

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Contabilidad



**Fuentes de financiamiento y desarrollo económico de las MYPES  
durante la pandemia por COVID-19**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

**Autor:**

Lucero Terrones Salcedo  
Yenny Esteffany Enriquez Quispe  
Kassandra Guadalupe Apaza Bellido

**Asesor:**

Mg. Julieta Brisaida Rafael Pari

Juliaca, diciembre de 2022

## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo Mg. Julieta Brisaida Rafael Pari, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO ECONÓMICO DE LAS MYPES DURANTE LA PANDEMIA POR COVID-19”** de los autores **Lucero Terrones Salcedo, Yenny Esteffany Enriquez Quispe y Kassandra Guadalupe Apaza Bellido**, tiene un índice de similitud de 18 % verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Juliaca a los 27 días del mes de diciembre del año 2022.



---

Mg. Julieta Brisaida Rafael Pari

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Puno, Juliaca, Villa Chullunquiari, a... 27 ... día(s) del mes de... diciembre del año 2022 siendo las... 8:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Lima, bajo la dirección del



(de la) presidente(a): Mg. Yermany Said Lupaca Chata, el (la) secretario(a): CPC Nelly Rosario Moreno Leyva y los demás miembros: Mg. Ruli Ingalique Sotija y el (la) asesor(a) Mg. Tulieta Brisaida Rafael Pori

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: Fuentes de financiamiento y desarrollo económico de las MYPES durante la pandemia por COVID19.

del(los) (las) bachiller(es): a) Lucero Ferrones Salcedo b) Yenny Esteffany Enriquez Quispe c) Kassandra Guadalupe Apaza Bellido conducente a la obtención del título profesional de: Contador Publico

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. 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:

Bachiller (a): Lucero Ferrones Salcedo

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>17</u>	<u>B+</u>	<u>Muy Bueno</u>	<u>Sobresaliente</u>

Bachiller (b): Yenny Esteffany Enriquez Quispe

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>17</u>	<u>B+</u>	<u>Muy Bueno</u>	<u>Sobresaliente</u>

Bachiller (c): Kassandra Guadalupe Apaza Bellido

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>17</u>	<u>B+</u>	<u>Muy Bueno</u>	<u>Sobresaliente</u>

(\*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

[Firma]  
 Presidente/a  
[Firma]  
 Asesor/a  
[Firma]  
 Bachiller (a)  
[Firma]  
 Miembro  
[Firma]  
 Bachiller (b)  
[Firma]  
 Secretario/a  
[Firma]  
 Miembro  
[Firma]  
 Bachiller (c)

## INDICE GENERAL

INDICE DE TABLAS .....	v
INDICE DE ANEXOS .....	vi
RESUMEN: .....	7
ABSTRACT: .....	8
1. Introducción .....	9
1.1 Fuentes de financiamiento .....	12
1.1.1 Fuentes de financiamiento formales .....	12
1.1.2 Fuentes de financiamiento semi formales .....	12
1.1.3 Fuentes de financiamiento informales .....	13
1.1.4 Fuentes de financiamiento propias .....	13
1.2 Desarrollo económico .....	13
1.2.1 Ingresos.....	13
1.2.2 Proveedores .....	14
2. Metodología .....	14
3. Resultados .....	16
4. Discusiones.....	18
5. Conclusiones .....	20
6. Sugerencias.....	22
7. Referencias bibliográficas .....	23
8. Anexos.....	29

## INDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	Tabla de contingencia de la hipótesis general .....	16
<b>Tabla 2</b>	Tabla de contingencia de la primera hipótesis específica.....	16
<b>Tabla 3</b>	Tabla de contingencia de la segunda hipótesis específica.....	17
<b>Tabla 4</b>	Tabla de contingencia de la tercera hipótesis específica .....	17
<b>Tabla 5</b>	Tabla de contingencia de la tercera hipótesis específica .....	18

## INDICE DE ANEXOS

<b>Anexos 1</b> Evidencia de Sumisión de la Tesis.....	29
<b>Anexos 2</b> Instrumento utilizado .....	31

# **Fuentes de financiamiento y desarrollo económico de las MYPES**

## **Durante la pandemia por COVID-19**

### **RESUMEN:**

El objetivo del presente trabajo de investigación fue determinar en qué medida se relacionan las fuentes de financiamiento en tiempos de COVID-19 y el desarrollo económico de las MYPES de la Asociación de Productores de Muebles de Madera, Melamine y Metal San José de Juliaca, 2020; la investigación se encuentra en enfoque cuantitativo de tipo correlacional y diseño no experimental transaccional, se aplicó un cuestionario con 45 ítems, con una muestra de 93 micro y pequeños empresarios. Los resultados evidenciaron una correlación ( $r=0.980$ ), con un valor de ( $p=0.000$ ). Se concluyó que existe relación entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo económico de las MYPES. Se recomienda priorizar las necesidades de los microempresarios, estableciendo las tasas de interés accesibles y requisitos accesibles para acercar la banca formal que promueva el desarrollo económico de las MYPES de la región.

**Palabras clave:** Financiamiento, fuentes de financiamiento, desarrollo económico, MYPES, COVID-19.

## **Sources of financing and economic development of MSEs during the COVID-19 pandemic**

### **ABSTRACT:**

The objective of this research work was to determine to what extent the sources of financing in times of COVID19 are related to the economic development of the MSEs of the Association of Producers of Wood, Melamine and Metal Furniture San José de Juliaca, 2020; through a quantitative approach, correlational type, non-experimental transactional design, a questionnaire with 45 items was applied to a sample of 93 micro and small entrepreneurs. The results showed a correlation ( $r=0.980$ ), with a value of ( $p=0.000$ ). It was concluded that there is a relationship between the sources of financing and the economic development of MSEs. It is recommended that the needs of the sector be prioritized by establishing affordable interest rates and accessible requirements to bring formal banking closer to promote the economic development of the region's MYPES.

**Key words:** *Financing, sources of financing, economic development, MSEs, COVID19.*

## 1. Introducción

La pandemia por COVID-19 afectó a sector económico, a las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES), aunque se desconoce la magnitud de sus consecuencias, algunos sectores económicos tomaron sus previsiones, muchos con acierto, otros sin resultados, todos se han adecuado a la nueva normalidad (Mamani et al., 2021). Por otra parte, Segura (2020) afirma, que en 66 % las empresas están logrando mantenerse, y solamente un 13,62 % accedieron a subsidios brindados por el Estado.

