable	24	36,9	36,9	87,7
No es probable	8	12,3	12,3	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 21*Adquisición de nuevas herramientas tecnológicas***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 18, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 37% de los gerentes encuestados respondió que con el financiamiento obtenido es ligeramente probable adquirir nuevas herramientas tecnológicas, el 20% dijo que es moderadamente probable, el 18% dijo que es muy probable, el 12% dijo que es probable, mientras que el 12% respondió que con el financiamiento obtenido no es probable adquirir nuevas herramientas tecnológicas.

Tabla 19*Recorte de personal en pandemia*

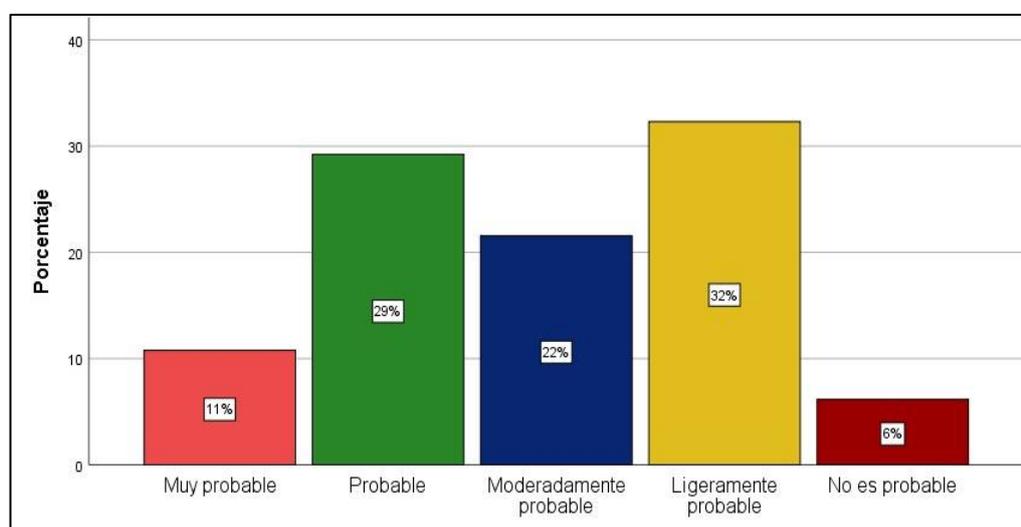
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	16	24,6	24,6	24,6
Casi siempre	10	15,4	15,4	40,0
A veces	25	38,5	38,5	78,5
Casi nunca	10	15,4	15,4	93,8
Nunca	4	6,2	6,2	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 22*Recorte de personal en pandemia***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 19, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 38% de los gerentes encuestados respondió que a veces realizaron recorte de personal, el 25% dijo que siempre, el 15% dijo que casi siempre, el 15% dijo que casi nunca, mientras que el 6% respondió que nunca realizó recorte de personal en esta época de pandemia.

Tabla 20*Recuperación de empleos perdidos por Covid-19*

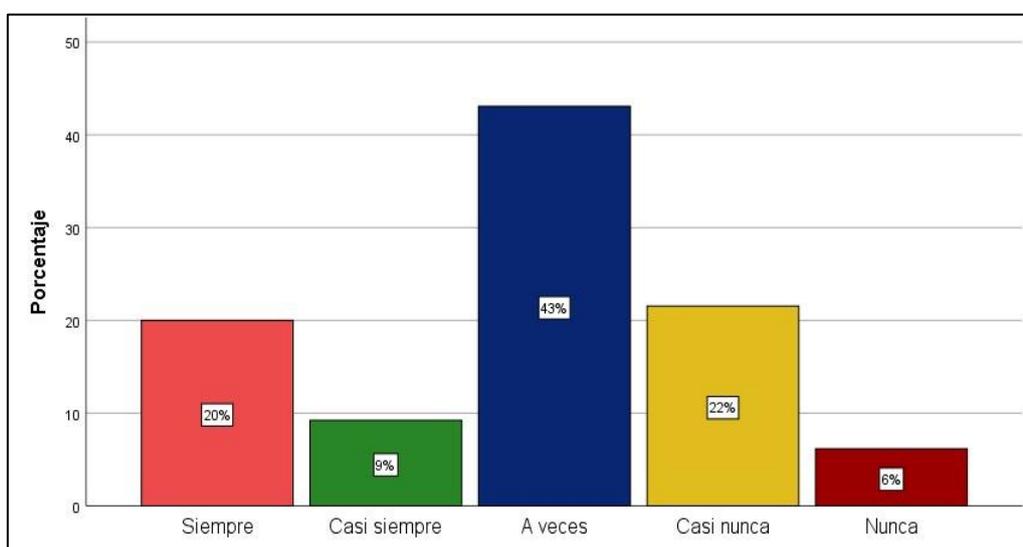
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Muy probable	7	10,8	10,8	10,8
Probable	19	29,2	29,2	40,0
Moderadamente probable	14	21,5	21,5	61,5
Ligeramente probable	21	32,3	32,3	93,8
No es probable	4	6,2	6,2	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 23*Recuperación de empleos perdidos por Covid-19***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 20, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 32% de los gerentes encuestados respondió que es ligeramente probable recuperar los empleos perdidos, el 29% dijo que es probable, el 22% dijo que es moderadamente probable, el 11% dijo que es muy probable, mientras que el 6% respondió que no es probable recuperar los empleos perdidos a causa del covid-19.

