

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**Confiabilidad en la creación, destrucción y movilización de
deudas y ahorros**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Fanny Vallejos Tarrillo
Indira Agny Gutierrez Chagua

Asesor:

Mg. Luis Enrique Falcon Delgado

Lima, junio 2023

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 06 días del mes de Junio del año 2023 siendo las 16:40 horas., se reunieron virtualmente en la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Carlos Alberto Vásquez Villanueva, el secretario: Dr. Iván Apaza Romero, como miembro: Mg. Margarita Jesús Ruiz Rodríguez y el asesor Mg. Luis Enrique Falcón Delgado, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: “*Confiability en la creación, destrucción y movilización de deudas y ahorros*” de los Bachilleres:

- a. Fanny Vallejos Tarrillo
- b. Indira Agny Gutiérrez Chagua

Conducente a la obtención del Título profesional de CONTADOR PÚBLICO,

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato a hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado. Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Fanny Vallejos Tarrillo

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy bueno

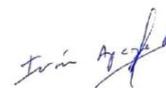
Candidato (b): Indira Agny Gutiérrez Chagua

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy bueno

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente



Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

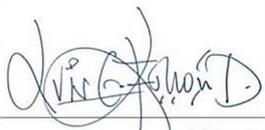
DECLARACIÓN JURADA DE AUTENCIDAD DE TESIS

Yo, Luis Enrique Falcon Delgado, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Confiabledad en la creación, destrucción y movilización de deudas y ahorros”** de los autores Fanny Vallejos Tarrillo y Indira Agny Gutierrez Chagua tiene un índice de similitud de 15% verificable en el informe Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Para los fines pertinentes, firmo esta declaración jurada, en la ciudad de Lima, a los 13 días del mes de julio del 2023.



Mg. Luis Enrique Falcón Delgado

Confiabilidad en la creación, destrucción y movilización de deudas y ahorros

Reliability in the creation, destruction and mobilization of debts and savings

Fanny Vallejos Tarrillo

fannyvallejos@upeu.edu.pe

<https://orcid.org/0009-0007-1531-8504>

Universidad Peruana Unión, Lima

Indira Agny Gutiérrez Chagua

indiragutierrez@upeu.edu.pe

<https://orcid.org/0009-0005-6625-0170>

Universidad Peruana Unión, Lima

Luis Enrique Falcon Delgado

luis.falcon@upeu.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-7704-9027>

Universidad Peruana Unión, Lima

RESUMEN

Los gobiernos que más influyen en el rumbo de la economía mundial han sido poco coherentes en sus intervenciones relacionadas al financiamiento, enviando señales contradictorias a las economías en desarrollo, en ese contexto, a través del presente estudio, se buscó explorar el fenómeno social de la confiabilidad en la creación, destrucción y movilización de deudas y ahorros en las MYPES del distrito de Surco, para ello, a través del enfoque cualitativo de diseño fenomenológico – hermenéutico, se entrevistó a los gerentes, sub gerentes y asesores de negocios de las empresas de servicios financieros del distrito. El estudio evidencia el razonamiento y la sensibilidad de los entrevistados, concluyendo que, la confiabilidad permite reducir el tiempo y el dinero invertidos en supervisar y hacer seguimientos a efectos de cumplir y hacer cumplir los compromisos de deudas y ahorros. Así mismo, existe una cuota de sensibilidad respecto de la información financiera que proveen las MYPES, a efectos de calificar para una operación, por lo que se requiere cruzar dicha información y comparar datos con otras entidades.

Palabras clave: Adaptación al cambio, afectación por COVID, empleo formal, lecciones del COVID.

ABSTRACT

The governments that most influence the course of the world economy have been inconsistent in their interventions related to financing, sending contradictory signals to developing economies. In this context, the present study sought to explore the social phenomenon of reliability in the creation, destruction and mobilization of debts and savings in MSEs in the district of Surco, using a qualitative approach of phenomenological-hermeneutic design, interviewing managers, assistant managers and business advisors of financial services companies in the district. The study evidences the reasoning and sensitivity of the interviewees, concluding that, reliability allows reducing the time and money invested in supervising and following up in order to fulfill and enforce debt and savings commitments. Likewise, there is a degree of sensitivity with respect to the financial information provided by the MSEs in order to qualify for an

operation, which is why it is necessary to cross-check this information and compare data with other entities.

Keywords: Adapting to change, COVID affectation, formal employment, lessons from COVID.

INTRODUCCIÓN

Los gobiernos que más influyen en el rumbo de la economía mundial han sido poco coherentes en sus intervenciones hasta ahora, enviando señales contradictorias a las economías en desarrollo. La situación ha provocado el crecimiento de economías frágiles, sin capacidad de recuperación y con escasa capacidad administrativa para hacer frente a los crecientes problemas (Ortiz et al., 2021). La economía mundial ha pasado por una serie de acontecimientos que han tenido un impacto significativo en la estabilidad financiera de muchas naciones. Aunque las empresas fueron capaces de evitar que las actividades productivas caigan en una contracción significativa, es importante tener en cuenta que la sociedad actual atraviesa episodios de alta volatilidad marcados por un alto grado de problemas de liquidez e insolvencia entre sus participantes (Altamirano et al., 2020). Para maximizar sus beneficios, las instituciones financieras tratan de adquirir ahorros al tipo de interés más bajo posible y luego volver a prestarlos a los clientes a un tipo más alto (Rivera y Rivera 2019).