Durante la época de inmovilización social, y con motivo de los préstamos de Reactiva Perú, se abrió una opción en el portal del contribuyente, denominado reporte para acceder a Reactiva Perú (Bárcena et al., 2020), el cual contenía un resumen de todas las declaraciones que el contribuyente hizo al fisco, con relación a eso se puso en evidencia, que la información tributaria de muchos microempresarios no concordaban con los estados financieros entregados a entidades financieras, ello provocó una serie de notificaciones hacia los microempresarios, quienes pasaron a una zona gris, entre lo formal y lo informal, ocasionando un sustancial riesgo para el sector (RPP, 2020). Aguilar y Cano (2017) refieren que la banca tradicional impide el acceso a sus servicios por la ingente cantidad de sus requerimientos, por lo que los micro y pequeños empresarios eligen otras fuentes de financiamiento.

Para Castro (2020) el COVID-19 puso de manifiesto la fragilidad de las economías, es más, propone que la resiliencia sería el principal aspecto para adoptar cualquier estrategia. En realidad, las MYPES tuvieron que agenciarse del flujo de caja requerido para poder financiar sus actividades y cumplir con sus obligaciones pecuniarias (Sanabria, 2020). Esta premisa permitió plantear la pregunta investigativa ¿en qué medida se

relacionan las fuentes de financiamiento en tiempos de COVID-19 y el desarrollo económico de las MYPES?, para ello, a través de los estadígrafos pertinentes se trabajó mediante un enfoque cuantitativo, para llevar a cumplir con los objetivos propuestos, los cuales se exponen en el presente trabajo.

Muchos investigadores concluyeron, que la pandemia ha devastado el desarrollo empresarial de los clientes de los estudios contables (Vargas-Tarazona et al., 2021). Por otra parte, Laguna et al. (2021) concluyó que el 18 % ha utilizado financiamiento en el último trienio, y un 9.1 % lo solicitaron, pero debido a las condiciones impuestas no lo aceptaron. Para Guamán et al. (2021) el producto de la crisis económica provocado por el COVID-19, ha resquebrajado la salud mental y emocional de los empresarios, debido a la imposibilidad de financiar sus emprendimientos, la inestabilidad laboral y el desgaste emocional. Según Félix y García (2020) se han generado pérdidas importantes a causa de la incapacidad de solventar pagos a proveedores de servicios. Baque et al. (2021) propone el planteamiento de estrategias para el fortalecimiento e innovación de los sectores productivos, a fin de crear ventajas competitivas y posicionarse nuevamente en el mercado. Fuertes (2022) concluyó que existe relación significativa con una  $Rho=1$ , entre las variables.

El escenario fue contraproducente, puesto que mientras algunos evidenciaban necesidades, otros no podían generar recursos, debido a la suspensión de actividades, lo cual generó desempleo, contagios y muertes; se han propuesto estrategias para mitigar la crisis, pero no fueron suficientes (Sánchez, 2021). Algunos empresarios tomaron medidas creativas como el uso de las redes sociales, en ese sentido, Demuner (2021) refiere que utilizar las redes sociales para estos efectos, aumentó en un 30 %. Según Nicolás y Rubio (2020) los emprendedores se han adaptado a la nueva realidad, se enfrentaron a desafíos

como la digitalización de sus ofertas, enfrentaron la ausencia de financiamiento, como consecuencia era despedir a sus trabajadores. Para Saavedra et al. (2020) el acceso al financiamiento debe superar una muralla de requisitos, entre ellos; ser propietario de algún inmueble, o contar con garantes, sin embargo, no hubo apoyo.

Se planteó como objetivos específicos: Oe1) Determinar en qué medida se relacionan las fuentes de financiamiento formales en tiempos de COVID-19 y el desarrollo económico. Oe2) Determinar en qué medida se relacionan las fuentes de financiamiento semi formales en tiempos de COVID-19 y el desarrollo económico. Oe3) Determinar en qué medida se relacionan las fuentes de financiamiento informales en tiempos de COVID-19 influyen en el desarrollo económico. Oe4) Determinar en qué medida se relacionan las fuentes de financiamiento propias en tiempos de COVID-19 influyen en el desarrollo económico.

La hipótesis general fue: Las fuentes de financiamiento en tiempos de COVID-19 se relacionan con el desarrollo económico de las MYPES, las específicas fueron: He1) Las fuentes de financiamiento formales en tiempos de COVID-19 se relacionan con el desarrollo económico. He2) Las fuentes de financiamiento semi formales en tiempos de COVID-19 se relacionan con el desarrollo económico. He3) Las fuentes de financiamiento informales en tiempos de COVID-19 se relacionan con el desarrollo económico. He4) Las fuentes de financiamiento propias en tiempos de COVID-19 se relacionan con el desarrollo económico.

Las soluciones al financiamiento pueden proponerse desde el plano estructural hasta el plano productivo, sin embargo, la inyección del recurso financiero es muy importante para la sobrevivencia de las MYPES (Turpo, 2017), por lo que se ha considerado

importante, relevante y suficiente la elaboración del presente trabajo investigativo, y probar la relación entre sus variables.

### **1.1 Fuentes de financiamiento**

El sistema financiero ofrece alternativas para financiar los desfases de liquidez que ocurren en la vida de las empresas, las cuales obedecen a ciertos requerimientos y deben cumplir determinados plazos para su empleo, a fin de saldar las obligaciones contraídas. Como consecuencia, las fuentes de financiamiento son las entidades y/o personas que ofrecen o de quienes se requiere el líquido que servirá para paliar la necesidad de dinero que permita cubrir un recurso faltante (Ortega et al., 2020). Las fuentes de financiamiento, según Alvarado et al. (2001); Kong y Moreno (2014); Moreno (2018) pueden ser: formales, semi formales e informales.

#### ***1.1.1 Fuentes de financiamiento formales***

Son las fuentes que se obtienen a través de regulaciones especiales, dentro de marcos institucionales que proponen tasas, aperturas y enfoques competitivos a personas o empresas, para promover desarrollo de mercados, incrementos de volúmenes operativos, inclusión financiera, reducción de tasas de interés por competencias y desarrollo de las micro finanzas (López Gonzales & Fatama López, 2020).

#### ***1.1.2 Fuentes de financiamiento semi formales***

Los prestamistas semi formales son aquellos cuyo objeto social no está necesariamente destinado al rubro, pero que en función de sus políticas tienen presencia en mercados donde pueden mitigar necesidades no cubiertas por los mercados financieros, debido a la falla de los mercados formales, estos son empujados a la actividad de los empréstitos, desalentando la actividad formal (Pilay et al., 2019).