Tabla 21*Expansión de ventas en mercados nuevos*

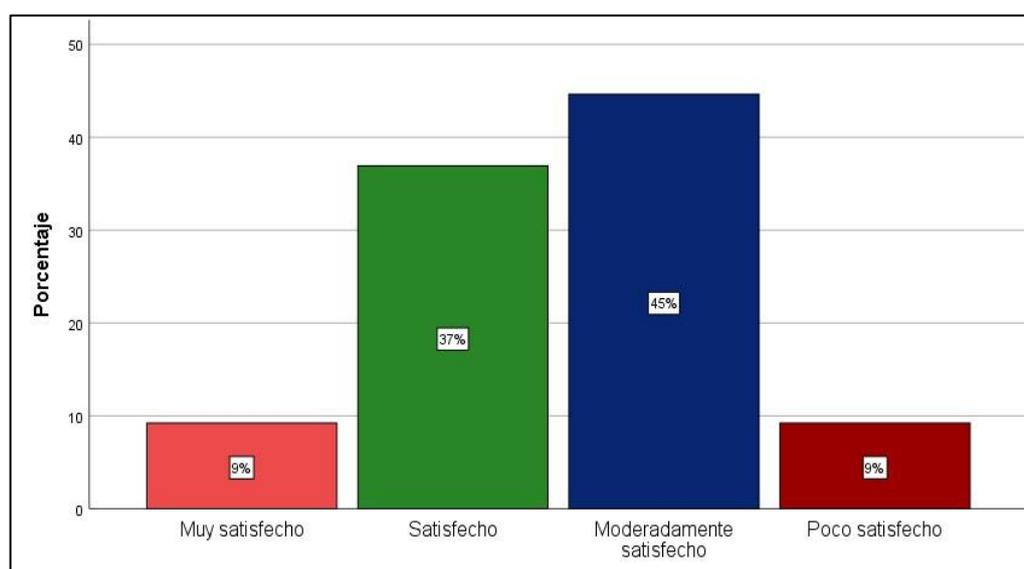
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	13	20,0	20,0	20,0
Casi siempre	6	9,2	9,2	29,2
A veces	28	43,1	43,1	72,3
Casi nunca	14	21,5	21,5	93,8
Nunca	4	6,2	6,2	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 24*Expansión de ventas en mercados nuevos***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 21, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 43% de los gerentes encuestados respondió que con el financiamiento obtenido a veces les permitió expandir sus ventas en otros mercados, el 22% dijo que casi nunca, el 20% dijo que siempre, el 9% dijo que casi siempre, mientras que el 6% respondió que nunca expandió sus ventas en otros mercados.

Tabla 22*Utilidades del negocio con el financiamiento*

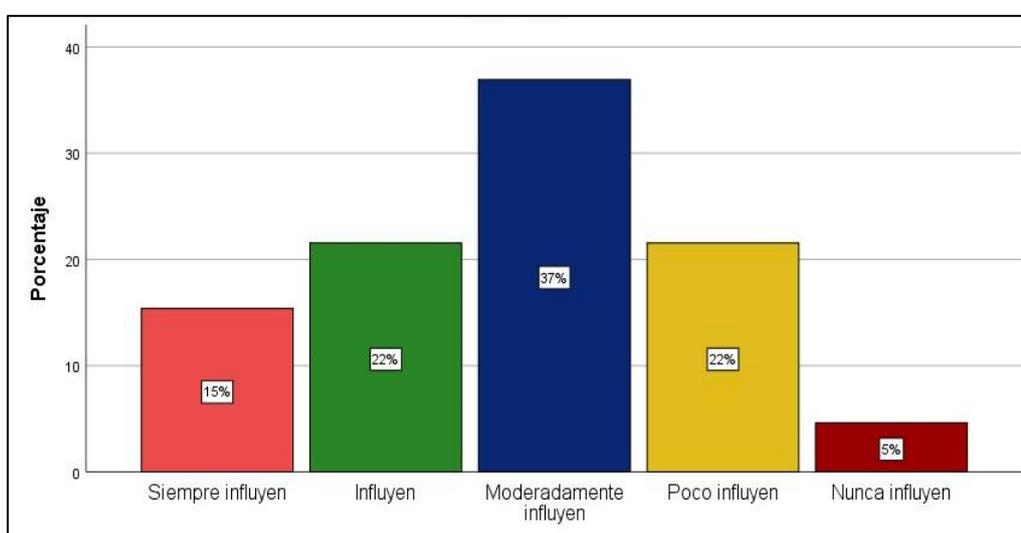
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Muy satisfecho	6	9,2	9,2	9,2
Satisfecho	24	36,9	36,9	46,2
Moderadamente satisfecho	29	44,6	44,6	90,8
Poco satisfecho	6	9,2	9,2	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 25*Utilidades del negocio con el financiamiento***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 22, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 45% de los gerentes encuestados respondió que están moderadamente satisfecho con las utilidades generadas por sus empresas, el 37% dijo que está satisfecho, el 9% dijo que está muy satisfecho, mientras que el 9% respondió que está poco satisfecho con las utilidades que está generando su empresa con el financiamiento obtenido.

Tabla 23*Costos financieros en los niveles de rentabilidad*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre influyen	10	15,4	15,4	15,4
Influyen	14	21,5	21,5	36,9
Moderadamente influyen	24	36,9	36,9	73,8
Poco influyen	14	21,5	21,5	95,4
Nunca influyen	3	4,6	4,6	100,0
Total	65	100,0	100,0	

Figura 26*Costos financieros en los niveles de rentabilidad***INTERPRETACIÓN**

Se aprecia en la tabla 23, que las respuestas de los gerentes son las siguientes: El 37% de los gerentes encuestados respondió que los costos financieros moderadamente influyen en los niveles de rentabilidad, el 22% dijo que, si influyen, el 22% dijo que poco influyen, el 15% dijo que siempre influyen, mientras que el 5% respondió que los costos financieros nunca influyen en sus niveles de rentabilidad.

4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS Y PRUEBA DE HIPÓTESIS

4.2.1. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS GENERAL

H_G: Los tipos de financiamiento económico influyen favorablemente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

H₀: Los tipos de financiamiento económico influyen desfavorablemente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

Tabla 24

Contrastación de hipótesis general

		Tipos de financiamiento	Desarrollo de mypes
Tipos de financiamiento	Correlación de Pearson	1	,559**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	65	65
Desarrollo de mypes	Correlación de Pearson	,559**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	65	65

INTERPRETACIÓN

Teniendo en cuenta la hipótesis general planteada se concluyó que los tipos de financiamiento influyen favorablemente con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021., esta influencia se da de manera positiva moderada; es decir, que a mayor acceso a los tipos de financiamiento existirá un mayor desarrollo de las Mypes; tal y como se muestra en los resultados estadísticos anteriores usando la correlación de Pearson ($r_{hx}=0,559$), por lo tanto se acepta la hipótesis general y se rechaza la nula.