Para las operaciones que implican la captación de recursos o la custodia de dinero perteneciente a las familias, las empresas no financieras y el gobierno, (los depósitos bancarios entran dentro de este ámbito), no se exige una cuota de confianza, puesto que el dinero es el aval de sí mismo (Delgado y Chávez, 2018). Empero, para los empréstitos se requieren de garantías, avales y, probablemente una cuota de confianza, al respecto, estudios de investigación concluyen que la confianza reduce las tasas de interés que se cobran a las MYPES, o en algunos casos, reducen los sobrecostos, pero se sabe muy poco acerca del papel de la confianza en las empresas de operaciones múltiples (Gonzales, 2016).

Al respecto, en Indonesia, Wijaya & Moro (2022) señalaron que cuando se trata de préstamos bancarios convencionales para pequeñas empresas, la confianza reduce los tipos de interés. Sin embargo, el papel de la confianza en el apoyo a las decisiones financieras -es decir, el margen que se cobra a los gestores de pequeñas empresas en los bancos islámicos- no se ha analizado en la bibliografía. Resulta que los márgenes cobrados a las pequeñas empresas están correlacionados negativamente con la confianza. Nuestros resultados son muy resistentes a la endogeneidad.

En Reino Unido, Harrison et al. (2022) el entorno macroeconómico es crucial, ya que es poco probable que los efectos de la demanda provoquen una disminución del stock de préstamos bancarios, mientras que la disponibilidad de crédito provocará dificultades para que las pequeñas empresas accedan a los préstamos bancarios. En particular, durante una crisis, un aumento del riesgo de los prestamistas provoca una contracción de la disponibilidad de crédito y un endurecimiento del mercado crediticio, es decir, del canal de préstamos bancarios. Tras la crisis, las MYPE con mayor riesgo y menores beneficios se enfrentan a importantes dificultades para obtener préstamos bancarios, es decir, el canal del saldo del prestatario.

Nguyen (2021) sostiene que, a diferencia de los préstamos bancarios, que se asocian negativamente con ambos tipos de inversiones empresariales, los préstamos informales se asocian positivamente con ambos tipos de inversiones. Y lo que es más importante,

descubrimos que la calidad de las instituciones locales es capaz de controlar la forma en que las empresas llevan a cabo su financiación externa, lo que se traduce en un aumento del valor de las inversiones.

En Finlandia Ylhäinen (2017) concluyeron que los perfiles de uso del crédito durante el ciclo de vida también muestran que, durante las primeras etapas de su existencia, las empresas recurren más a los intermediarios financieros. Además, las cohortes nacidas durante las recesiones pagan costes de financiación más elevados y recurren en menor medida a los préstamos bancarios, incluso después de controlar su solvencia.

En Norteamérica, Kapinas et al. (2016) manifiestan que el análisis de las medidas específicas para aumentar el acceso al crédito se centra en las formas en que los cambios en el mercado inmobiliario afectan al rendimiento de las pequeñas empresas y sugiere que los propietarios de pequeñas empresas deberían utilizar fuentes de crédito menos costosas en lugar de préstamos bancarios para absorber los efectos adversos sobre el valor de sus propiedades.

A nivel nacional, Espinoza (2018) se propuso como objetivo determinar las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPES en el sector comercial, con una metodología transversal, descriptivo, sin diseño experimental. La población y muestra estuvo constituida por los ocho gerentes del distrito. La técnica empleada fue la entrevista y el instrumento utilizado fue el cuestionario. Una de las principales conclusiones fue que MYPES supera su falta de liquidez utilizando estrategias de inversión en utilidades y venta de activos. A medida que la empresa crece y se expande, también accede a fuentes de financiación tanto internas como externas, por lo que también debe reducir sus gastos generales e introducir nuevos productos.

Rivera y Villanueva (2020) con el objetivo principal de conocer cómo afecta el financiamiento a la viabilidad de las pequeñas y medianas empresas, empleó un estudio correlativo de tipo transversal sin diseño experimental. Con una muestra de 372 MYPES concluyó que el 62% de los encuestados indicó que el monto de financiamiento utilizado por sus negocios ha disminuido, y el 55% indicó que su nivel de liquidez es bajo.

Castro (2019) se propuso como objetivo determinar en qué medida las fuentes de financiamiento inciden en el crecimiento del sector empresarial de las MYPES, utilizó un enfoque de investigación básica, con un enfoque cuantitativo no experimental y transeccional a nivel descriptivo. Concluyó que las MYPES tienen acceso limitado a fuentes de financiamiento externas que son responsables de su génesis.

Por su parte la confiabilidad a diferencia de otros atributos, se define por un período de evaluación: un período durante el cual se evalúa la efectividad o precisión de un instrumento, o la actitud y comportamiento de una persona, quien dentro de un tiempo debe realizar funciones requeridas. Para ello se utilizan pruebas periódicas con el fin de generar un factor de confiabilidad, es decir, un puntaje que refleje la confiabilidad del dispositivo (Bárcena et al., 2020). La confiabilidad es un concepto extremadamente importante en el sector financiero, en donde los procesos requieren un comportamiento con bajas tasas de error. De hecho, la confiabilidad se busca no solo en los dispositivos y circuitos fabricados, sino también en toda la empresa y sus marcas asociadas (Belloso et al., 2019).

En ese contexto, a través del presente estudio, se buscó explorar la situación de la confianza en la creación, destrucción y movilización de deudas y ahorros de las MYPES peruanas; para ello, a través de un enfoque cualitativo, de diseño fenomenológico –

hermenéutico, se requirió la información provista por los gerentes, sub gerentes y asesores de negocios de las empresas de operaciones múltiples, a quienes se les entrevistará con la finalidad de conocer el fenómeno social que convoca al presente.