### ***1.1.3 Fuentes de financiamiento informales***

Son todas aquellas operaciones crediticias que no están sujetas a regulaciones ni supervisiones de los entes regulatorios como la SBS, por lo tanto, no están registradas en la estadística y no se incorporan a los índices financieros (Rodríguez, 2015).

### ***1.1.4 Fuentes de financiamiento propias***

Son fondos a los cuales accede la empresa o el empresario, los mismos que no tienen la obligación de ser devueltos, debido a que se trata del dinero del titular o del aporte de los socios, las cuales provienen de reservas, amortizaciones, provisiones, o el propio capital (Arévalo & Pastrano, 2015).

## **1.2 Desarrollo económico**

Es la capacidad que tiene el ente para generar riqueza, la misma que está supeditada al nivel de sus ingresos y el nivel de los pasivos hacia sus proveedores, accionistas y/o socios. Por consiguiente, la capacidad productiva es aprovechada al máximo, el crecimiento económico es sostenible en el tiempo, la calidad de sus trabajadores es elevada, los recursos son utilizados para la producción, se potencia las habilidades profesionales de sus colaboradores y cumplen adecuadamente con la normativa vigente inherente a su objeto social (Fierro & Gonzalez, 2017).

### ***1.2.1 Ingresos***

Son los importes por concepto de la venta, que ingresan a las arcas, las mismas están inmersos dentro de esta concepción, la variación de las existencias con respecto al ejercicio anterior, así como los trabajos que se realizan con el inmovilizado, las subvenciones de explotación, así como las de capital, sin pasar por alto otros ingresos propios de la gestión (Díaz, 2012).

### **1.2.2 Proveedores**

Se refiere a entes corporales cuya condición sugiere la provisión y suministro de determinados bienes y/o servicios a otras personas, naturales o sociedades, para promover la actividad económica a cambio de una contraprestación. El proveedor abastece con recursos con que cuenta, de manera profesional y con calidad, los recursos para desarrollar actividades económicas (Arévalo & Pastrano, 2015).

## **2. Metodología**

Se utilizó un diseño no experimental, de corte transeccional, de tipo correlacional, y el enfoque fue cuantitativo. Al respecto, Gómez (2006) señaló que las investigaciones no experimentales se acercan más a las variables hipotetizadas, y como consecuencia a la realidad, por lo que sus resultados contienen mayor validez externa. Por su parte, Escobar y Bilbao (2020) sostienen que los trabajos transaccionales recolectan información en un momento temporal único, cuya finalidad es describir y relacionar las variables.

Para Schiffman & Kanuk (2005) el enfoque cuantitativo es empleado en los trabajos descriptivos, a través de él se busca comprender situaciones de la realidad y predecir comportamientos. En ese mismo contexto, y con relación al tipo de investigación, por Bernal (2006) sostiene que las investigaciones correlacionales examinan los resultados de las relaciones entre variables, pero no se trata de explicar su causalidad o que una es causa de la otra.

La población estuvo compuesta por 120 micro y pequeños empresarios de la Asociación de Productores de Muebles de Madera, Melamine y Metal San José de la ciudad de Juliaca.

$$n = \frac{120 * 1.96^2 * 0.81 * 0.19}{0.05^2 * (120 - 1) + 1.96^2 * 0.81 + 0.19} = 92$$

$$n \cong 92$$

La muestra fue de acuerdo a la fórmula, para el muestreo aleatorio simple, fue de 92 micro y pequeños empresarios. Al respecto, Esteban et al. (2008) manifiestan que el universo o población es el grupo de sujetos que serán objeto de la investigación. Por su parte, Barragán et al. (2003) refiere que una muestra se traduce en una parte significativa de una población, mediante la cual se pueden generalizar resultados.

La información fue recolectada a través de una encuesta (Yuni y Urbano, 2016), y el instrumento fue un cuestionario, el mismo que fue aplicado a la muestra, de donde se obtuvieron los resultados. Según García (2004) el cuestionario tuvo una serie de preguntas e instrucciones cuya finalidad era conseguir información.

Se utilizó un cuestionario con 45 ítems, del ítem 1 al 39 para la primera variable, y del ítem 40 al 45, para la segunda variable. La validez se determinó a través del juicio de expertos, para ello se empleó los servicios de 3 expertos profesionales y conocedores de la temática y problemática del presente trabajo, revisaron la consistencia, relevancia y normalidad de los ítems, para luego aplicar el instrumento en una unidad de análisis con características similares a la del presente trabajo, los resultados de esta prueba piloto se ingresaron al software estadístico SPSS v.26, cuyo Alpha de Cronbach evidenció un índice de confiabilidad de 0,973, dicho resultado infiere que el instrumento es confiable.

Para determinar los resultados inferenciales, se utilizó el test de Kolmogorov – Smirnov, cuya prueba se utiliza para trabajar con muestras superiores a 50 elementos, con la finalidad de decidir el estadígrafo a utilizarse (Gómez, 2006). El test de normalidad evidenció un índice inferior al necesario, por lo que tomó la decisión de usar estadígrafo no

paramétrica Rho de Spearman, el mismo que promovió la aceptación o rechazo de las hipótesis, así como elaborar las conclusiones del presente trabajo (Hernández y Mendoza, 2018).

### 3. Resultados

Con respecto a la hipótesis general y específicas, las siguientes tablas de contingencia presentan sus resultados:

**Tabla 1**

*Tabla de contingencia de la hipótesis general*

		Fuentes de financiamiento en tiempos de COVID-19	Desarrollo económico
Fuentes de financiamiento en tiempos de COVID-19	C.C. Rho	1	0,980**
	Significancia		0.000
	N	92	92
Desarrollo económico	C.C. Rho	0,980**	1
	Significancia	0.000	
	N	92	92

*Fuente:* Elaboración propia.

La tabla 1, muestra un valor Rho de (0,980), el cual permite inferir que existe una relación positiva y fuerte entre la variable fuentes de financiamiento y la variable desarrollo económico. Además, el valor de significancia (0.000) infiere la aceptación de la hipótesis alternativa.

**Tabla 2**

*Tabla de contingencia de la primera hipótesis específica*

		Fuentes formales de financiamiento	Desarrollo económico
Fuentes formales de financiamiento	C.C. Rho	1	0,977**
	Significancia		0.000
	N	92	92
Desarrollo económico	C.C. Rho	0,977**	1

Significancia	0.000	
N	92	92

*Fuente:* Elaboración propia.

La tabla 2, muestra un valor Rho de (0,977), el cual permite inferir que existe una relación positiva y fuerte entre las fuentes formales de financiamiento y el desarrollo económico. Además, el valor de significancia (0.000) infiere la aceptación de la hipótesis alternativa.