4.2.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS ESPECÍFICAS 1

H_{E1}: El financiamiento tradicional influye significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

H₀: El financiamiento tradicional no influye significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

Tabla 25

Contrastación de hipótesis específica 1

		Financiamiento tradicional	Desarrollo de mypes
Financiamiento tradicional	Correlación de Pearson	1	,556**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	65	65
Desarrollo de mypes	Correlación de Pearson	,556**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	65	65

INTERPRETACIÓN

Teniendo en cuenta la hipótesis específica 1 planteada se concluyó que el financiamiento tradicional influye favorablemente con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021., esta influencia se da de manera positiva moderada; es decir, que a mayor acceso al financiamiento tradicional existirá un moderado desarrollo de las Mypes; tal y como se muestra en los resultados estadísticos anteriores usando la correlación de Pearson ($r_{hx}=0,556$), por lo tanto se acepta la hipótesis específica 1 y se rechaza la nula.

4.2.3. HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2

H_{E2}: Los fondos gubernamentales influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

H₀: Los fondos gubernamentales no influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

Tabla 26

Contrastación de hipótesis específica 2

		Fondos gubernamentales	Desarrollo de mypes
Fondos gubernamentales	Correlación de Pearson	1	,061
	Sig. (bilateral)		,627
	N	65	65
	Desarrollo de mypes	Correlación de Pearson	,061
	Sig. (bilateral)	,627	
	N	65	65

INTERPRETACIÓN

Teniendo en cuenta la hipótesis específica 2 planteada se concluyó que los fondos gubernamentales influyen favorablemente con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021., esta influencia se da de manera positiva muy baja; es decir, que a mayor apoyo por parte de los fondos gubernamentales existirá un leve desarrollo de las Mypes; tal y como se muestra en los resultados estadísticos anteriores usando la correlación de Pearson ($r_{hx}=0,061$), por lo tanto se acepta la hipótesis específica 2 y se rechaza la nula.

4.2.4. HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3

H_{E3}: Los modelos Fintech influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

H₀: Los modelos Fintech no influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.

Tabla 27

Contrastación de hipótesis específica 3

		Modelos fintech	Desarrollo de mypes
Modelos fintech	Correlación de Pearson	1	,356**
	Sig. (bilateral)		,004
	N	65	65
Desarrollo de mypes	Correlación de Pearson	,356**	1
	Sig. (bilateral)	,004	
	N	65	65

INTERPRETACIÓN

Teniendo en cuenta la hipótesis específica 3 planteada se concluyó que los modelos Fintech influyen favorablemente con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021., esta influencia se da de manera positiva baja; es decir, que a mayor acceso a los modelos Fintech existirá un mínimo desarrollo de las Mypes; tal y como se muestra en los resultados estadísticos anteriores usando la correlación de Pearson ($r_{hx}=0,356$), por lo tanto se acepta la hipótesis específica 2 y se rechaza la nula.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1. CONTRASTACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Este capítulo analiza los resultados y compara los resultados del estudio con la hipótesis para mostrar la relación entre la variable independiente (Tipos de Financiamiento) y la variable dependiente (Desarrollo de las Mypes) en el distrito de Huánuco - 2021.

(Villanueva & Santos, 2020) en su tesis titulada: “Tipos y accesos al financiamiento económico de las Mypes del sector hotelero en tiempos de covid-19, en la ciudad de Huánuco - 2020”, afirma: que es posible identificar entidades financieras que otorgan préstamos financieros, entre ellas 10 empresas bancarias, 7 cajas de ahorro municipales y 3 cooperativas de ahorro y crédito que operan en el distrito de Huánuco durante la temporada de Covid-19. En esta pandemia, los microempresarios hoteleros de la ciudad de Huánuco prefieren los créditos personales y los créditos para capital de trabajo.

La capacidad de endeudamiento que pequeños y microempresarios hoteleros se encuentra en un nivel del 42.1%, y también tiene un nivel de garantía de crédito del 48.5%. El 72.7% de los empresarios hoteleros de la ciudad de Huánuco, cree que es posible mejorar las oportunidades laborales durante la temporada de Pandemia con el Covid-19, introduciendo los créditos financieros.

Además, se evidencia que el 87.9% de los empresarios hoteleros de la ciudad de Huánuco, apuntan a la oportunidad de mejorar la inversión en la industria hotelera brindando acceso al crédito financiero en esta temporada de crisis sanitaria provocada por el Covid-19.

Estos resultados son congruentes con el trabajo de investigación realizado y se pueden comparar con los datos obtenidos en la tabla 23, en la que se muestra que los tipos de financiamiento influyen favorablemente con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021., esta influencia se da de manera alta;

mayor desarrollo de las Mypes; tal y como se muestra en los resultados estadísticos expuestos previamente usando la correlación de Pearson ($r_{hx}=0,559$).

(Chávez, Noreña, & Pajuelo, 2019) en su tesis titulada: “Los intermediarios financieros no bancarios y su influencia en el desarrollo de las Pymes de la Ciudad de Huánuco-2018”, concluye que los intermediarios financieros no bancarios influyen de manera directa en el desarrollo de las Pymes de la ciudad de Huánuco. El tipo de préstamo que brinda la cooperativa de ahorros y créditos san francisco hace que las Pymes sean más competitivas en el mercado al proporcionarles préstamos que afianza su capacidad emprendedora. También nos dice que, ofrece las tasas de intereses más bajas dentro del mercado financiero local, lo que la hace más atractiva que sus competidores.

Estos resultados son congruentes con el trabajo de investigación realizado, la cual se pueden contrastar con los datos obtenidos en la tabla 24, en la que se muestra que el financiamiento tradicional influye favorablemente con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021., esta influencia se da de manera alta; es decir, que a mayor acceso al financiamiento tradicional existirá un mayor desarrollo de las Mypes; tal y como se muestra en los resultados estadísticos expuestos previamente usando la correlación de Pearson ($r_{hx}=0,556$).