Así mismo, se justificó por la necesidad de "conocer" el fenómeno de la confianza de los gerentes en las deudas y ahorros de las MYPES peruanas, quienes, a pesar de las múltiples crisis, siguen contribuyendo al Producto Bruto Interno (PBI) del país y brindando oportunidades de empleo. En teoría, esto tiene sentido porque, amén de conocer el razonamiento y la sensibilidad de los entrevistados, cuando las personas confían unas en otras, se puede reducir el tiempo y el dinero invertidos en supervisar y hacer cumplir los contratos. A nivel social se encuentra en el hecho de que, una vez conocida la situación, las MYPES empezarán a prestar atención al asunto. La justificación práctica viene dada por la importancia, eficacia y generalidad del estudio, así como por el hecho de que sus conclusiones puedan reproducirse en futuras investigaciones.

METODOLOGÍA

El trabajo de investigación fue de enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, cuya técnica será la fenomenología. Al respecto Pardinas (2004) refiere que la idea de que el enfoque cuantitativo busca factores incuantificables que puedan describirse, comprenderse y explicarse a través del prisma de la psicología.. Para Rojas et al. (2021) el objetivo de los estudios fenomenológicos es comprender plenamente los fenómenos sociales y su realidad como hipótesis científicamente legítimas mediante entrevistas en profundidad.

Los informantes fueron los gerentes, sub gerentes, administradores y asesores de negocios de las empresas financieras del distrito de Surco. De acuerdo con Hernández et al. (2010) en la investigación cualitativa, el tamaño de la muestra no importa desde un punto de vista probabilístico. Porque el problema no es generalizar los resultados a una población más amplia. Martín-Crespo & Salamanca (2007) refiere que un enfoque cualitativo de la investigación requiere profundidad, por lo que su importancia son las contribuciones de personas, participantes, organizaciones, eventos, hechos, etc. que nos ayudan a comprender los fenómenos de investigación y responder a las preguntas de investigación planteadas.

La técnica fue la entrevista. A este respecto, Peláez et al. (2013) señala que la entrevista sigue un patrón predeterminado, la disposición de sus preguntas y respuestas permite la recogida eficaz de los datos y la presentación de los resultados.

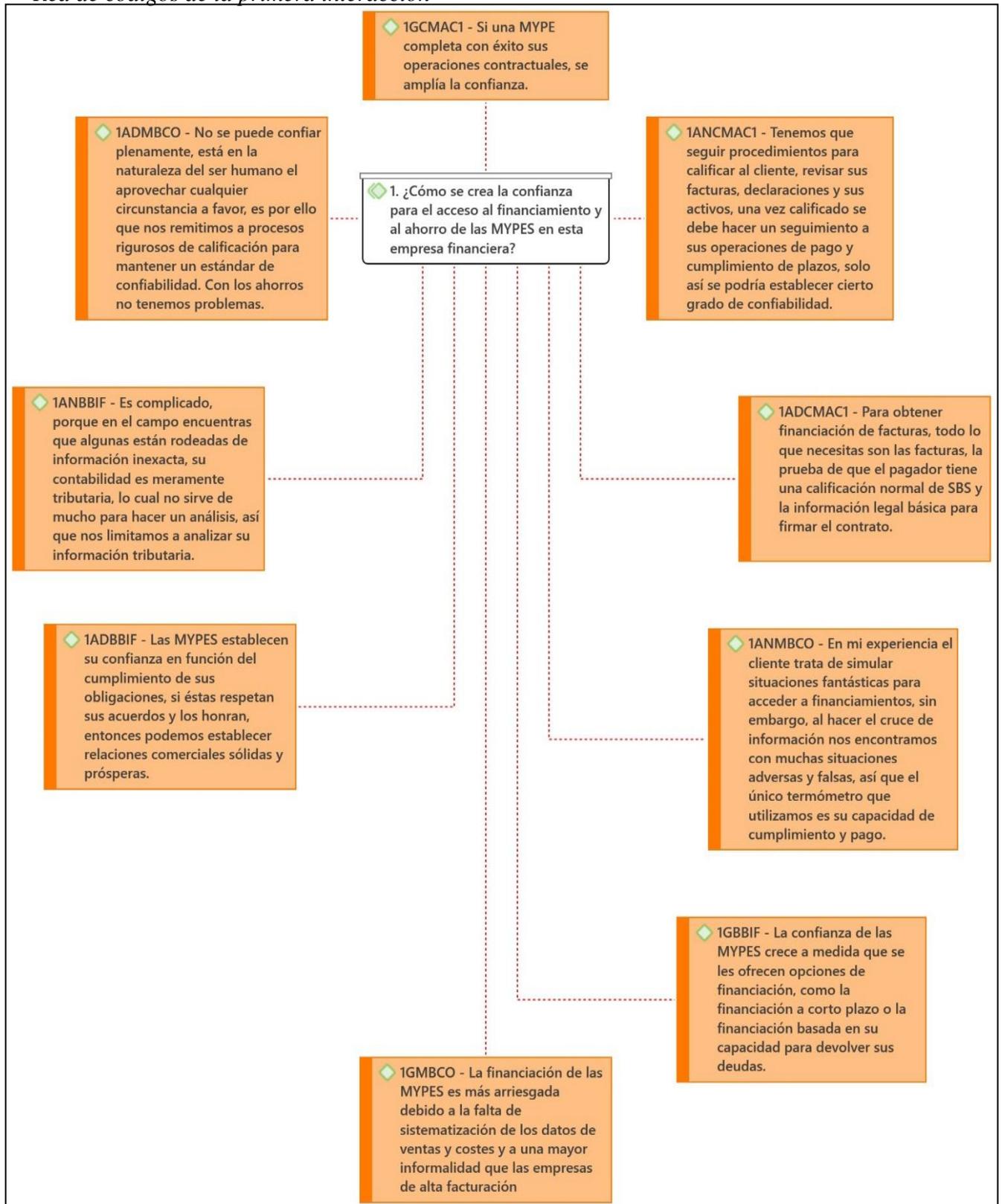
La información se procesará con Atlas.Ti. un programa informático profesional para el análisis cualitativo de datos. Gracias a la capacidad del programa para incluir datos de forma secuencial, el sentido circular del análisis cualitativo puede expresarse sin necesidad de recopilar todo el material a la vez. De este modo, permite llevar a cabo la experimentación teórica necesaria para el análisis teórico constructorista (San Martín, 2014). Además, se utilizará la hoja de cálculo Excel, desarrollada por Microsoft para los sistemas operativos iOS, Windows y Android. Este software permite crear fórmulas y tablas que incluyen cálculos matemáticos y estadísticos mediante fórmulas.