### **Tabla 3**

*Tabla de contingencia de la segunda hipótesis específica*

		Fuentes semi formales de financiamiento	Desarrollo económico
Fuentes semi formales de financiamiento	C.C. Rho	1	0,383**
	Significancia		0.000
	N	92	92
Desarrollo económico	C.C. Rho	0,383**	1
	Significancia	0.000	
	N	92	92

*Fuente:* Elaboración propia.

La tabla 3, muestra un valor Rho de (0,383), el cual permite inferir que existe una relación positiva entre las fuentes semi formales de financiamiento y el desarrollo económico. Además, el valor de significancia (0.000) infiere la aceptación de la hipótesis alternativa.

### **Tabla 4**

*Tabla de contingencia de la tercera hipótesis específica*

		Fuentes informales de financiamiento	Desarrollo económico
Fuentes informales de financiamiento	C.C. Rho	1	0,971**
	Significancia		0.000
	N	92	92
Desarrollo económico	C.C. Rho	0,971**	1

Significancia	0.000	
N	92	92

*Fuente:* Elaboración propia.

La tabla 4, muestra un valor Rho de (0,971), el cual permite inferir que existe una relación positiva entre las fuentes informales de financiamiento y el desarrollo económico. Además, el valor de significancia (0.000) infiere la aceptación de la hipótesis alternativa.

### **Tabla 5**

*Tabla de contingencia de la tercera hipótesis específica*

		Fuentes propias	Desarrollo económico
Fuentes propias	C.C. Rho	1	0,962**
	Significancia		0.000
	N	92	92
Desarrollo económico	C.C. Rho	0,962**	1
	Significancia	0.000	
	N	92	92

*Fuente:* Elaboración propia.

La tabla 5, muestra un valor Rho de (0,962), el cual permite inferir que existe una relación positiva entre las fuentes propias de financiamiento y el desarrollo económico. Además, el valor de significancia (0.000) infiere la aceptación de la hipótesis alternativa.

## **4. Discusiones**

Los resultados del presente estudio son concordantes con Brown et al. (2020) quien refiere que la financiación inicial es el principal tipo de financiación empresarial más afectada por la crisis, que normalmente se destina a las empresas emergentes más incipientes que enfrentan los mayores obstáculos para obtener financiación; además se ha encontrado que en la unidad de análisis existen diferentes problemas para el financiamiento formal. Es similar a Didier et al. (2021), quien sostiene que el impacto de la pandemia

evidenció el mal equipamiento del sistema legal empresarial. De acuerdo con nuestros resultados, el marco regulatorio propuesto por el estado y la SBS, no estaba preparado para afrontar situaciones emergentes, por lo mismo, la liquidez estuvo restringida. Son concordantes con Sanabria (2020) quien refiere que el sistema financiero no se acerca a los sectores micros empresariales, debido a que sus requisitos son incumplibles por parte de los emprendedores, tal conclusión es concordante con el presente trabajo de investigación.

Este estudio evidenció que algunos microempresarios de la unidad de análisis optaron por préstamos de estos organismos, dado que no lo lograban a través de la banca formal, ello evidencia que el sistema financiero es aún inaccesible y no están preparados para entablar relaciones de confianza bajo contextos como el de la pandemia. Similar postura la sostienen Zaremba et al. (2021) quienes manifiestan que los mercados de valores en países con bajas tasas de desempleo y poblados por empresas con políticas de inversión conservadoras y valoraciones bajas en relación con las ganancias esperadas tienden a ser más inmunes a la crisis de la salud.

Dentro del ámbito del financiamiento de los microempresarios de la unidad de análisis, se hallan prácticas informales tales como recurrir a prestamistas o participar de juntas o panderos, a quienes los microempresarios acuden para solicitar empréstitos con garantías prendarias o en el caso de este último, que obedece a la participación de una suerte de ruleta; los prestamistas, por su parte, cobran un interés mucho mayor al de la banca formal, pero su desembolso es muy rápido, lo que hace tomar la decisión de su elección, lo que promueve un crecimiento mayor para el sector prestamista y lento para el sector prestatario. Concordante con la postura de Sokol & Pataccini (2020) que concluyen que la crisis inducida por la pandemia exacerbará las desigualdades sociales y profundizará el desarrollo desigual en múltiples escalas geográficas.

## 5. Conclusiones

En relación con el objetivo general, el coeficiente Rho 0,980, permite determinar la existencia de la relación entre las variables fuentes de financiamiento y desarrollo económico, la misma que se traduce en: a mayor fuerza de una, mayor presencia de la otra. Así mismo, el índice de significancia 0.000, menor que el 0.05 requeridos, induce a aceptar la hipótesis alterna; por lo que se concluye que, en la unidad de análisis, las fuentes de financiamiento durante la época del COVID-19 fueron externas, y muy pocos pudieron solicitar el financiamiento a la banca formal, Edpymes y/o cajas municipales, debido a las ingentes cantidades de requisitos que las entidades crediticias requerían de los prestatarios.

Para el primer objetivo específico, el coeficiente Rho 0,977, permite determinar la existencia de la relación entre las fuentes formales y el desarrollo económico es fuerte y perfecta, dado que en general, a mayor presencia de las fuentes de financiamiento formales, se incrementará también el desarrollo económico de las microempresas. Además, el índice de significancia 0.000, menor que el 0.05 requeridos, infiere la aceptación de la hipótesis alterna. En el contexto del presente estudio investigativo, se concluye que las fuentes formales fueron las menos utilizadas durante la época de pandemia, debido a las barreras burocráticas instauradas por ellos mismos.

Con respecto al segundo objetivo específico, el coeficiente Rho 0,383, permite determinar la existencia de la relación entre las fuentes semi formales y el desarrollo económico, pero en menor grado; es decir, la relación entre las variables es débil, dado que, para recurrir a estas, se debe acudir en mancomunidad. Adicionalmente, el índice de significancia 0.000, menor que el 0.05 requeridos, amerita la aceptación de la hipótesis alterna. En el contexto del presente trabajo de investigación, las fuentes semi formales

tuvieron cierta incidencia en su utilización, ya que para la obtención de créditos de estas fuentes no se requerían mayores trámites.