CONCLUSIONES

1. Se tiene como conclusión que, los tipos de financiamiento influyen de manera significativa con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco – 2021, con un valor de 0,559, esta influencia se da de manera positiva moderada; es decir, que a mayor acceso a los tipos de financiamiento existirá un moderado desarrollo de las Mypes.
2. Se tiene como conclusión que, el financiamiento tradicional influye de manera significativa con el desarrollo de las mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco – 2021, con un valor de 0,556, esta influencia se da de manera positiva moderada; es decir, que a mayor acceso al financiamiento tradicional existirá un moderado desarrollo de las mypes, tal como se refleja en la tabla 4, donde el 38% de los gerentes encuestados prefiere recurrir a las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito, el 31% prefiere los bancos tradicionales, mientras que el 14% recurre a los aportes de los propietarios o socios de la empresa.
3. Se tiene como conclusión que, los fondos gubernamentales influyen de manera poco significativa con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco – 2021, con un valor de 0,061, esta influencia se da de manera positiva muy baja; es decir, que a mayor acceso a los fondos gubernamentales existirá un mínimo desarrollo de las Mypes, tal como se refleja en la tabla 7, donde el 52% de los gerentes encuestados respondieron que no han solicitado préstamo alguno de Reactiva Perú pero que si les gustaría, el 28% no ha solicitado ningún préstamo, el 15% si llegó a solicitar el préstamo pero no le aprobaron, solo el 2% recibieron el crédito de parte de Reactiva Perú, siendo muy pocos empresarios que recurrieron al financiamiento por parte del Estado.
4. Se tiene como conclusión que, los modelos Fintech influyen de manera significativa con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en

el distrito de Huánuco – 2021, con un valor de 0,356, esta influencia se da de manera positiva baja; es decir, que a mayor acceso a los modelos Fintech existirá un bajo desarrollo de las Mypes, tal como se refleja la tabla 9, donde el 54% de los gerentes encuestados respondieron que es regularmente probable que recurran a algún préstamo de los modelos Fintech, el 29% respondió que es muy probable, el 12% probable, el 3% poco probable, mientras que solo el 2% respondió que es nada probable la obtención de algún préstamo de dicho modelo de financiamiento.

5. Se tiene como conclusión que, el financiamiento obtenido por parte de los micro y pequeños empresarios del distrito de Huánuco, sirvieron para la formalización de sus negocios, cubrir con los costos de producción, mejoramiento de los métodos estandarizados en su producción, adquisición de nuevas herramientas tecnológicas, contratación de personal calificado y aumento de su rentabilidad.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los microempresarios buscar nuevos escenarios de financiamiento que permitan obtener resultados a corto plazo; a parte del financiamiento tradicional, existen como alternativa, dentro del sector público distintos programas de apoyo impulsados por el gobierno nacional; asimismo, se tienen los nuevos modelos de financiamiento tecnológico.
2. Se recomienda a los microempresarios inscribirse al régimen Mype Tributario, para poder acceder al mercado privado, lograr participar en las contrataciones y adquisiciones con el estado peruano y contar con el régimen laboral especial.
3. Se recomienda a los microempresarios acceder a los programas que puso en marcha el estado peruano para ayudar a la reactivación económica de sus negocios como son: Reactiva Perú y PAE-Mype, que fueron creados exclusivamente para las micro y pequeñas empresas de acuerdo al tipo de actividad económica que realicen.
4. Se debe incentivar la formalización de las Mypes, debido a que mediante esto pueden mejorar su gestión, minimizar sus riesgos y ser consideradas sujetos a créditos por parte de las entidades financieras que existe en el mercado financiero peruano.
5. Se recomienda a los microempresarios lograr mantener a su personal de trabajo, utilizando estrategias, como la motivación, el reconocimiento y establecer canales de comunicación efectivos en su organización.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agroinvesting. (2021). ¿Qué es agroinvesting? Obtenido de <https://www.agroinvesting.lat/preguntas-frecuentes-inversionista>
- Aguero, L. (2013). Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes y pymes. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498>
- Aguilar, Y. (2017). FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO [Tesis de Contador, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio Institucional.
- Arteaga, F. (01 de Octubre de 2020). Enfoque cuantitativo: métodos, fortalezas y debilidades. Obtenido de <https://www.testsiteforme.com/enfoque-cuantitativo/>
- Barba, J. J. (2011). www.uaeh.edu.mx. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/huejutla/administracion/temas/tipos_de_empleo.pdf
- Barrueta Vilchez, B. (2013). Gestión empresarial y el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del distrito de Huánuco - 2011. Huánuco.
- Bohórnez, M., & López, A. (2018). FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA PYMES Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS [Tesis de Ingeniería, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio Institucional.
- Cadillo, L. (2021). IMPACTO ECONÓMICO POR COVID 19 EN LAS MYPES TEXTILES EN LA CIUDAD DE HUÁNUCO, AÑO 2021 [Tesis de Contador, Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional.
- Cermeño, J. L., & Schreiner, M. (1998). Financiamiento Para las Micro y Pequeñas Empresas:. Obtenido de <http://www.gdrc.org/icm/spanish/sourcebook.pdf>

- Chávez, E., Noreña, R., & Pajuelo, D. (2019). LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS NO BANCARIOS Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO DE LAS PYMES DE LA CIUDAD DE HUÁNUCO-2018 [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional Hermilio Valdizán - Huánuco]. Repositorio Institucional.
- COFIDE. (30 de Octubre de 2020). COFIDE y Cooperación Suiza: iniciativa para Mipymes. Obtenido de https://www.cofide.com.pe/noticia_detalle.php?id=21
- ComexPerú. (25 de Junio de 2021). A 2020, EL 39% DE LOS EMPRENDEDORES MYPE EN EL PERÚ CONTABAN CON AL MENOS UN PRODUCTO FINANCIERO FORMAL. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/a-2020-el-39-de-los-emprendedores-mype-en-el-peru-contaban-con-al-menos-un-producto-financiero-formal>
- Constitución. (1993). En Constitución Política del Perú (pág. 26). Lima.
- Cots, P. (2016). www.rankia.cl. Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/mejores-depositos-a-plazo/3352616-como-funciona-cooperativa-ahorro-credito>
- Danz, J. C. (2021). Webinar Exportador. Panorama de acceso a financiamiento para las empresas exportadoras. Lima, Perú.
- DefinicionMX. (2016). www.definicion.mx. Obtenido de <https://definicion.mx/produccion/>
- Difondy. (2016). Conectando empresas e inversores. Obtenido de <https://www.difondy.com/#features-inversores>
- Económica, E. (Abril de 2022). Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/empleo/>
- Edicom. (12 de Enero de 2022). Perú digitaliza el Factoring de facturas electrónicas. Obtenido de <https://edicom.co/blog/peru-digitaliza-el-factoring-de-facturas-electronicas>