La información confidencial será manejada de acuerdo con los permisos necesarios para este proyecto de investigación; en este sentido, se aplican los principios axiomáticos de la Universidad de la Unión Peruana.

RESULTADOS

Figura 1

Red de códigos de la primera interacción



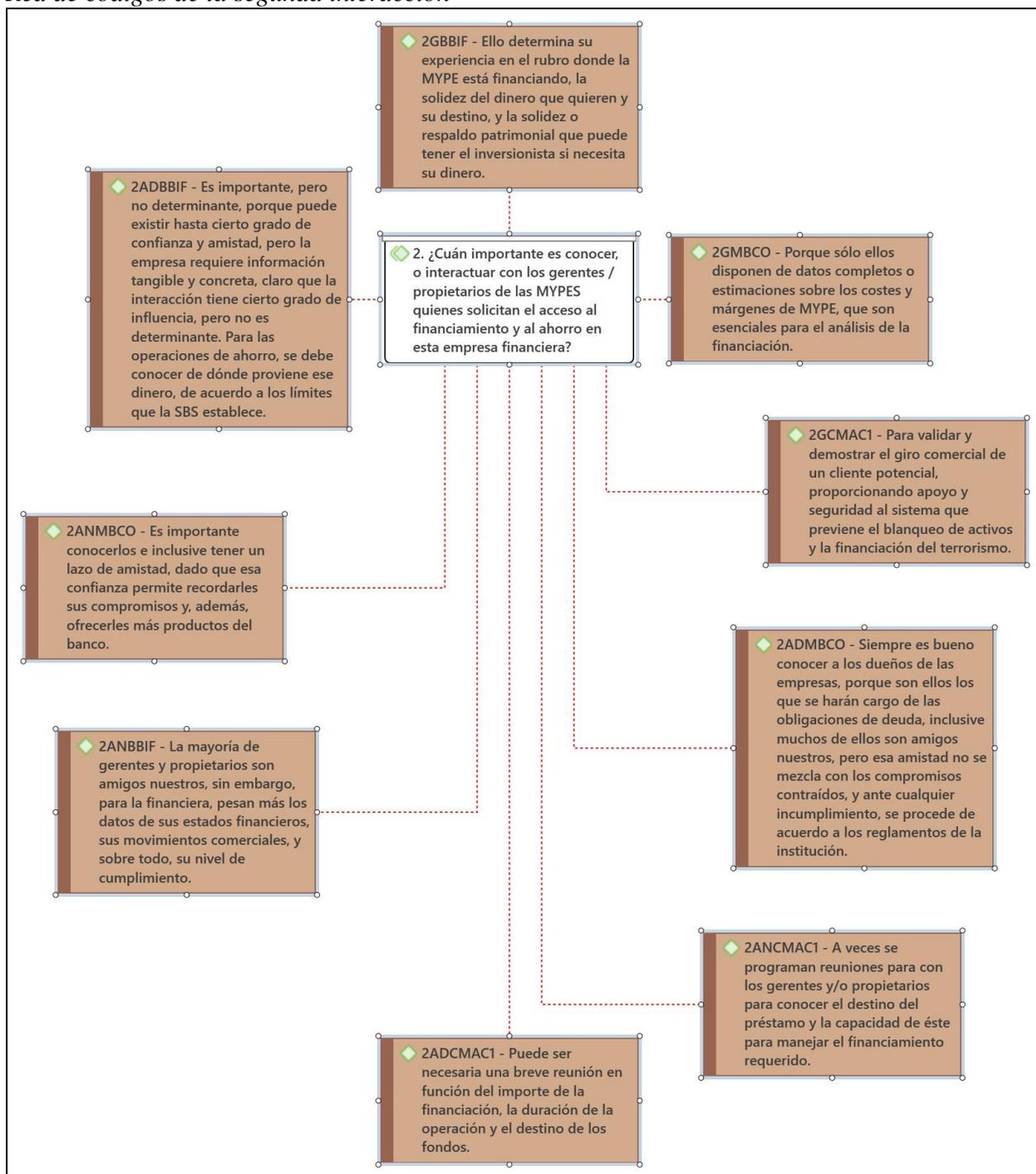
Fuente: Atlas.Ti – Grupos de códigos

En la Figura 1, se muestra la red de códigos de la primera interacción con los gerentes, administradores y analistas de negocios de las empresas de servicios financieros pertenecientes a la unidad de análisis, el mismo que responde a la creación de la confianza para acceder al financiamiento y al ahorro de las MYPES, al respecto, los gerentes evidencian que la confianza de las MYPES aumenta cuando éstos cumplen con sus compromisos de financiamiento, ya sea a corto o mediano plazo, basado en su capacidad de pago. Aunque financiar MYPES es más riesgoso por falta de sistematización de datos de ventas y mayores costos e informalidad que empresas con alta rotación. Sin embargo, si la MYPE culmina con éxito las actividades contractuales, se generará confianza.

Los administradores tienen una visión similar, argumentando que las MYPES construyen su confianza en el cumplimiento de sus obligaciones, si se apegan a los acuerdos y los cumplen, entonces podemos construir relaciones comerciales sólidas y exitosas. Sin embargo, no es posible ser completamente confiable, está en la naturaleza humana usar cada situación a favor, es por eso que se utilizan procesos de prueba rigurosos para mantener los estándares sobre confiabilidad. Con los ahorros, no se tiene problema. Por eso, para recibir documentación, se requieren originales, o el comprobante de que el pagador tiene una calificación SBS normal y la información legal básica para firmar el contrato.

Para los analistas y asesores de negocios es difícil establecer un nivel de confianza, pues en el campo de trabajo es donde encuentras que algunas MYPES tergiversan la información, su contabilidad es simplemente para efectos fiscales, esto sirve de poco para el análisis. En muchos casos, los clientes intentan simular grandes movimientos para el acceso al financiamiento, sin embargo, al corroborar la información, encontramos muchas situaciones adversas y errores, por lo que el termómetro más adecuado que se utiliza es la capacidad de cumplimiento y pago del solicitante. Es por ello que se siguen procedimientos para calificar a los clientes, revisar sus recibos, sus declaraciones ante la SUNAT y la calidad de sus activos; Una vez calificado, se realiza un seguimiento de las transacciones de pago y su oportunidad, solo así se puede establecer un nivel de confianza.

Figura 2
Red de códigos de la segunda interacción



Fuente: Atlas.Ti – Grupos de códigos

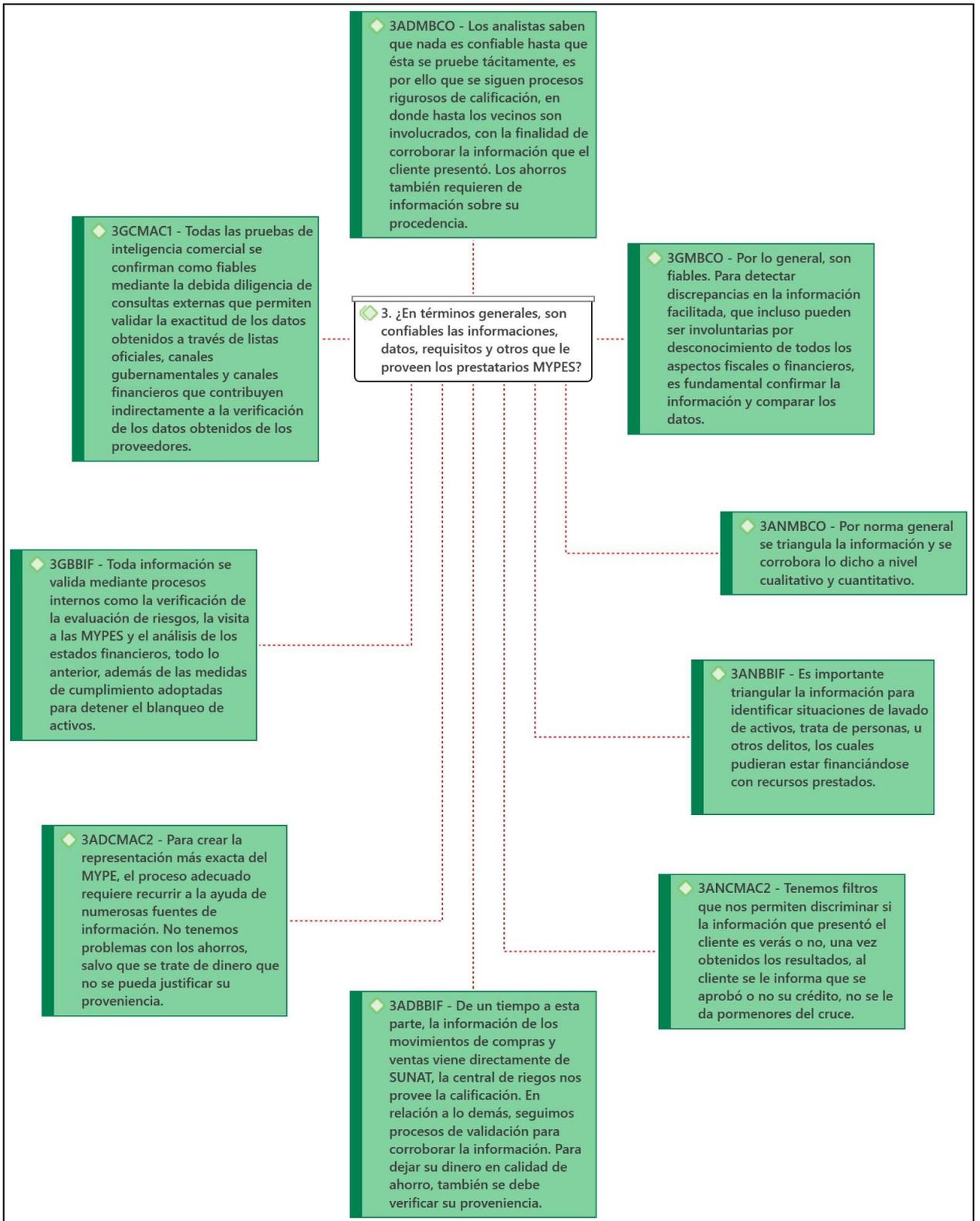
En la Figura 2, se muestra la red de códigos de la primera interacción con los gerentes, administradores y analistas de negocios de las empresas de servicios financieros pertenecientes a la unidad de análisis, el mismo que responde a la importancia de conocer, o interactuar con los gerentes y/o propietarios de las MYPES quienes solicitan el acceso al financiamiento y al ahorro en las empresas financieras. Para los ejecutivos, las interacciones sirven para dar fe de su experiencia en el área en la que MYPE está

financiando, la fortaleza del dinero que requieren y hacia dónde va ese dinero, además de la fortaleza o movilidad de los activos que pueden tener los inversionistas si necesitan su dinero. Para otros, la interacción es importante, porque entienden que son los únicos con datos completos o estimados sobre los costos y beneficios de las MYPE, necesarios para el análisis financiero, y así autenticar y acreditar el negocio o a los clientes potenciales, brindando respaldo y seguridad al sistema para prevenir el lavado de dinero y el financiamiento de actividades delictivas como el terrorismo, la trata de personas u otros reñidos con la ética y las leyes.

Para los administradores es importante conocer e interactuar con los gerentes y dueños, pero eso no es determinante, porque puede haber un cierto nivel de confianza y amistad, pero la empresa necesita información tangible y específica, por supuesto que la interacción tiene un cierto grado de influencia, pero no decisivo. Para el ahorro es necesario saber de dónde viene el dinero, de acuerdo a los límites establecidos por la SBS. A través de las entrevistas se infirió la importancia de conocer a los dueños de las empresas, pues son ellos quienes se harán cargo de las obligaciones de la deuda, muchos de los cuales son incluso amigos nuestros, pero esta amistad no se mezcla con los compromisos adquiridos. y en caso de incumplimiento se debe proceder conforme a las reglas del establecimiento. No obstante, se resta el valor subjetivo y se asume que puede ser necesario una breve reunión en función del importe de la financiación, la duración de la actividad y el destino de los fondos.

Los analistas y asesores de negocios son amigos de sus clientes, sin embargo, a efectos de calificaciones y financiamiento, los datos de informes financieros, operaciones comerciales y, lo que es más importante, el nivel de cumplimiento de pago de sus deudas, tienen más peso. Refieren que es importante conocer a los gerentes y/o propietarios, e incluso hacerlos amigos, porque esta confianza les permite recordarles sus compromisos y, además, brindarles una variedad de productos bancarios. En ocasiones se programan reuniones con los administradores y/o propietarios para conocer el destino del préstamo y la capacidad de gestionar la financiación necesaria.

Figura 3
Red de códigos de la tercera interacción



Fuente: Atlas.Ti – Grupos de códigos

En la Figura 3, se muestra la red de códigos de la primera interacción con los gerentes, administradores y analistas de negocios de las empresas de servicios financieros pertenecientes a la unidad de análisis, el mismo que responde a la confiabilidad que se

le a las informaciones, datos, requisitos y otros que le proveen los prestatarios MYPES. Al respecto los gerentes mencionan que toda la información es validada por procesos internos como verificación de central de riesgos, reportes SUNAT, y análisis de estados financieros, todo lo anterior, además de las medidas de cumplimiento implementadas para detener el lavado de dinero. Si bien esto es generalmente confiable, para detectar discrepancias en la información proporcionada, que pueden ser incluso accidentales por desconocimiento de todos los aspectos fiscales o financieros, es fundamental confirmar la información y comparar datos. Por esta razón, todos los controles de inteligencia comercial se verifican como confiables mediante la debida diligencia de consultores externos para verificar la precisión de los datos obtenidos a través de las políticas oficiales, los canales gubernamentales y los canales financieros indirectos contribuyen a la verificación de los datos obtenidos de los proveedores.

Para los administradores, la información de los movimientos de compra y venta proviene directamente de la SUNAT, adicionalmente, la central de riesgos provee calificaciones, por lo demás, se siguen procedimientos de autenticación de la información. Otros han delegado la responsabilidad en los analistas, quienes deben verificar la información proporcionada, por lo que se siguen estrictos procedimientos de control y cruces de información, incluidos se pregunta a los vecinos del solicitante, para corroborar ciertos rasgos y comportamientos del cliente. En resumen, para crear la representación más precisa de las MYPES, el proceso adecuado es contar con la ayuda de múltiples fuentes de información. En cuanto a los ahorros, no es gran cosa, a menos que sea dinero que no pueda justificarse proveniente de los analistas y asesores de negocios creen que sí es importante triangular la información para identificar situaciones de lavado de activos, trata de personas, u otros delitos, los cuales pudieran estar financiándose con recursos prestados. Por ello se triangula la información y se corrobora lo dicho a nivel cualitativo y cuantitativo, como parte de los filtros que permiten discriminar la calidad de la información que presentó el cliente.

Análisis de palabras frecuentes

Tabla 1

Lista de palabras frecuentes

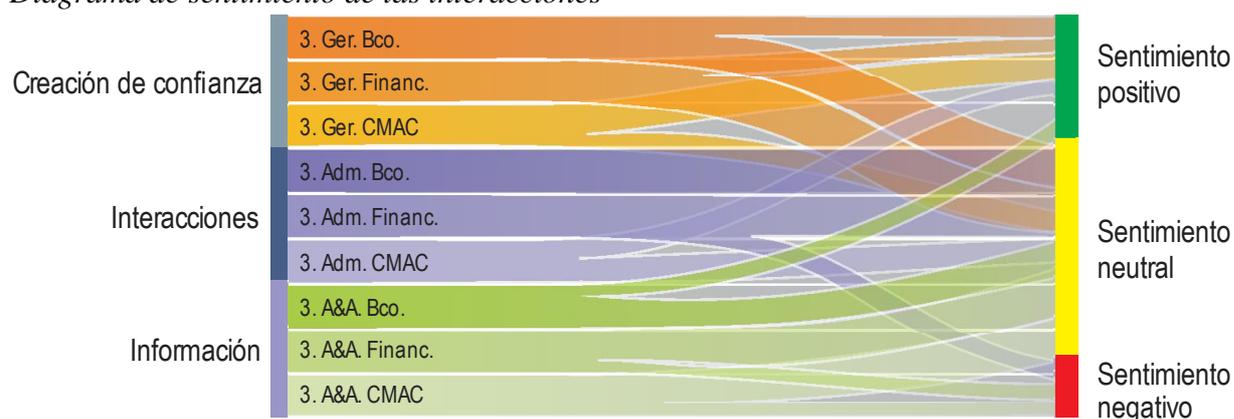
PALABRA	CONTEO	%
financiamiento	14	8%
financiación	12	7%
verificación	12	7%
información	11	6%
financiera	10	6%
confianza	9	5%
comercial	9	5%
análisis	8	5%
blanqueo	8	5%
facturas	8	5%
activos	7	4%
destino	7	4%
empresa	7	4%

financieros es proveer este elemento a las MYPES peruanas, empero se hace necesaria una cuota solvente de información verás. Pero se topan datos financieros que obedecen solamente a necesidades tributarias, por lo que los costes del financiamiento también suben, debido a la incertidumbre que las informaciones generan. Por lo demás, las relaciones entre prestamista y prestatario obedecen a procedimientos reglamentados por las empresas de servicios financieros, y la SBS. Es por ello que la confiabilidad se basa en información confiable, verificable y fehaciente, solo así el panorama se reviste de confiabilidad, tanto para la creación o mitigación de deudas y para el empoce de ahorros.

Co-ocurrencias y sentimiento

Figura 7

Diagrama de sentimiento de las interacciones



Fuente: Atlas.Ti – Co-ocurrencias

De acuerdo con la investigación propuesta y las teorías que la sustentan, al interactuar con los entrevistados, las emociones se destacan como se muestra en el diagrama de la Figura 7. Estas emociones son más prominentes en el campo de calificación neutral, lo que muestra que en la economía actual y a pesar de la situación de crisis económica y política nacional, el sentimiento conservador es lo que evidencia la mayoría de los gerentes, directores, asesores y analistas de las empresas de servicios financieros. Estos resultados permiten concluir que la confiabilidad está fuertemente relacionada con el accionar de los pequeños y micro empresarios, es decir, con el cumplimiento de sus obligaciones en el tiempo dado. Sin embargo, existe cierto escepticismo sobre la información que presentan a nivel documentario, por lo que se hace necesario utilizar mecanismos para autenticar los documentos presentados y acceder a la financiación. Este problema se presenta en menor medida en el ámbito del ahorro, donde solo se tiene que acreditar el origen del depósito y dejarlo en el depósito.

DISCUSIONES

Los resultados del presente estudio concuerdan con los de Wijaya & Moro (2022) quienes señalaron que cuando se trata de préstamos bancarios convencionales para pequeñas empresas, la confianza reduce los tipos de interés. Así también son similares a Harrison et al. (2022) ya que debe existir información fehaciente para que las pequeñas empresas accedan a los préstamos bancarios. En particular, durante una crisis, un aumento del riesgo de los prestamistas provoca una contracción de la disponibilidad de crédito y un endurecimiento del mercado crediticio, es decir, del canal de préstamos bancarios. Tras la crisis, las MYPE con mayor riesgo y menores beneficios se enfrentan

a importantes dificultades para obtener préstamos bancarios, es decir, el canal del saldo del prestatario.

Son discordantes con Ylhäinen (2017) quienes concluyeron que durante las primeras etapas de su existencia, las empresas recurren más a los intermediarios financieros. En el caso del presente estudio, es necesario que el titular y/o gerente de la empresa deba gestionar los empréstitos y presentar la documentación requerida, no se permite la presencia de terceros para tales operaciones. Son discordantes con Kapinas et al. (2016) quienes manifiestan que los propietarios de pequeñas empresas deberían utilizar fuentes de crédito menos costosas en lugar de préstamos bancarios para absorber los efectos adversos sobre el valor de sus propiedades. En el presente estudio, se evidenció que las MYPES recurren a la banca formal para solicitar financiamientos.

A nivel nacional, Espinoza (2018) se propuso como objetivo determinar las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPES en el sector comercial, Con una metodología transversal, descriptivo, sin diseño experimental. La población y muestra estuvo constituida por los ocho gerentes del distrito. La técnica empleada fue la entrevista y el instrumento utilizado fue el cuestionario. Una de las principales conclusiones fue que MYPES supera su falta de liquidez utilizando estrategias de inversión en utilidades y venta de activos. A medida que la empresa crece y se expande, también accede a fuentes de financiación tanto internas como externas, por lo que también debe reducir sus gastos generales e introducir nuevos productos.

Son concordantes con Castro (2019) quien manifestó que el financiamiento permite el crecimiento del sector de las MYPES, sin embargo su acceso a las fuentes de financiamiento externas es limitado, por lo que se debe promover una rotación de liquidez dentro de las MYPES a efectos de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones con los financistas.

CONCLUSIONES

La confiabilidad depende del cumplimiento de las obligaciones de pago a las que se ha suscrito la MYPE, lo que sienta un precedente para efectos de la creación, cancelación y captación de deuda y ahorro.

La confiabilidad también se expresa al presentar el documento solicitado, ya que en muchos casos carece de autenticidad y no se puede verificar con certeza, en este sentido las empresas de servicios financieros cruzan información para corroborar el documento presentado por la MYPE.

Es necesario interactuar con los dueños y/o administradores de las MYPES para dar fe de su conocimiento de su negocio, así como de su capacidad para invertir el monto solicitado, así como de los recursos con los que cuentan en caso de ocurrir.

Se controlará rigurosamente la calidad y autenticidad de la información proporcionada a los efectos de realizar los desembolsos solicitados, ya que se ha encontrado que las simulaciones han resultado en el desarrollo de carteras vencidas.

REFERENCIAS

- Altamirano Freire, J. L., Oñate Miranda, F. P., & Sandoval Vaca, A. A. (2020). Las empresas en época de crisis por el COVID – 19. *FIPCAEC*, 5(3), 783–793. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.261>
- Arauco, EWQ ., Romero-Carazas, R. ., Romero , IA ., Rodríguez , MJR ., & Bernedo-Moreira, DH . (2022). Factores y Crecimiento Económico de las Mypes Peruanas. *International Journal of Professional Business Review* , 7 (3), e0689. <https://doi.org/10.26668/businessreview/2022.v7i3.e0689>
- Bárcena, A., Unidas, N., & CEPAL. (2020). Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación. *COVID-19 Respuesta*, 4.
- Belloso Chacín, R., Israel Ramírez Molina, R., César Chacón Zúñiga, H., & Paola Valencia Alfaro, K. (2019). Talent Management Human As Organizational Strategy In Small And Medium-Sized Enterprises. *Centro de Investigacion de Ciencias Administrativas y Gerencialess*, 16(1), 20–42. <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/2929/3703>
- Castro Gamero, D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte* [Tesis de grado, Universidad de Piura]. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UDEP_ce09603210a50e1bbf9edeb4cabf86a2
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). Las Pymes en el Ecuador y sus Fuentes de Financiamiento. *Revista Observatorio de La Economía Lationamericana*, Abril, 1–18.
- Espinoza Morán, D. J. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017* [Tesis de grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17333>
- Gonzales, P. (2016). *Gestión de la Inversión y el Financiamiento* (Instituto). <https://bit.ly/3TcaT0e>
- Harrison, R., Li, Y., Vigne, S. A., & Wu, Y. (2022). Why do small businesses have difficulty in accessing bank financing? *International Review of Financial Analysis*, 84(August), 102352. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2022.102352>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. del P. (2010). *Metodología de la Investigación* (Mc Graw Hill (ed.); 5º Edición).

- Kapinas, P., Gurley-Calvez, T., & Kapinos, K. (2016). (Un) expected housing price changes: Identifying the drivers of small business finance. *Journal of Economics and Business*, 84, 79–94. <https://doi.org/10.1016/j.jeconbus.2016.02.002>
- Martín-Crespo, C., & Salamanca, A. (2007). El muestreo en la investigación cualitativa. *NURE Investigación*, 1, 1–4.
- Nguyen, B. (2021). Local institutions , external finance and investment decisions of small businesses in Vietnam. *Economic Systems*, 45(3), 100880. <https://doi.org/10.1016/j.ecosys.2021.100880>
- Ortiz, E., Rosales Cabello, A., & Sosa Castro, M. (2021). Financiarización y consumismo: multipolarismos y crisis Covid-19. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 345–372. <https://www.scielo.org.mx/pdf/rmcp/v66n242/0185-1918-rmcp-66-242-345.pdf>
- Pardinas, F. (2004). *Metodología y técnicas de investigación en ciencias sociales* (Siglo XXI).
- Peláez, A., Rodríguez, J., Ramírez, S., Pérez, L., Vásquez, A., & Gonzáles, L. (2013). *La Entrevista*.
- Rivera Lozano, M., & Rivera Garzón, N. (2019). Crisis financiera: esta vez no es diferente. *Revista Finanzas y Política Económica*, 11(1), 129–147.
- Rivera Pita, O. M., & Villanueva Calderón, J. A. (2020). Financing and Its Influence on Improving the Liquidity of the City ' S. *Horizonte Empresarial*, 85–93. <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1450/2019>
- Rojas Silva, J. A., Amaya Jimenez, L. F., Dávila González, J. C., Jara Gonzalez, H. V., & Murcia Torres, L. K. (2021). Método Fenomenológico Hermenéutico. *Método Fenomenológico Hermenéutico*. <https://doi.org/10.15332/dt.inv.2021.01971>
- San Martín, D. (2014). Teoría fundamentada y Atlas.ti: recursos metodológicos para la investigación educativa. *REDIE Revista Electrónica de Investigación Educativa*, 16, 104–122. <http://redie.uabc.mx/vol16no1/contenido-sanmartin.html>
- Wijaya, I. F., & Moro, A. (2022). Trustworthiness and Margins in Islamic Small Business Financing: Evidence from Indonesia. *Borsa Istanbul Review*. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2022.10.010>
- Ylhäinen, I. (2017). Life-cycle effects in small business finance. *Journal of Banking and Finance*, 77, 176–196. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.01.008>