En lo que respecta al tercer objetivo específico, el coeficiente Rho 0,971, permite determinar la existencia de la relación entre las fuentes informales y el desarrollo económico de las microempresas de la unidad de análisis. Así también, el índice de significancia 0.000, menor que el 0.05 requeridos, sugiere la aceptación de la hipótesis alterna. A decir de los resultados obtenidos a través del presente estudio, los emprendedores de la unidad de análisis, en un acto de desesperación, recurrieron a prestamistas, familiares, casas de empeños, entre otros, para agenciarse de dinero durante las épocas de pandemia; muchos de ellos fueron objeto de engaños y estafas, pero fue la única forma de sobrevivir durante el confinamiento obligatorio.

Para el cuarto objetivo específico, el coeficiente Rho 0,962, permite determinar que las fuentes propias de financiamiento se relacionan fuerte y perfectamente con el desarrollo económico, puesto que muchos microempresarios, no dudan en recurrir a la familia, o a la enajenación de sus bienes para obtener financiamiento y continuar con sus actividades empresariales. Por su parte, el índice de significancia 0.000, menor que el 0.05 requeridos, sugiere la aceptación de la hipótesis alterna. En el contexto del presente trabajo de investigación, muy pocos fueron los empresarios de la unidad de análisis, quienes recurrieron a su capital de trabajo o al financiamiento por parte de sus socios, debido a que la mayoría de ellos son personas naturales con negocios, o los negocios son familiares.

## **6. Sugerencias**

Se sugiere, a la banca formal, replantear las políticas de sus colocaciones, a efectos de promover la reinserción económica de muchos micro y pequeños empresarios que se vieron afectados por la inmovilización obligatoria, a causa del COVID-19.

Se propone a la Dirección Regional de la Producción, promover la adquisición de bienes para las instituciones de la Región a los sectores productivos de la misma Región, para coadyuvar a la circulación del efectivo y la rotación del capital en los sectores económicos.

Se recomienda a la Gerencia de Desarrollo Económico de la comuna san romina, a organizar eventos feriales, a través de los cuales, los microempresarios puedan ofrecer sus bienes y de esta forma incrementar la liquidez de sus emprendimientos.

Se sugiere a la directiva de la unidad de análisis, programar eventos de capacitación con especialistas en marketing digital, tiendas virtuales y otros afines, para diversificar el método de oferta y colocación de sus productos.

## 7. Referencias bibliográficas

- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo*. Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., Gonzales, E., Galarza, F., & Venero, H. (2001). *El financiamiento informal en el Perú* (IEP Edición).
- Arévalo, K., & Pastrano, E. (2015). Diagnóstico de las fuentes no tradicionales de financiamiento empleadas por las PYMES del Cantón Quevedo. Ecuador. *Revista Publicando*, 2(3), 149–162.
- Baque, E., Solórzano, Lady, & Saldaña, J. (2021). Impacto de Covid-19 en el desarrollo económico de microempresarios en Jipijapa. *Cuestiones Económicas*, 31(3).
- Bárcena, A., Unidas, N., & CEPAL. (2020). Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación. *COVID-19 Respuesta*, 4.
- Barragán, R., Salman, T., Ayllón, V., Sanjinés, J., Langer, E., Córdova, J., & Rojas, R. (2003). *Guía para la formulación y ejecución de proyectos de investigación* E. offset boliviana Ltda. (ed.)
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la investigación para administración, economía, humanidades* (Pearson Educación de México, S.A. de C.V. ed.)
- Brown, R., Rocha, A., & Cowling, M. (2020). Financing entrepreneurship in times of crisis: Exploring the impact of COVID-19 on the market for entrepreneurial finance in the United Kingdom. *International Small Business Journal: Researching Entrepreneurship*, 38(5), 380–390. <https://doi.org/10.1177/0266242620937464>

- Castro, M. (2020). Impacto económico en el sector empresarial durante la pandemia del COVID-19 en la actualidad. *Wiley Online Library*, 4(2), 89–96.  
<https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/j.1748-3743.2008.00149.x>
- Demuner, M. (2021). El uso de redes sociales en microempresas ante efectos de COVID-19. *Revista de Comunicación de La SEECI*, 54, 97–118.  
[https://www.proquest.com/scholarly-journals/use-social-media-micro-enterprises-face-covid-19/docview/2512811930/se-2%0Ahttp://hw-primo.hosted.exlibrisgroup.com/openurl/44HWA/44HWA\\_SP??url\\_ver=Z39.88-2004&rft\\_val\\_fmt=info:ofi/fmt:kev:mtx:journal&genre=arti](https://www.proquest.com/scholarly-journals/use-social-media-micro-enterprises-face-covid-19/docview/2512811930/se-2%0Ahttp://hw-primo.hosted.exlibrisgroup.com/openurl/44HWA/44HWA_SP??url_ver=Z39.88-2004&rft_val_fmt=info:ofi/fmt:kev:mtx:journal&genre=arti)
- Díaz, M. (2012). Inmovilizado: El Punto de Partida de la Liquidez. *Revista Universo Contable*, 134–145. <https://doi.org/10.4270/ruc.2012217>
- Didier, T., Huneus, F., Larrain, M., & Schmukler, S. (2021). Financing firms in hibernation during the COVID-19 pandemic. *Elsevier*, 53, 1–14.  
<https://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S1572308920301406?token=0CAF07D80085C7A87548BC66C263AA4F42A3FF19C48FA57D20F70125BF4447467D8F58DF703FCAA405CF37F481E79403&originRegion=us-east-1&originCreation=20210604142015>
- Escobar, P., & Bilbao, J. (2020). *Investigación y educación superior* (Editorial Lulu.com).
- Esteban, A., García, J., Narros, J., Olarte, C., Reinares, E., & Saco, M. (2008). *Principios de marketing* (E. Editorial).
- Félix Mendoza, A. G., & García Reinoso, N. (2020). Estudio de pérdidas y estrategias de reactivación para el sector turístico por crisis sanitaria COVID-19 en el destino Manta (Ecuador). *Revista Internacional De Turismo, Empresa Y Territorio*, 4(1), 79–103. <https://doi.org/10.21071/riturem.v4i1.12743>