- Empresa, C. (2016). Fuentes de Financiación . Obtenido de <http://www.juntadeandalucia.es/educacion/portals/delegate/content/1ba687ea-a300-4b4f-bc6e-5ee4ae10f027>
- Equipo Editorial, E. (25 de Septiembre de 2020). Concepto de costo. Obtenido de <https://concepto.de/costo/>
- Etécé, E. E. (5 de Agosto de 2021). Concepto de Utilidad. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Falcon. (1 de Noviembre de 2021). Que es la Rentabilidad. Obtenido de <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/qu%C3%A9-es-la-rentabilidad-2>
- Fenacrep. (2016). www.fenacrep.org. Obtenido de <https://www.fenacrep.org/2-18-coopac>
- Fernández, E. (4 de Marzo de 2020). Gestión Financiera. Obtenido de <https://www.anfix.com/blog/pros-contras-de-pedir-financiacion#:~:text=Algunas%20de%20las%20desventajas%3A,cr%C3%A9dito%20que%20incrementan%20su%20coste.>
- Flores Deza, R. (2010). Incidencia de los créditos financieros en el desarrollo de una microempresa en el distrito de Huánuco - 2010. Huánuco.
- Flores, M. (2021). Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato [Tesis de Ingeniería, Universidad Técnica de Ambato - Ecuador]. Repositorio Institucional.
- Galán, J. S. (07 de Enero de 2017). Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/banco.html#referencia>
- Galan, J. S. (19 de Abril de 2018). Obligación Financiera. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/obligacion.html>
- Garcés, P., & Temoche, K. (2021). INFORMALIDAD Y FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL MERCADO DE PIURA: CASO ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES ACOMIPOMALER, 2021 [Tesis de Contador, Universidad Privada Antenor Orrego - Piura]. Repositorio Institucional.

- Hernandez, A. (2002). MATEMÁTICAS FINANCIERAS: TEORÍA Y PRÁCTICA. Obtenido de <http://books.google.com.pe/books?id=I9GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Hernandez, S., Fernandez, C., & Baptista, L. (2014). Metodología de la investigación. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Hernández, V., & Ortiz, M. (2018). EMISIÓN DE DEUDA COMO ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES EN EL SALVADOR [Tesis de maestro, Universidad de El Salvador]. Repositorio Institucional.
- Indacochea, A. (1989). Obtenido de <http://nuso.org/articulo/entre-la-usura-y-la-asfixia-el-financiamiento-de-la-economia-informal/>
- Industrias, M. d. (2012). Alternativas de financiamiento a través del mercado de valores para pymes.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2021). Demografía Empresarial en el Perú, IV trimestre. Informe Técnico N° 01, Lima.
- Izquierdo, R. (2017). Integria IMS. Obtenido de <https://integriaims.com/ventajas-y-desventajas-de-las-pymes/>
- Kong Ramos, J. (2014). Fuentes de financiamiento de las mypes en el distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012. Lambayeque.
- Lamarra, A. (Octubre de 2021). Definición de Utilidad, Utilitarismo, y Ley de Utilidad Marginal Decreciente. Obtenido de <https://economia.org/utilidad.php>
- Larrama, A. (Octubre de 2021). Definición de Producción. Obtenido de <https://economia.org/produccion.php>
- Ley N° 26702. (2013). Ley General de Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros. Lima, Lima.

- Lizarzaburu, E. (16 de Abril de 2021). Pandemia y formalización de las empresas. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia/118960-pandemia-y-formalizacion-de-las-empresas>
- Llanos, M. (2013). www.elpopular.pe. Obtenido de <https://www.elpopular.pe/series/economia-del-hogar/2013-05-27-cajas-rurales-una-opcion-de-ahorro-y-credito>
- Losada, J. (2014). Investigación Aplicada. Divulgación Científica, 47-50.
- Maestre, R. (11 de Marzo de 2022). Qué es fintech y por qué es el futuro de las finanzas. Obtenido de <https://www.iebschool.com/blog/que-es-fintech-finanzas/>
- Maestre, R. J. (2015). www.iebschool.com. Obtenido de <https://www.iebschool.com/blog/finanzas-para-dummies-2-finanzas/>
- Martín, M. (2007). Liderazgo Emprendedor. Obtenido de <http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Martínez, J. (26 de Noviembre de 2021). Fuentes de Financiamiento. Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/que-es-capital-de-trabajo>
- Martínez, S. (13 de Marzo de 2019). Capital Social: qué es (y cómo usarlo a favor de la empresa). Obtenido de <https://www.jasminsoftware.es/blog/capital-social/>
- MEF. (2018). Decreto Legislativo N° 1399. Diario Oficial El Peruano.
- MEF. (2020). Decreto de Urgencia N° 076. Diario Oficial El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-de-urgencia-que-dicta-medidas-complementarias-destin-decreto-de-urgencia-n-076-2020-1869172-2/>
- MEF. (2020). Decreto de Urgencia N° 082. Diario Oficial El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-de-urgencia-que-dicta-medidas-complementarias-destin-decreto-de-urgencia-no-082-2020-1870378-1/>

- MEF. (2020). Decreto Legislativo N° 1457. Diario Oficial El Peruano. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429
- MEF. (2020). Decreto Supremo 124. Diario Oficial El Peruano.
- MEF. (2020). Programa de Garantías “Reactiva Perú”. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429
- MEF. (2021). Decreto de Urgencia N° 019. Diario Oficial El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-de-urgencia-que-dicta-medidas-complementarias-destin-decreto-de-urgencia-n-019-2021-1927409-1/>
- Mejía, R., Delgado, S., Florez, Y., & Escalante, B. (2021). Las microempresas en épocas de pandemia: experiencia de los emprendedores 2020. Integración, 3-8.
- Mendez, D. (11 de Octubre de 2019). Banca Finanzas . Obtenido de <https://numdea.com/interes.html>
- Mendoza, L. (2020). IMPACTO ECONÓMICO POR COVID-19 EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2020 A MYPES DE LIMA METROPOLITANA [Tesis de Bachillerato, Universidad San Ignacio de Loyola]. Repositorio Institucional.
- Meriño, V. (2017). Revistas Espacios. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n07/a18v39n07p03.pdf>
- Ministerio de Trabajo. (2013). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa.
- MoneyAdventure. (2013). www.youtube.com/watch?v=Jp1wAllvgiY. Obtenido de <https://www.youtube.com/watch?v=Jp1wAllvgiY>
- Muñoz, J., Concha, M., & Salazar, O. (2013). www.bcrp.gob.pe. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-156/moneda-156-04.pdf>

- Ñaupas H, M. E. (2013). Obtenido de <http://pacarinadelsur.com/home/senas-y-resenas/1001-metodologia-de-la-investigacion-cuantitativa-cualitativa-y-redaccion-de-tesis>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2013). [www.pacarinadelsur.com](http://pacarinadelsur.com). Obtenido de <http://pacarinadelsur.com/home/senas-y-resenas/1001-metodologia-de-la-investigacion-cuantitativa-cualitativa-y-redaccion-de-tesis>
- Oca, J. M. (20 de Julio de 2015). www.comparabien.com.pe. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Olano de la Cruz, L. (2009). Las Mypes y las dificultades de acceso a las fuentes de financiamiento en el Perú. Lima.
- Olaya, J. (2016). www.prezy.com. Obtenido de https://prezi.com/zgt9t_ovm4fa/evolucion-de-las-pymes-en-america-latina/
- Porporatto, M. (2016). www.quesignificado.com. Obtenido de <https://quesignificado.com/empleo/>
- Portocarrero, F. (2000). Obtenido de <https://publications.iadb.org/es/publicacion/14559/las-cajas-municipales-de-ahorro-y-credito-su-experiencia-en-el-micro-credito>
- Quaranta, G. (20 de Noviembre de 2019). Redacción Gestión. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/cuatro-ventajas-del-financiamiento-alternativo-para-potenciar-su-empresa-fotos-noticia/>
- Raccanello, K. (2013). www.academia.edu. Obtenido de https://www.academia.edu/3317765/Fuentes_informales_de_financiamiento
- Resolución SBS N° 0037. (2013). Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos. Lima, Lima.
- Resolución SBS N° 11356. (2008). Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor Financiero y la Exigencia de Provisiones. Lima, Lima.

- Salcedo, L. (2012). Entidades financieras. Obtenido de <http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/quipukamayoc/2012/V20n35-l/pdf/a15v35n1.pdf>
- Salcedo, L. (2012). LAS ENTIDADES FINANCIERAS COMO PALANCA DEL DESARROLLO DE LAS EMPRESAS TEXTILES EN LIMA METROPOLITANA. Obtenido de <http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/quipukamayoc/2012/V20n35-l/pdf/a15v35n1.pdf>
- Salkind, N. (1998). Métodos de Investigación. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=3uIW0vVD63wC&pg=PA97&lpg=PA97&dq=salkind+muestreo+prob>
- Sampieri, R. (2014). Metodología de la Investigación. México: Interamericana.
- Santiago, V. (16 de Octubre de 2020). En 25.1 % cae economía en Huánuco durante la pandemia. (D. Ahora, Entrevistador)
- SBS. (2014). Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Obtenido de http://empendedorperuano.pe/assets/cuaderno_alternativas_financiamiento.pdf
- SBS. (2019). Cajas Municipales. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/supervisados-y-registros/empresas-supervisadas/directorio-del-sistema-financiero/cajas-municipales>
- SBS. (2019). Cajas Rurales de Ahorro y Crédito. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/supervisados-y-registros/empresas-supervisadas/directorio-del-sistema-financiero/cajas-rurales-de-ahorro-y-credito>
- SBS. (2019). Empresas Financieras. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/supervisados-y-registros/empresas-supervisadas/directorio-del-sistema-financiero/empresas-financieras>
- Soriano, C. (2014). Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/248057893/Origen-MYPES>

- Soveranez, A. (2016). Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/311996582/Financiamiento-Financiero-Informal>
- Sunat. (2018). Regímenes Tributarios. Obtenido de <https://www.gob.pe/280-regimenes-tributarios>
- Tamayo y Tamayo, M. (2008). El Proceso de la Investigación Científica. México: Limusa.
- Tamayo, M. (2012). Obtenido de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/que-es-la-poblacion.html>
- Tello, S. (2014). Importancia de las micro pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. Obtenido de <http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/LEX/article/view/623>
- Vega Paredes, C. C. (2012). Análisis de financiamiento para las mypes en la región Piura. Andalucía.
- Ventura, R. (2016). www.prezi.com. Obtenido de <https://prezi.com/se-dewvzxyzs/cajas-rurales-de-ahorro-y-credito/>
- Verde, E. (30 de Abril de 2020). Covid 19 en el Perú: El impacto en las Mypes. Obtenido de <https://economiverde.pe/covid-19-en-el-peru-el-impacto-en-las-mypes/>
- Vilchez, J. A. (2018). El Derecho de la Competencia en el sistema financiero. Foro Jurídico, 90-110.
- Villanueva, M., & Santos, J. (2020). Tipos y Accesos al Financiamiento Económico de las Mypes del Sector Hotelero en tiempos de Covid-19, en la Ciudad de Huánuco - 2020, [Tesis de Licenciatura] Universidad Nacional Hermilio Valdizán [Monografía, I.E.S.T.P María Rosario Araoz Pinto]. Repositorio Institucional.
- Westreicher, G. (04 de Agosto de 2020). Ventas. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ventas.html>

Zapata Cruz, C. (2015). FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR ABARROTE DEL AA.HH. NUEVE DE OCTUBRE, PROVINCIA DE SULLANA, AÑO 2015 (TESIS DE GRADO DE CONTADOR). UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE - SULLANA - PERÚ.

COMO CITAR ESTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Villar Javier, W. (2023). *Tipos de financiamiento económico y su influencia en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco – 2021* [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional UDH. <http://...>