- Fierro, N. A., & Gonzalez, D. (2017). *FELIPE POLANIA M CAROLINA SUAZA NIVIA*. Universidad EAN. <http://repository.ean.edu.co/handle/10882/8951>
- Fuertes, E. (2022). *Fuentes de financiamiento y sostenibilidad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Quito, 2021* [Tesis de grado, Universidad César Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/76522>
- García, F. (2004). *El cuestionario: recomendaciones metodológicas para el diseño de cuestionarios* (LIMUSA).
- Gómez, M. M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica* (Brujas).
- Guamán, D., Guamán, F., Pardo, E., Guamán, A., & Jácome, I. (2021). Efectos colaterales en la salud de los empresarios derivados de la pandemia de COVID-19. *Trabajos Libres*, 62 (december), 13–510.
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza-Torres, C. P. (2018). Metodología de la investigación: las tres rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. In *Mc Graw Hill* (Vol. 1, Issue México).
- Kong Ramos, J. A., & Moreno Quilcate, J. M. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010- 2012*. 1–98.
- Laguna, O., Espinoza, M., Martinez, E., Meléndez, D., & Soto, C. (2021). *Fuentes de financiamiento en empresas del sector turismo del municipio de León* (Vol. 2, Issue 1) [Tesis de grado, Universidad Autónoma de Nicaragua]. <https://doi.org/10.5377/aes.v2i1.12112>
- López Gonzales, B. X., & Fatama López, L. L. (2020). *Determinantes socioeconómicos de la morosidad en créditos otorgados por una agencia de microfinanzas Región*

- Ucayali, 2019* [Tesis de grado, Universidad Peruana Unión].  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3063/Beria\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3063/Beria_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mamani, O., Tito, M., & Carranza, R. (2021). *Estrés financiero y miedo a la COVID-19 como predictores del malestar psicológico en pequeños y medianos empresarios peruanos*. *30*, 298–306.
- Moreno Castro, C. V. (2018). Fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES de calzado del sector Gran Chimú del distrito El Porvenir - período 2016. *UPN*, 1–93.
- Nicolás, C., & Rubio, A. (2020). Emprendimiento en épocas de crisis: Un análisis exploratorio de los efectos de la COVID-19. *Small Business International Review*, *4*(2), 53–66. <https://doi.org/10.26784/sbir.v4i2.279>
- Ortega, R., Palma, A., & Echeverria, D. (2020). Créditos en tiempos de covid-19: estrategias para una eficiente obtención responsable. *Journal of Alternative Perspectives in the Social Sciences*, *10*(4), 917–933.  
<https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=a9h&AN=147958389&lang=es&site=eds-live>
- Pilay, E., Palacios, J., Muños, M., Benavides, A., & Pico, E. (2019). Las fuentes de financiamiento como estrategias de competitividad en las Pymes en la provincia de Santa Elena. *Espirales, Revista Multidisciplinaria de Investigación*, *3*(26), 103–111.  
<https://doi.org/10.31876/re.v3i26.467>
- Rodríguez, F. (2015). *Crecimiento empresarial y fuentes de financiamiento de las MYPES en el centro comercial Las Malvinas - Av Wiese en el distrito de San Juan del Lurigancho, 2015*. Universidad César Vallejo.

- RPP. (2020, June 24). *CoronaVirus en Perú: 5 de cada 10 empresas recortaría sueldos a sus empleados, tras la cuarentena*. <https://rpp.pe/economia/economia/coronavirus-en-peru-5-de-cada-10-empresas-recortaria-sueldos-tras-levantarse-la-cuarentena-ey-peru-empleo-coronavirus-en-peru-covid-19-recorte-de-sueldos-noticia-1275337>
- Saavedra, M., Aguilar, M., & Tapia, B. (2020). El financiamiento en las empresas dirigidas por mujeres en la Ciudad de México. *Pensamiento & Gestión*, 49, 2. [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-62762020000200045](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762020000200045)
- Sanabria, C. (2020). *Desafíos de la política económica frente al CoronaVirus en el Perú*.
- Sánchez, K. (2021). Impacto económico del COVID-19 en Colombia. *CC*.
- Schiffman, L., & Kanuk, L. (2005). *Comportamiento del consumidor* (P. Educación (ed.); Pearson Pr).
- Segura, G. (2020). Las MIPYMES en Colombia y el impacto de la pandemia COVID-19. *Creative Commons, April*, 5–24.
- Sokol, M., & Pataccini, L. (2020). Winners And Losers In Coronavirus Times: Financialisation, Financial Chains and Emerging Economic Geographies of The Covid-19 Pandemic. *Tijdschrift Voor Economische En Sociale Geografie*, 111(3), 401–415. <https://doi.org/10.1111/tesg.12433>
- Turpo, J. (2017). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo Económico de las MYPES del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016*. Universidad Peruana Unión.
- Vargas-tarazona, B. E., Ayala-Toledo, P. G., Martel-carranza, C. P., & Nathalie, Z. (2021). Efectos económicos de la COVID-19 en los empresarios del sector privado,

Economic effects of COVID-19 on private sector entrepreneurs, Huánuco, 2020.

*Gaceta Científica*, 7(2), 45–50.

Yuni, J., & Urbano, C. (2016). *Técnicas Para Investigar 2* (Editorial).

<https://books.google.com.pe/books?id=XWIkBfrJ9SoC&pg=PA31&dq=técnica+e+instrumentos+de+recolección+de+datos&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwirmYfxj6bpAhWJD7kGHS6UBeQQ6AEIQjAD#v=onepage&q=ENCUESTA&f=false>

Zaremba, A., Kizys, R., Tzouvanas, P., Aharon, D. Y., & Demir, E. (2021). The quest for multidimensional financial immunity to the COVID-19 pandemic: Evidence from international stock markets. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 71, 1–30. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2021.101284>

## 8. Anexos

### Anexos 1 Evidencia de Sumisión de la Tesis

Apuntes de Economía y Sociedad

← Volver a Envíos

1027 / RAFAEL PARI / FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO ECONOMICO DE LAS MYPES DURANTE LA PANDEMIA/ Biblioteca de envío

Flujo de trabajo: **Publicación**

Envío **Revisión** Editorial Producción

Archivos de envío

ID	Nombre del archivo	Fecha	Descripción
5663	FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO ECONOMICO REVISTA FINAL.docx	agosto 29, 2023	Texto del artículo

Descargar todos los archivos

revista@ac.unanleon.edu.ni 8:50 a. m.

JULIETA BRISAIDA RAFAEL PARI

JULIETA BRISAIDA RAFAEL PARI:

Gracias por enviar el manuscrito "los FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO ECONOMICO DE LAS MYPES DURANTE LA PANDEMIA POR COVID19.: FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y DESARROLLO ECONOMICO DE LAS MYPES DURANTE LA PANDEMIA POR COVID19." a Apuntes de Economía y Sociedad. Con el sistema de gestión de publicaciones en línea que utilizamos podrá seguir el progreso a través del proceso editorial tras iniciar sesión en el sitio web de la publicación:

URL del manuscrito:  
<https://revistas.unanleon.edu.ni/index.php/apunteseconomiasociedad/authorDashboard/submission/1027>

Nombre de usuario/a: 2802

Si tiene alguna duda puede ponerse en contacto conmigo. Gracias por elegir esta editorial para mostrar su trabajo.

Yader Alberto Aviles Peralta

## Anexos 2 resolución de inscripción de perfil



# FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

-AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL-

RESOLUCIÓN N° 0124-2022 /UPeU-FCE-CF

Naña, Lima, 08 de junio de 2022

### VISTO:

El expediente de los (las) bachiller (es), de la Carrera Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión,

### CONSIDERANDO:

Que la Universidad Peruana Unión tiene autonomía académica, administrativa y normativa, dentro del ámbito establecido por la Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad;

Que la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, mediante sus reglamentos académicos y administrativos, ha establecido las formas y procedimientos para el cambio de asesor del trabajo de investigación;

Que los (las) estudiantes, han solicitado designación de asesor(a) encargado(a) de orientar y asesorar el proceso correspondiente al trabajo de investigación;

Estando a lo acordado en la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 08 de junio de 2022, y en aplicación con el Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad;

### SE RESUELVE:

- Cambiar al asesor del perfil de proyecto de trabajo de investigación de los estudiantes, para que oriente y asesore el proceso de elaboración, desarrollo y ejecución del proyecto de tesis.
- Dejar sin efecto la resolución anterior de nombramiento de asesor y otras disposiciones contrarias a la presente resolución.

Estudiante	Código	Título	Asesor anterior	Asesor Propuesto
Luzero Torresco Salsido	201421337	Fuentes de financiamiento en tiempos de crisis y su adherencia en el desarrollo económico de las MYPES de la asociación de productores de aceites de maizena, molazone y metal San José de Julluca, 2020	Mtro. Richard Zegarra Estrada	Mg. Juleta Brisuela Rafael Pati
Yenny Estefany Estigarribia	201410070			
Quospe	201321432			
Kassandra Guadalupe Apaza				
Beñalo				

Regístrese, comuníquese y archívese.



Dra. Maritza Soledad Arana Rodriguez  
DECANA



Dra. Karina Elizabeth Paredes Abanto  
SECRETARIA ACADÉMICA

cc: - Intercedente  
- Asesor  
- Archivo (2)

Carretera Central Km. 19 Naña. Telfs. 618-6300, Fax: 618-6339. Castilla 3564, Lima 1, Perú. e-mail: postmast@upeu.edu.pe

Financiado por ComFonari

### *Anexos 3* Instrumento utilizado

#### **8.1 CUESTIONARIO**

Con el presente cuestionario, nuestro objetivo es recoger información relacionada con la investigación científica que lleva por título " **CARACTERÍSTICAS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE MUEBLES DE MADERA MELAMINE Y METAL SAN JOSÉ DE JULIACA, 2020**" para lo cual, le pedimos completar la información demográfica y marcar la respuesta que más se adecúe a su realidad. La presente encuesta es anónima.

##### **I. INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA**

###### **A. Grupo etario**

1. De 18 a 20 años ..... ( )
2. De 21 a 25 años ..... ( )
3. De 26 a 30 años ..... ( )
4. De 31 a 35 años ..... ( )
5. De 35 a más años..... ( )

###### **B. Condición**

6. Directivo ..... ( )
7. Asociado ..... ( )

###### **C. Nivel de preparación**

1. Primaria ..... ( )
2. Secundaria ..... ( )
3. Técnico ..... ( )
4. Superior ..... ( )

###### **D. Género**

1. Femenino ..... ( )
2. Masculino ..... ( )

## II. CUESTIONARIO

A continuación, marque la respuesta que más se adecúe a su realidad, considerando la siguiente escala:

1. Nunca; 2. En ocasiones; 3. Casi siempre; 4. Siempre

Dimensión: Fuentes formales					
1	¿Ha financiado sus actividades comerciales con préstamos de las cajas municipales?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
2	¿Las cajas municipales le otorgan mayores facilidades para obtener el crédito?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
3	¿Los créditos otorgados por las cajas municipales fueron por los montos solicitados?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
4	¿Las tasas de interés de las cajas municipales son más accesibles?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
5	¿Ha financiado sus actividades comerciales con préstamos de las cajas rurales?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
6	¿Las cajas rurales le otorgan mayores facilidades para obtener el crédito?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
7	¿Las cajas rurales le otorgan el monto que usted solicita?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
8	¿Las tasas de interés de las cajas rurales son más accesibles?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
9	¿Ha financiado sus actividades comerciales con préstamos de las EDPYME?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
10	¿Las EDPYME le otorgan mayores facilidades de crédito?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
11	¿Las EDPYME le han otorgado el monto que ha solicitado?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre

12	¿Las tasas de interés de las EDPYME son más accesibles?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
13	¿Ha financiado sus actividades comerciales con préstamos de los bancos?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
14	¿Los bancos le otorgan mayores facilidades para acceder al crédito?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
15	¿Los créditos otorgados por los bancos fueron por los montos solicitados?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
16	¿Las tasas de interés de los bancos son más accesibles?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
17	¿Ha financiado sus actividades comerciales con préstamos de las financieras?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
18	¿Las financieras le otorgan mayores facilidades para obtener crédito?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
19	¿Los créditos otorgados por las financieras fueron por los montos solicitados?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
20	¿Las tasas de interés de las financieras son más accesibles?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
<b>Dimensión: Fuentes semi formales</b>					
21	¿Ha financiado sus actividades con préstamos de las ONGs?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
22	¿Las ONGs le otorgan mayores facilidades para acceder al crédito?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
23	¿Los créditos otorgados por las ONGs fueron por los montos solicitados?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
24	¿Las tasas de interés de las ONGs son más accesibles?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
<b>Dimensión: Fuentes informales</b>					
25	¿Ha financiado sus actividades con dinero de prestamistas informales?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre

26	¿Los prestamistas le otorgan mayores facilidades de crédito?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
27	¿Los créditos otorgados fueron por los montos solicitados?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
28	¿Las tasas de interés de los prestamistas son más accesibles?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
29	¿Ha financiado sus actividades con dinero proveniente de juntas o panderos?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
30	¿Las juntas o panderos son una práctica común en su entorno?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
31	¿El dinero de las juntas o panderos ha cubierto las necesidades financieras de su empresa?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre

### Dimensión: Fuentes propias

32	¿Su negocio funciona gracias a sus ahorros personales?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
33	¿Sus ahorros personales han cubierto las necesidades financieras de su empresa?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
34	¿Las ganancias de la empresa son destinadas al ahorro?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
35	¿Cuenta usted con accionistas o socios para realizar sus negocios?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
36	¿Financia sus actividades con préstamos de sus accionistas o socios?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre
37	Considera que es mejor endeudarse con accionistas o socios, que con las instituciones financieras?	<input type="checkbox"/> 1 Nunca	<input type="checkbox"/> 2 En Ocasiones	<input type="checkbox"/> 3 Casi Siempre	<input type="checkbox"/> 4 Siempre

**Gracias por su tiempo y apoyo**

#### Anexos 4.

---

### Carta de autorización

Juliana, 10 de Mayo del 2021

Apreciados (a)

Es grato hacerle llegar los saludos cordiales con los buenos deseos de éxito en la labor que desempeña.