ANEXOS

ANEXO 1:
MATRÍZ DE CONSISTENCIA

“TIPOS DE FINANCIAMIENTO ECONÓMICO Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES EN TIEMPOS DE COVID-19, EN EL DISTRITO DE HUÁNUCO EN EL 2021”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES				METODOLOGÍA
			VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	
<p>P_G: ¿De qué manera influyen los tipos de financiamiento económico con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021?</p> <p>Problemas Específicos P_{E1}: ¿De qué manera influye el financiamiento tradicional con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el Distrito de Huánuco - 2021?</p>	<p>O_G: Determinar de qué manera influyen los tipos de financiamiento económico en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.</p> <p>Objetivos Específicos O_{E1}: Determinar de qué influye el financiamiento tradicional con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco, 2021.</p>	<p>H_{1G}: Los tipos de financiamiento económico influyen favorablemente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.</p> <p>H₀: Los tipos de financiamiento económico influyen desfavorablemente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco – 2021.</p> <p>Hipótesis Específicos H_{E1}: El financiamiento</p>	<p>VI: Tipos de financiamiento</p>	Financiamiento tradicional	<ul style="list-style-type: none"> • Aportaciones de propietarios o socios. • Préstamos bancarios o no bancarios 	1-4	<p>Enfoque Es de Enfoque Cuantitativo</p> <p>Alcance El presente trabajo es de alcance descriptivo.</p> <p>Diseño Se considera un diseño No Experimental</p> <p>Población y Muestra La población de la investigación está constituida por 2047 Micro y Pequeñas empresas del Distrito de Huánuco. La muestra es probabilístico tipo</p>
				Fondos gubernamentales	<ul style="list-style-type: none"> • Reactiva Perú • PAE-MYPE 	5-7	
				Modelos Fintech	<ul style="list-style-type: none"> • Innova • Factoring • PrestaMype 	8-9	
			<p>VD: Desarrollo de Mypes</p>	Formalización	<ul style="list-style-type: none"> • Sunat • Régimen tributario 	10-11	
				Producción	<ul style="list-style-type: none"> • Costos de producción • Volumen de producción • Tecnología 	12-15	
				Empleo	<ul style="list-style-type: none"> • Puestos de trabajo • Régimen laboral 	16-17	

<p>PE2: ¿De qué manera influyen los fondos gubernamentales con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021?</p> <p>PE3: ¿De qué manera influyen los modelos Fintech con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021?</p>	<p>OE2: Determinar de qué manera influyen los fondos gubernamentales con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco, 2021.</p> <p>OE3: Determinar de qué manera influyen los modelos Fintech con el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco, 2021.</p>	<p>tradicional influye significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.</p> <p>HE2: Los fondos gubernamentales influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.</p> <p>HE3: Los modelos Fintech influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021.</p>		Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Ventas • Margen bruto • Rendimiento de la inversión • Utilidad 	18-20	aleatorio simple y está conformado por 65 Micro y Pequeñas empresas.
--	--	--	--	--------------	---	-------	--

ANEXO 2: CUESTIONARIO A LOS GERENTES Y/O DIRECTORES DE LAS MYPES

Estimado empresario(a), el presente cuestionario tiene el propósito de recopilar datos sobre los “Tipos de financiamiento económico y su influencia en el desarrollo de las mypes en tiempos de Covid-19, en el distrito de Huánuco - 2021” por este motivo recurro a su persona para solicitarle tenga a bien responder estas preguntas que tiene propiedad anónima y el procesamiento de las respuestas será discreto.

TIPOS DE FINANCIAMIENTO

1	<p>¿Cómo considera usted la situación financiera actual de su empresa en esta época de pandemia?</p> <p>a) Muy buena b) Buena c) Regular d) Mala e) Muy mala</p>
2	<p>¿Ud. Cree que el capital inicial aportado por los socios es suficiente para afrontar esta pandemia?</p> <p>a) Muy suficiente b) Suficiente c) Ni suficiente, ni insuficiente d) Insuficiente e) Muy insuficiente</p>
3	<p>¿Considera usted recurrir a un crédito financiero para su empresa?</p> <p>a) No es probable b) Ligeramente probable c) Probable d) Muy probable e) Extremadamente probable</p>
4	<p>¿A qué tipo de financiamiento tradicional recurrió para la obtención del crédito financiero?</p> <p>a) Aportes de propietarios o socios b) Bancos tradicionales c) Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito d) Cooperativas e) Otros</p>
5	<p>¿Conoce los programas de financiamiento PAE-MYPE y Reactiva Perú?</p> <p>a) Si, conozco a ambos b) Si, conozco a PAE-MYPE c) Si, conozco a Reactiva Perú d) Poco e) Nada</p>

6	<p>¿Ha solicitado préstamos mediante el programa PAE-MYPE?</p> <p>a) Si, me aprobaron el préstamo, y ya lo recibí. b) Si, me aprobaron el préstamo, pero aún no lo recibo. c) Si, pero no me aprobaron el préstamo. d) No, pero me gustaría e) No</p>
7	<p>¿Ha solicitado préstamos mediante el programa Reactiva Perú?</p> <p>a) Si, me aprobaron el préstamo, y ya lo recibí. b) Si, me aprobaron el préstamo, pero aún no lo recibo. c) Si, pero no me aprobaron el préstamo d) No, pero me gustaría e) No.</p>
8	<p>¿Ha escuchado hablar sobre los modelos de financiamiento Fintech?</p> <p>a) Nunca b) Poco c) A veces d) Frecuentemente e) Siempre</p>
9	<p>¿Le gustaría obtener algún préstamo de estos modelos de financiamiento?</p> <p>a) Muy probable b) Probable c) Regularmente probable d) Poco probable e) Nada probable</p>

DESARROLLO DE LAS MYPES

1	<p>¿El financiamiento obtenido ayudó con la formalización de su empresa?</p> <p>a) Nunca b) Casi nunca c) A veces d) Casi siempre e) Siempre</p>
2	<p>¿Tiene conocimiento que a mayor ingreso que obtenga su empresa, deberá cambiar de régimen tributario?</p> <p>a) Total conocimiento b) Tengo conocimiento c) Regular conocimiento d) Poco conocimiento e) Ningún conocimiento</p>
3	<p>¿Los montos adquiridos por el financiamiento son suficientes para cubrir los costos de producción de su empresa?</p> <p>a) Muy suficiente b) Suficiente c) No afecta d) Insuficiente e) Muy insuficiente</p>

4	<p>¿El financiamiento obtenido sirvió para aumentar el volumen de producción de los productos que ofrece?</p> <p>a) Nunca b) Casi nunca c) A veces d) Casi siempre e) Siempre</p>
5	<p>¿El financiamiento obtenido ayudó a mejorar los métodos o procesos estandarizados de su producción?</p> <p>a) Nunca b) Casi nunca c) A veces d) Casi siempre e) Siempre</p>
6	<p>¿Con el financiamiento obtenido considera adquirir nuevas herramientas tecnológicas para aumentar la productividad de su empresa?</p> <p>a) No es probable b) Ligeramente probable c) Moderadamente probable d) Probable e) Muy probable</p>
7	<p>¿Usted realizó algún recorte de personal en su empresa en esta época de pandemia?</p> <p>a) Nunca b) Casi nunca c) A veces d) Casi siempre e) Siempre</p>
8	<p>¿Cree usted que, mediante la obtención del financiamiento a su empresa, podrá recuperar rápidamente la cantidad de empleos perdidos a causa del Covid-19?</p> <p>a) No es probable b) Ligeramente probable c) Moderadamente probable d) Probable e) Muy probable</p>
9	<p>¿Considera usted que, con el financiamiento obtenido, la empresa expandió sus ventas en nuevos mercados?</p> <p>a) Nunca b) Casi nunca c) A veces d) Casi siempre e) Siempre</p>
10	<p>¿Está satisfecho con las utilidades que está generando su negocio al obtener el financiamiento?</p> <p>a) Muy satisfecho b) Satisfecho c) Moderadamente satisfecho</p>

	<ul style="list-style-type: none"> d) Poco satisfecho e) Insatisfecho
11	<p>¿Considera que los costos financieros que paga a las entidades financieras, influyen en sus niveles de rentabilidad?</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Nunca influyen b) Poco influyen c) Moderadamente influyen d) Influyen e) Siempre influyen

ANEXO 3: MUESTRA DE MYPES MATERIA DE ESTUDIO

RELACION DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS					
Nº	RAZON SOCIAL	DNI/RUC	SECTOR	PROVINCIA	DISTRITO
1	SOLUCIONES ESTRATEGICAS & CONSULTORES SA C	20551189148	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
2	PALACIOS RIVERA MICHAEL HANS	72542166	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
3	MINAYA SANCHEZ MARCELINO	22430291	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
4	BENITES CAJAS DOMINGA DOMITILA	22488716	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
5	QUIJANO CAMARA JUAN CARLOS	42861738	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
6	LORENZO CAMPOS RUVILA MAGALIA	21014044	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
7	GRADOS ROJAS ROGER LEONARDO	46175857	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
8	PALOMINO LOPEZ ALAN LUIS	43303068	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
9	VERDE PONCE WILMER	45293006	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
10	BARRETO HUAMAN NOE MAXIMO	42661851	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
11	LOZANO SUAREZ RIDER	10749130	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
12	TARAZONA BONILLA ALICIA	41037257	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
13	MAGALLANES HUAMAN JOSE ALEJANDRO	22981101	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
14	MARTEL MALPARTIDA ERIC	22511910	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
15	MEZA AYALA JAVIER DAVID	09269968	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
16	NOVEDADES CAJAS EIRL	20489258634	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
17	GARAY ROJAS CARMEN LILIANA	47317382	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
18	CHAMORRO MAUTINO LUZMILINDA	22474225	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
19	SOBRADO SANCHEZ JAVIER ROLANDO	22498964	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
20	CENTENO QUINTANA ELENA ELVIRA	22431972	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
21	CASTILLO CABRERA JENY	22504285	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
22	MIRAVAL ESPINOZA NATIVIDAD	22414621	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
23	HERRERA ESTELA MARINO	22450786	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
24	DISTRIBUIDORA SHANGAI EIRL	20447363730	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
25	SOTO ALEJO SERGIA	22404236	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
26	RADA DOMINGUEZ SAYURY FILENA	47298399	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
27	ROJAS PEREZ\LLANTO DORIS MAGALI	43723687	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
28	ROJAS CUBILLOS FLORENTINO	41118056	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
29	MAYES ECHEVARRIA PRIMITIVA	22456535	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
30	HERRERA HUARANGA MARTEL MARTIN	07279958	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
31	MATOS ESPINOZA LIZ SOLEDAD	22705390	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
32	MULTISERVICIOS LOTY E I R L	20489721288	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
33	TELLO TAPIA YOSELIN TERESA	22500113	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
34	CHAVEZ HUARAC TEODORO	22463949	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
35	NIETO GUTIERREZ RUDIGER RAFAEL	40542181	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
36	RESURRECCION LANDAURO ELMER	44606299	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
37	TINEO SANTA MARIA VICTOR ANGEL	41112579	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
38	PIMENTEL GABRIEL JHON KENEDY	44308045	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
39	SILVA CORNELIO CARLOS JOSUE	44525389	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
40	FALCON ROQUE FRANKLIN ALFONSO	47150981	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
41	GAMARRA EVARISTO ALEJANDRO	22498919	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
42	CARHUAVILCA GAVE SANTOS GLICERIO	20112891	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
43	TARAZONA PONCE MAYELA ELVIRA	22484567	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
44	IMPORTACIONES MONICA SRL	20447362687	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
45	SANTIAGO ALCANTARA CRISTINA LEONCIA	44691166	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
46	CELSO MARTINEZ SOLEDAD	22515025	COMERCIO	HUÁNUCO	HUÁNUCO
47	RUIZ MENA REYNALDO	22501767	CONSTRUCCION	HUÁNUCO	HUÁNUCO
48	FRIGOCENTRO SCRL	20573260423	INDUSTRIA	HUÁNUCO	HUÁNUCO
49	HUAMAN CAMPOS ABEL	22512278	INDUSTRIA	HUÁNUCO	HUÁNUCO
50	MULTISERVICIOS E INVERSIONES GENERALES JAPIGG S.C.R.L.	20489515891	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
51	MARTINEZ ROJAS OLINDA	22495591	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
52	SILVA CALDERON CIPIRIANO	22402909	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
53	LINO ORIZANO FRANK STALIN	43565953	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
54	SINCHE SALVADOR MIRIAM MABEL	43870084	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
55	TAPIA MARTEL JAMINTON	09961527	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
56	CAMARA BERROSPI MATIAS ALEJANDRO	00963610	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
57	NAZARIO TORRES JULIAN	22420821	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
58	GARAY MAIZ ESEQUIEL	22430666	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
59	MELCHOR ALLPAS PEDRO ALBERTO	22481775	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
60	FAUSTINO BASHI HECTOR	22403468	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
61	GUARDIAN DURAN ZENOBIO	23169477	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
62	SANTA MARIA CLEMENTE MELANIO	46679069	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
63	LOYOLA MARILUZ NEY ADMIR	22492898	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
64	MOREYRA MORALES JOSE MARTIN	09603183	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO
65	MORALES BALTAZAR MAXIMA	06877108	TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNIC.	HUÁNUCO	HUÁNUCO