Yo Gilberto Bernardo Mercado Palli con N° DNI 01388712 y como presidente de la Asociación de productores de muebles en madera, melamina y metal San José Juliana, Se Autorizó a las Sotas. Kassandra G. Apaza Bellido, identificada con DNI 76918518, Lucero Terrence Salcedo, identificada con DNI 70081032 y Yenny E. Enriquez Quinga, identificada con DNI 76857607 para realizar su proyecto de investigación, Son Bachilleres de la carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria de la Universidad Peruana Unión filial Juliana. Para realizar su proyecto de investigación

Titulada "Fuentes de financiamiento y desarrollo económico de las MYPES durante la pandemia por COVID19"

Agradecemos por la atención prestada me despido de ustedes deseando que Dios bendiga su vida personal y familiar.

Cordialmente



DNI 01388712

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
1	¿Considera usted que conoce acerca de las existencias que tiene la institución?	X		X		X		
2	¿Considera usted que durante la época de pandemia se han identificado nuevas inversiones a corto plazo para conseguir liquidez?	X		X		X		
3	¿Considera usted que durante la época de pandemia se ha trabajado nuevas estrategias para el tratamiento de las deudas por pensiones de enseñanza?	X		X		X		
4	¿Considera usted que durante la época de pandemia, los plazos para pagar las deudas fueron ampliados oportunamente?	X		X		X		
5	¿Considera usted que durante la época de pandemia, las tasas de interés moratorio fueron manejadas con discreción?	X		X		X		
6	¿Considera usted que durante la época de pandemia, se informó acerca de los procedimientos de cobranza de pensiones?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:      Aplicable [  ]      No aplicable [  ]

Apellidos y nombres del juez validador: *Dr. Mg. Nilthon H. Jaramon Aranda*      DNI: \_\_\_\_\_

Especialidad del validador: *Centrafer Publico Colegiado* \_\_\_\_\_

...01 de Mayo del 2022

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo  
 Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
 Nilthon H. Jaramon Aranda  
 Colegiado Público Colegiado  
 Cód. Mat. N° 43752  
 Firma del Experto Informante.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DESARROLLO ECONÓMICO**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
1	¿Considera usted que durante la época de pandemia, se emitió notificaciones propias del procedimiento de cobranza?	X		X		X		
2	¿Considera usted que durante la época de pandemia, ha sido participe en la elaboración de las políticas de cobranza?	X		X		X		
3	¿Considera usted que durante la época de pandemia, las actividades de cobranza de pensiones fueron las más adecuadas?	X		X		X		
4	¿Considera usted que durante la época de pandemia, la institución ha comunicado de manera oportuna el cronograma de vencimientos de las pensiones?	X		X		X		
5	¿Considera usted que durante la época de pandemia, la institución le ofreció diferentes medios de pago para facilitar el cumplimiento del pago de pensiones?	X		X		X		
6	¿Considera usted que durante la época de pandemia, la institución le ofreció facilidades para los pagos de pensiones?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable [  ]   No aplicable [  ]

Apellidos y nombres del juez validador: *Humberto Aranda Nithen*   DNI: \_\_\_\_\_

Especialidad del validador: *Contador Público Catastrales*   .....de.....del 2021.

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se otorga suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
**Humberto Aranda Nithen**  
 Contador Público Catastrales  
 Oficina de Estudios y Asesoramiento

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE FIBRES DE FINANCIAMIENTO**

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
1	¿Considera usted que conoce acerca de las existencias que tiene la institución?	X		X		X		
2	¿Considera usted que durante la época de pandemia se han identificado nuevas inversiones a corto plazo para conseguir liquidez?	X		X		X		
3	¿Considera usted que durante la época de pandemia se ha trabajado nuevas estrategias para el tratamiento de las deudas por pensiones de envejecimiento?	X		X		X		
4	¿Considera usted que durante la época de pandemia, los plazos para pagar las deudas fueron ampliados oportunamente?	X		X		X		
5	¿Considera usted que durante la época de pandemia, las tasas de interés moratorio fueron manejadas con discreción?	X		X		X		
6	¿Considera usted que durante la época de pandemia, se informó acerca de los procedimientos de cobranza de pensiones?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del Juez validador: **Dr Mg: Héctor Gómez Huay J.** DNI: \_\_\_\_\_

Especialidad del validador: **Contador Público Abogado Contador**

De: **Hugo del 20/21**

  
 Hugo J. Mercedes Cabaña  
 Contador Público Abogado Contador  
 Firma del Encargado Informante.

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto sobre: puntualidad.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende en claridad según el enunciado del ítem, es concisa, preciso y directo.  
 Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems puntuados son suficientes para medir la dimensión.

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DESARROLLO ECONÓMICO**

Nº	DIMENSIONES / Items	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
1	¿Considera usted que durante la época de pandemia, se emitió notificaciones propias del procedimiento de cobranza?	X		X		X		
2	¿Considera usted que durante la época de pandemia, ha sido participe en la elaboración de las políticas de cobranza?	X		X		X		
3	¿Considera usted que durante la época de pandemia, las actividades de cobranza de pensiones fueron las más adecuadas?	X		X		X		
4	¿Considera usted que durante la época de pandemia, la institución ha comunicado de manera oportuna el cronograma de vencimientos de las pensiones?	X		X		X		
5	¿Considera usted que durante la época de pandemia, la institución le ofreció diferentes medios de pago para facilitar el cumplimiento del pago de pensiones?	X		X		X		
6	¿Considera usted que durante la época de pandemia, la institución le ofreció facilidades para los pagos de pensiones?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [ X ]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: **Dir Mg: Hugo J. Mendoza Calopuj**

Especialidad del validador: **Contador Público, Contador Gerencial, Contador**

DNI: \_\_\_\_\_

.....**06 de Mayo del 20 21**.....

**Hugo J. Mendoza Calopuj**  
Contador Público Colegiado Certificado  
Mesa No. 400-125  
CPCC N° 00013130

**Firma del Experto Informante.**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión