

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



T E S I S

**Las Microfinancieras y el Financiamiento Post Pandemia de las
Mypes y su Reactivación Económica en la Provincia de Pasco
2021-2022**

**Para optar el título profesional de:
Economista**

Autores:

Bach. David Caleb FLORES RIVERA

Bach. Edith Sulema VILLENA ALMERCÓ

Asesor:

Dr. Ángel TORRES VÁSQUEZ

Cerro de Pasco – Perú – 2024

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE ECONOMIA



T E S I S

**Las Microfinancieras y el Financiamiento Post Pandemia de las
Mypes y su Reactivación Económica en la Provincia de Pasco
2021-2022**

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Mg. Percy Fredi HERRERA PINEDA
PRESIDENTE

Mg. Amado VARELA ROJAS
MIEMBRO

Dra. Nely Teresa ALDANA TANIGUCHE
MIEMBRO



Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión

**Facultad de Ciencias
Económicas y Contables**

Unidad de Investigación

**INFORME DE ORIGINALIDAD N° 041-2023-
JCRG-DUI-FACEC**

La Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas y Contables de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión ha realizado el análisis con exclusiones en el Software Turnitin Similarity, que a continuación se detalla:

Presentado por:

**FLORES RIVERA, David Caleb
VILLENAL ALMERCO, Edith Sulema**

Escuela de Formación Profesional de:

Economía

Tipo de trabajo:

Tesis

Las microfinancieras y el financiamiento post pandemia de las Mypes y su reactivación económica en la provincia de Pasco 2021-2022

Asesor:

Dr. Ángel TORRES VÁSQUEZ

Índice de Similitud: **18 %**

Calificativo

Aprobado

Se adjunta al presente el informe y el reporte de evaluación del software similitud.

Cerro de Pasco, 13 de setiembre de 2023

Dr. Julián Cipriano ROJAS GALLUFI
DIRECTOR DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN DE LA FACEC

DEDICATORIA

A nuestros padres y hermanos,
con el mayor aprecio y amor que
lo profesamos, por habernos
proporcionado su esfuerzo
y parte de su vida en la tarea
de educarnos y enseñarnos la vida

AGRADECIMIENTO

Al culminar nuestra investigación queremos agradecer y reconocer a la Escuela de Formación Profesional de **Economía**, a la Facultad de **Ciencias Económicas y contables** de nuestra Universidad por habernos acogido dentro de su egida, para culminar nuestra carrera profesional, por el cual le estamos agradecidos.

A la vez queremos mostrar nuestro reconocimiento a nuestros familiares, especialmente a nuestros padres y hermanos porque han sido una guía para enfrentar muchas vallas que se han presentado en el camino pero que al final hemos podido superar con creces. También queremos agradecer a nuestros queridos profesores de nuestra Carrera Profesional, quienes con sus sabias enseñanzas hemos logrado culminar nuestra carrera profesional y hacernos personas de bien en la sociedad.

Finalmente mostramos nuestro reconocimiento a nuestro Asesor, el Profesor Dr. **Ángel Torres Vásquez**, que, con su oportuno asesoramiento, se ha podido culminar la presente investigación.

Edith y David

RESUMEN

El objetivo de nuestra investigación fue en averiguar y analizar las colocaciones financieras que influyeron en la reactivación de las Mypes, propiciando la recuperación de la producción, el empleo después de la pandemia en la provincia de Pasco, especialmente en los años 2021-2022; para lo cual se ha utilizado el nivel de investigación descriptivo y el correlacional, donde se correlacionan las variables. Aquí se ha demostrado que las colocaciones de créditos de las microfinancieras en las micro y pequeñas empresas existentes en la provincia de Pasco vienen reflotando las Mypes que en tiempo de pandemia fueron cerradas. Nuestra investigación utilizó el método deductivo (parte de una ley o teoría general y llega mediante e contraste a un hecho particular), inductivo (porque parte de un hecho particular y llega a formular una teoría) y analítico para el desarrollo efectivo de la investigación. Nuestra investigación es eminentemente cuantitativa por que analiza el fenómeno con hechos estadísticos, cuadros, tablas y figuras. Utilizó el diseño transeccional porque se hizo el análisis de las encuestas en una sola oportunidad, la información estadística se utilizó en los años 2021 y 2022, el año de plena pandemia y el año donde se salía de la misma; por otra parte, se ha utilizado las encuestas probabilísticas (utilizando la fórmula) y las no probabilísticas (el muestreo por conveniencia se utilizaron 100 personas en la encuesta). Para demostrar la relación de las variables de las hipótesis se ha utilizado la prueba del programa Chi cuadrada, donde se verifica esta relación. Presentamos en este análisis la discusión de resultados donde comparamos lo que se plantea y lo que plantean otros autores acerca del tema. Finalmente concluimos que en efecto los microcréditos otorgados por las microfinancieras fueron proactivos en favor de las Mypes tan pronto empezó a diluirse la pandemia, favoreciendo la reactivación de economía en la provincia de Pasco.

Palabras clave: Microfinancieras, Financiamiento a Mypes en Pandemia en Pasco

ABSTRACT

The objective of our research was to find out and analyze the financial placements that influenced the reactivation of Mypes, promoting the recovery of production, employment after the pandemic in the province of Pasco, especially in the years 2021-2022; for which the descriptive and correlational level of research has been used, where the variables are correlated. Here it has been shown that the placement of credits from microfinance institutions in existing micro and small businesses in the province of Pasco have been refloating the Mypes that were closed in times of pandemic. Our research used the deductive method (starts from a general law or theory and arrives through contrast to a particular fact), inductive (because it starts from a particular fact and comes to formulate a theory) and analytical for the effective development of the investigation. Our research is eminently quantitative because it analyzes the phenomenon with statistical facts, charts, tables and figures.

The cross-sectional design was used because the analysis of the surveys was carried out only once, the statistical information was used in the years 2021 and 2022, the year of the full pandemic and the year in which it emerged; On the other hand, probabilistic surveys (using the formula) and non-probabilistic surveys (convenience sampling, 100 people were used in the survey) have been used. To demonstrate the relationship of the variables of the hypotheses, the test of the Chi-square program has been used, where this relationship is verified. We present in this analysis the discussion of results where we compare what is proposed and what other authors propose about the subject. Finally, we conclude that the microcredits granted by microfinance institutions were indeed proactive in favor of Mypes as soon as the pandemic began to fade, favoring the reactivation of the economy in the province of Pasco.

Keywords: Microfinance, Financing to Mypes in Pandemic in Pasco

INTRODUCCIÓN

Nuestra investigación titulada “Las Microfinancieras y el Financiamiento Post Pandemia de las Mypes y su Reactivación Económica en la Provincia de Pasco 2021-2022”, responde al problema, ¿cómo las colocaciones financieras determinaron la reactivación de la producción y el empleo en Pasco? este problema se planteó con el fin de explicar las variables que determinaron este acontecimiento. Hemos tomado este tema porque creemos que este fue un problema que pronto se tenía que solucionar, los más interesados en solucionar el problema directamente fue Gobierno Central juntamente con los gobiernos subnacionales (gobiernos regionales y locales), La pandemia nos hizo ver lo mal que estuvimos, a pesar de que se dijo que estábamos de lo mejor económicamente, pues fue una quimera. Una ínfima proporción de la población se había enriquecido y las grandes mayorías se sumían en la pobreza, viviendo del día a día. Nuestra investigación lo hemos clasificado en cuatro capítulos:

En el capítulo I, hemos abordado el Planteamiento del problema en sus distintos contextos (nacional y local), explicando que el problema se caracteriza por el descuido de los sucesivos gobiernos en el desarrollo de la economía, no somos un país de cambio de estructuras, como un país de exportación de recursos naturales y eso no es suficiente para su desarrollo integral. También abordamos la formulación del problema y de los objetivos temas importantes que han direccionado la investigación. Agregaremos que por el tema abordado por sus características es una investigación con un **enfoque cuantitativo**, por los datos que reúne para su fundamentación.

En el capítulo II, abordamos el Marco Teórico de la investigación, aquí teorizamos los antecedentes de la investigación, no existió mucha información sobre el punto (temas relacionados), pero si hubo temas acerca de las inversiones extranjeras, problemas de financiamiento antes de la pandemia. En este capítulo formulamos las hipótesis con sus respectivas variables que se relacionaban.

En el capítulo III, abordamos la metodología de la Investigación, señalamos el tipo de investigación que es de observación y aplicada, pues es un tema de actualidad y es

palpable, objetiva y que afectó directamente a la población y a la producción. Es también una investigación descriptiva y correlacional porque las variables (Los créditos, la tasa de interés y los montos solicitadas por las Mypes) se correlacionan. De esta manera podemos mencionar que esta investigación es cuantitativa, porque utiliza datos e información en tablas estadísticas y utiliza los programas estadísticos Softwares para la demostración de las variables que se correlacionan.

Por último, abordamos el Capítulo IV, aquí se ha seleccionado, analizado e interpretado la información, que se han obtenido de las encuestas y entrevistas e información bibliográfica (cuadros, tablas figuras, etc.) que nos han valido para el análisis, en este capítulo hemos realizado la contrastación de las hipótesis donde se ha analizado la correlación de las variables de las hipótesis. Para finalizar presentamos la discusión de los resultados, donde comparamos distintos puntos de vista, pero al final se concuerda que el desarrollo de la economía pasa por el financiamiento a las empresas, sean públicas o privadas. Finalizamos exponiendo las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

Edith y David.

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN

INDICE

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACION

1.1. Identificación y determinación del problema.....	1
1.2. Delimitación de la investigación.....	9
1.3. Formulacion del problema.....	10
1.3.1. Problema general.....	10
1.3.2. Problemas específicos.....	10
1.4. Formulación de objetivos.....	11
1.4.1. Objetivo general.....	11
1.4.2. Objetivos específicos.....	11
1.5. Justificación de la investigación.....	11
1.6. Limitaciones de la investigación.....	13

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de estudio.....	14
2.2. Bases teóricas - científicas.....	16
2.3. Definición de términos básicos.....	22
2.4. Formulación de hipótesis.....	24
2.4.1. Hipótesis general.....	24
2.4.2. Hipótesis específicas.....	24
2.5. Identificación de variables.....	24_Toc171000049

2.6. Definición operacional de variables e indicadores.	24
--	----

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACION

3.1. Tipo de investigación.....	26
3.2. Nivel de investigación.....	26
3.3. Métodos de investigación.....	27
3.4. Diseño de investigación	29
3.5. La población y muestra	30
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	32
3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación...	33
3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	34
3.9. Tratamiento estadístico	35
3.10 Orientación ética filosófica y epistémica	35

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo	36
4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados.....	37
4.3. Prueba de hipótesis.....	63
4.4. Discusión de resultados	70

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

INDICE DE TABLAS_Toc170998658

TABLA N° 3.1: Muestra Estratificada: población encuestada	31
TABLA N° 4.1: ¿Usted piensa que, a la fecha, las actividades financieras ya se recuperaron en el otorgamiento de créditos a los clientes?	38
TABLA N° 4.2: ¿La microfinanciera refinanciaron deudas a las Mypes y otros prestatarios con nuevo cronograma de pagos para reactivar la producción y el empleo?	
TABLA N° 4.3: El programa “reactiva Perú” y otros patrocinada por el Gobierno ¿fueron otorgadas a las microfinancieras?.....	42
TABLA N° 4.4: ¿Percibe que existen Mypes informales, que reciben créditos para sus negocios y ayudan a la reactivación de la producción, luego de la pandemia?	45
TABLA N° 4.5: ¿Las microfinancieras ofertan otros productos financieros, a los clientes y ahorristas a parte de los créditos y los ahorros?	47
TABLA N° 4.6: ¿Piensa que la tasa de interés que cobra la microfinanciera está de acuerdo con el mercado y la competencia de otras microfinancieras?	49
TABLA N° 4.7: ¿Los créditos ofrecidos por las microfinancieras a los clientes, se activaron con rapidez al reanudarse las actividades productivas?	53
TABLA N° 4.8: ¿Las Mypes con sus actividades operativas son.....	55
capaces de activar la producción industrial, comercial, servicios, a nivel nacional y local?	
TABLA N° 4.9: ¿Cree que la inversión pública proveniente del gobierno Nacional, Regional y municipalidades faciliten la inversión privada?	
TABLA N° 4.10: VALOR AGREGADO BRUTO (En Miles de soles)	60
TABLA N° 4.11: ¿Usted cree que el PBI Regional de Pasco ha crecido en los últimos ocho años?	61
TABLA N° 4.12: ¿El sector financiero y micro financiero propicia el crecimiento del PBI con un costo de capital?.....	62

TABLA N° 4.13: PRUEBA DE LA “JI” CUADRADA DE PEARSON DE LA HIPOTESIS	
1	63
TABLA N° 4.14: PRUEBA DE LA “JI” CUADRADA DE PEARSON DE LA HIPOTESIS	
2	66
TABLA N° 4.15: PRUEBA DE LA “JI” CUADRADA DE PEARSON DE LA HIPOTESIS	
3	68

INDICE DE FIGURAS

FIGURA N° 3.1.: POBLACIÓN Y GASTO PERCAPITA.....	20
FIGURA N° 4.1: ¿Usted piensa que, a la fecha, las actividades financieras ya se recuperaron en el otorgamiento de créditos a los clientes?.....	38
FIGURA N° 4.2: ¿La microfinanciera refinanciaron deudas a las Mypes y otros prestatarios con nuevo cronograma de pagos para reactivar la producción y el empleo?.....	41
FIGURA N° 4.3: El programa “reactiva Perú” y otros patrocinada por el Gobierno ¿fueron otorgados a las microfinancieras?.....	42
FIGURA N° 4.4: ¿Percibe que existen Mypes informales, que reciben créditos para sus negocios y ayudan a la reactivación de la producción, luego de la pandemia?....	45
FIGURA N° 4.5: PRODUCTOS FINANCIEROS QUE OFRECEN LAS MICROFINANCIERAS.....	46
FIGURA N° 4.6: ¿Las microfinancieras ofertan otros productos financieros, a los clientes y ahorristas aparte de los créditos y los ahorros?	47
FIGURA N° 4.7: ¿Piensa que la tasa de interés que cobra la microfinanciera está de acuerdo con el mercado y la competencia de otras microfinancieras?.....	49
FIGURA N° 4.8: VENTAS DE LAS MYPES EN EL PERU	51
FIGURA N° 4.9: EMPLEO EN MYPES INFORMALES Y LA PEA EMPLEADA EN MYPES.....	52
FIGURA N° 4.10: ¿Los créditos ofrecidos por las microfinancieras a los clientes, se activaron con rapidez al reanudarse las actividades productivas?	53
FIGURA N° 4.11: ¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfalco de la microfinanciera que está ahorrando?	55
FIGURA N° 4.12: ¿Usted cree que la inversión pública proveniente del gobierno Nacional, Regional y municipalidades faciliten la inversión privada?	59

FIGURA N° 4.13: ¿Usted cree que el PBI Regional de Pasco ha crecido en los últimos ocho años?	61
FIGURA N° 4.14: ¿El sector financiero y micro financiero propicia el crecimiento del PBI con un costo de capital?.....	63

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema

1.1.1. Identificación del problema

Uno de los sectores más importantes de la economía peruana de la Región Pasco y de nuestra Provincia de Pasco son las micro y pequeñas empresas que los emprendedores han sabido mantener y seguir adelante, a pesar de la devastadora pandemia producida por la COVID 19 que ocurrió a partir de marzo del año 2020 y sigue pendiente hasta la fecha. Para la Economía de la Provincia de Pasco.

Las MYPES son de vital importancia porque garantiza empleo seguro a sus emprendedores, propiciando la disminución de la pobreza; se ha dicho que es el sector privado especialmente la microempresas son las que dan más empleo a la población, y en efecto esto ha venido ocurriendo desde algunos años atrás; sin embargo tienen un problema de la capacitación y de facilidades y efectiva inversión; se ha carecido que de inversiones fluidas de los bancos comerciales debido a engorrosos trámites y exigencia de requisitos para la aprobación de estos créditos. Las CMAC hay sido más fluidas en la exigencia de requisitos para los créditos, aunque los intereses cobrados son un poco más altos.

Bajo este marco de hechos hemos podido identificar y seleccionar el problema de nuestra investigación.

1.1.2 Planteamiento del problema

1.1.2.1. El problema en el contexto internacional

A. Las micro y pequeñas empresas

A nivel internacional las Mypes fueron afectadas, es decir la pandemia del Covid 19 produjo crisis económica por que trajo el cierre de muchas microempresas, los emprendedores se vieron obligados a cerrar puertas por la severidad a salud de pandemia de manera que las Mypes fueron las grandes afectadas, más que las grandes empresas, pues ellas tenían mejor capital para protegerse, a parte que fueron apoyadas financieramente por el Estado. (Cañete, 2020). Luego agrega Cañete (2020) que las actividades más perjudicadas fueron, los servicios de hotelería, el turismo con sus agencias de viaje, por otra parte fue afectada la industria textil y las confecciones, realmente fueron afectadas todas las micro y pequeñas empresas que muchas al final tuvieron que cerrar; los gobiernos ha querido apoyar, por ejemplo en Europa y varios países del Asia han adoptado formas de ayuda financiera; pero también los gobiernos han dispuesto que el pago de impuestos se haga en mayor tiempo, han otorgados créditos con facilidades de pago y otras subvenciones, (Cañete, 2020).

Por otra parte, se dice que en muchos países de América Latina y el caribe (ALC) optaron por la moratoria de deudas tributarias lo que no quiere decir que no se iba a apagar, se redujo el aporte en el sistema de pensiones, los bancos dieron líneas de crédito cómodas de pago como también refinanciamiento de deudas especialmente a las Pymes. (Cañete, 2020).

1.1.2.2. El problema en el contexto nacional

A nivel nacional son la Micro y pequeñas empresas los entes productivos que dan más empleo en el Perú, no dudamos que cada microempresa tiene en su poder por lo menos dos personas trabajando, de manera que si tuviéremos unos cinco millones de micro empresas tendríamos por lo menos 10 millones de empleados captados por las microempresas; el problema está en que la mayoría son informales, urge la necesidad de que el Estado las formalice, con ello las empresas tendrían acceso al crédito (que hoy es muy restringido) y tendríamos a los empleados asegurados en Es salud.

A. Las micro y pequeñas empresas al año 2019

Según, Comexperu (2020) la informalidad de las Mypes asciende por lo menos de 84% y ello viene ocurriendo desde hace por lo, menos diez años y según el problema de crisis que hemos sufrido es posible que la informalidad se mantenga o crezca.

El mismo ComexPerú manifiesta que las Mypes que afectan el desenvolverse de sus negocios, se tiene que por lo menos el 74% no registran cuentas; el 66% de empleados son miembros de la familia que no tienen remuneraciones

Las características de las Mypes que influyen en el desempeño de sus negocios es: más del 74% no llevan ningún registro de cuentas; el 66% de los trabajadores son familiares no remunerados; el 84% no tienen ningún sistema de pensión y solo un 2.6% cuenta con un seguro de salud, a pesar de que el 25% trabaja más de 40 horas por semana y por lo menos un 4.6%, trabaja más de 60 horas (ComexPeru, 2020). Luego agrega que las Mypes por tipo de actividad se clasifican en que el 52% se dedican a los servicios; 32% al comercio; un 13% a la producción real y el 4% a otras actividades. Por otra parte, dice que el 13,4% del

total de la Mypes están concentrados en Lima, le sigue Piura y Moquegua, así como Loreto y Ucayali (es decir la selva norte), estos departamentos participan con el 4 y el 12% respectivamente.

Por último, ComexPerú señala que las otras empresas están esparcidas por todos lo confine del país, de esta manera, por ejemplo, por la sierra peruana, el norte, el centro y sur están la menor proporción de las Mypes. Debemos mencionar que las Mypes que se dedican a la producción real venden más anualmente a pesar de ser formales o informales, si lo comparamos con las Mypes que se dedican al comercio y al sector servicios (Comex Perú, 2020).

B. La Mypes

El diario El Peruano (2020) señala que las Micro y pequeñas empresas juegan un papel preponderante en la producción, no solo de comercio y la entrega de servicios a la población, sino también tienen un papel importante en la producción real y así incrementar el valor del PBI, las Mypes representan aproximadamente el 95% del total de las empresas en el Perú y vienen creando el 85% de empleos y aportan al PBI con un monto del 40% del total. Siendo así la importancia de las Mypes el gobierno central se propuso a apoyar mediante los programas Reactiva Perú y el Fondo de apoyo empresarial a las Mypes (FAE Mypes), la SBS y AFPs mediante las facilidades para obtener créditos.

Es importante mencionar que el objetivo del Programa Reactiva Perú era que haya financiamiento de fondos del capital de trabajo de las múltiples Mypes que tienen que cumplir con sus trabajadores y proveer vienes y servicios; se considera que el FAE -Mype propicia el financiamiento de las Mypes, dinero que les va a servir para pagar el capital trabajo, y las deudas contraídas. (El peruano, 2020).

C. Impacto económico de la pandemia

Por otra parte, El peruano (2020) dice que, ante la emergencia sanitaria el gobierno a través de MEF tomó medidas como:

Se trató de garantizar al 98% la cobertura de préstamos que iban desde 10 000 hasta 30 000 soles; para esa fecha se amplió el periodo de gracia de 6 a 12 meses para el pago, sin embargo, el plazo de los préstamos para subvencionar capital trabajo siguió siendo un año calendario; los topes de los montos de créditos fueron de 30 000 soles y se amplió la cobertura y beneficiar a más Mypes. (El Peruano, 2020).

Un gran problema que se tiene es que ya bordeamos el 75% de pymes informales, lo que quiere decir que sus trabajadores no están en planillas no están registrados en el seguro social, no se emiten facturas ni boletas de venta; a esto se agrega que las Mypes informales no tengan acceso a créditos formales por parte de las financieras.

Por otra parte, **La Cámara de Comercio de Lima (2020)** manifiesta que la Comisión de Recuperación Económica (CREE-Perú), dice que el Gobierno Central debió dar medidas como: Mejorar las condiciones de salubridad; mejorar las condiciones de empleo de los trabajadores; financiamiento y apoyo logístico para evitar la quiebra de las Mypes; reimpulsar la actividad económica mediante el marco legal y que favorezca la consolidación de los negocios, con miras a recuperar la demanda interna, y consolidar la economía de las microempresas. (CCL, 2020)

Para culminar se agrega que es necesario seguir impulsando el mejoramiento con infraestructura apropiada para la buena operación y funcionamiento de las Mypes; pero también estas tienen que formalizarse. No debe perderse la oportunidad de mejorar su emprendimiento, su dinamismo y ubicarse en un lugar expectante en su desarrollo igual que otras que ya alcanzaron.

Hay que recalcar que a la fecha existen Mypes informales que no están registradas en ninguna actividad; sin embargo, se estima que son en cantidad mayores (en número) que las empresas formales. Pues Enaho (2018) dice que la tasa de informalidad alcanza a más del 70% del total de empresas que son informales y que vienen operando en el País por más de 10 años.

D. El 73% de la mypes no han podido acceder al financiamiento para su reactivación

Este es un gran problema que tienen las Mypes al respecto la profesora de la Universidad de Piura, Silupu, (2020) manifiesta que el Programa Reactiva Perú beneficia a 402 421 empresas Mypes formales que representa más o menos el 94%; se sabe también que el Programa FAE Mype ha beneficiado a aproximadamente 199 562 Mypes que son formales que representan el 98%; se argumenta también que existe miles de Mypes que siguen necesitando apoyo financiero para su reflatamiento especialmente para capital trabajo a tasas de interés rebajados dándoles un periodo de gracia de hasta por 12 meses.(Silupu, B. 2020).

Al final se manifiesta que solo el 27% de empresas formalizadas han podido acceder a un financiamiento, pues el 73% aproximadamente no lo han hecho, pues para hacerlo se tenía que cumplir con ciertos requisitos para calificar a la obtención de créditos.

1.1.2.3. El problema en el contexto local

A. Problemas de la gestión de las mypes

Borja y Mayhua, (2018) señala que la gran mayoría de emprendedores de Mypes, no tienen iniciativa para hacerla más grande sus negocios y manifiesta que debe superarse problemas como:

1. El conformismo, pues no aspiran crecer o desarrollarse más.
2. Tienen que enfrentar riesgos para crecer.
3. No aprovechan oportunidades que se les presenta.
4. Hay escaso espíritu de emprendimiento empresarial.
5. Manifiestan que los beneficios llegan con facilidad, casi automáticamente.
6. Los emprendedores no planifican y dejan que todo fluya sin ninguna clase de estímulos empresariales, se hace poco para mejorar las inversiones y la modernidad.
7. Se fracasa porque se carece competencia tecnológica.
8. Hay Escasa capacitación de los emprendedores para desarrollar sus empresas.
9. Se carece de una eficiente gerencia creadora, que enfrente los percances y crisis coyunturales, pues al primer tras pies cunde el desánimo.

Borja y Mayhua, (2018) también señala que las Mypes fracasan por inexperiencias sobre gerencia, por estafas, no se aplican el márketing, inexistente asesoramiento, excesivos trámites burocráticos para la formalización.

B. Escasez de inversiones en capital trabajo

Es otro problema que sufren las microempresas es la escasez de inversión en capital trabajo, es decir capacitar a los trabajadores para que sean más competitivos y más productivos; pero también para contratar más trabajadores y aumentar los salarios de los mismos.

Hay que tener en cuenta que en la mayoría de Mypes no hay capacidad de crédito o son muy deficientes, no logran acumular

capital, tienen poca capacidad de ahorro y endeudamiento, por ello ni recurren a los bancos. (Borja y Mayhua, 2018)

C. La débil asociación entre el crecimiento económico Y empleo en la Provincia de Pasco.

La estructura productiva de nuestro departamento es muy débil, Pasco se caracteriza por tener potencialidades en la producción real representado por la agricultura y el sector minero; pero también en el sector Educación, salud y dentro de estos sectores destacan las micro y pequeñas empresas, unidades económicas que ofrecen la mayor cantidad de empleos; Aunque lamentablemente son empleos (muchas veces informales), pues no son reconocidos su seguro social, no aportan a las AFP, ni al Sistema nacional de pensiones.

El análisis del comportamiento del desempleo llega al 12 % de la PEA, la pobreza ha incrementado por la pandemia en 30% y el crecimiento ha disminuido en aproximadamente en 12% en los últimos años en la Provincia de Pasco, y la informalidad creación del 70 al 78%. Realmente la pandemia a afectado al empleo, la informalidad en la producción y ha incrementado la pobreza. A ello se suma la escasa capacidad de crédito de la mayoría de las Mypes,

1.1.3 Más de 45,000 empresas dejaron de operar en Perú a raíz del covid el 2020

Gestión Diario (2021) dice que en medio de la pandemia se crearon nuevas microempresas de alrededor de 235000 unidades, básicamente la dedicadas a la venta al menudeo, ello como respuesta a la desaparición (o cierre forzado) de 2,2 millones de puestos de trabajo por la

crisis producida por la pandemia; se agrega también que la cuarentena obligada ocasionó una caída del 11% del PBI, pues se cerraron actividades económicas que inclusive a la fecha no logran recuperarse, tenemos la industria del turismo, hoteles, restaurantes, el entretenimiento, entre otros. (Gestión Diario, 2021)

A. Empresas cambian de actividad económica

Para evitar el cierre definitivo se permitió el cambio de giro del negocio por ejemplo del rubro discoteca al rubro cafetería o restaurantes, ello porque las personas son muy creativas y crean su propio negocio cambiando de giro del negocio. (Gestión Diario, 2021).

B. Los emprendedores buscan completar sus ingresos

Los emprendedores de nuestra provincia de Pasco y del País tuvieron que buscar la forma de cómo hacerse de ingresos para mantenerse, en una situación muy difícil que nos agobió desde el año pasado, la Pandemia COVID 19, esta situación generó que las personas o emprendedores busquen otros ingresos adicionales, creando microempresas (por cierto, informales) que les ayudaron a solventar los ingresos de sus hogares, creando ellos mismos su propio empleo, aunque de manera eventual. (Gestión Diario, 2021).

1.2. Delimitación de la investigación

Consideramos la siguiente delimitación:

1.2.1. Delimitación temporal

El análisis de la investigación abarca el periodo de pandemia (año 2020) y post pandemia (año 2022); es decir los años 2021-2022, la pandemia apareció en el mundo en noviembre del año 2019; sin embargo, en el Perú los efectos de la pandemia se sintieron a partir de marzo 2020.

1.2.2. Delimitación Geográfica

Nuestra investigación abordará toda la Provincia de Pasco, por lo que tomará como análisis los distritos que lo conforman.

1.2.3. Delimitación poblacional

La investigación tomará en cuenta a la población de la Provincia, pues analizará los créditos de las microfinancieras, el crecimiento de la producción, el empleo que propician la micro y pequeñas empresas y cómo han sido afectados por la pandemia producidos por el COVID 19.



1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

PG: ¿En qué medida las colocaciones monetarias influyen en la reactivación de las Mypes propiciando la recuperación de la producción y del empleo en después de la Pandemia, en la provincia de Pasco 2021-2022?

1.3.2. Problemas específicos

PE₁: ¿De qué manera la Pandemia sanitaria determino la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la provincia de Pasco?

PE₂: ¿De qué manera las colocaciones monetarias de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco?

PE₃: ¿En qué medida la recuperación de las inversiones de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la provincia de Pasco?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo general

OG: Explicar en qué medida las colocaciones monetarias influyen en la reactivación de las Mypes propiciando la recuperación de la producción y del empleo en después de la Pandemia, en la provincia de Pasco 2021- 2022.

1.4.2. Objetivos específicos

OE₁: Explicar de qué manera la Pandemia sanitaria determino la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la provincia de Pasco.

OE₂: Describir y analizar de qué manera las colocaciones monetarias de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.

OE₃: Describir en qué medida la recuperación de las inversiones de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la provincia de Pasco.

1.5. Justificación de la investigación

1. Como hemos manifestado, se **tiene un gran problema** con la disminución de las inversiones en el sector empresarial productivo, especialmente en las micro y pequeñas empresas, tanto a nivel nacional como a nivel local en nuestra Provincia de Pasco. Estos acontecimientos se han producido por la aparición de pandemia provocado por el Covid 19, pandemia que acontece a nivel mundial. El problema de la escasez de inversiones y recesión de la MYPES, ha traído consigo la caída del empleo de la población, incrementándose así la pobreza, a nivel nacional y local.

2. Nuestra investigación es **de actualidad, es importante y se justifica** porque trata de las microempresas, que es un sector productivo importante, a pesar de que en su gran parte sean microempresas que actúan informalmente. Las Mypes producen inversiones, dan millones de empleos (también informales) y alivian de una u otra manera la pobreza; aunque en este periodo (2020-2021) la pandemia empeorará las condiciones de estabilidad productiva, perjudicando a vastos sectores que de estas actividades se mantenían.
3. En la presente investigación **se analizará y explicará** cómo las inversiones influenciadas por un actor muy determinante como es la salud pueden afectar terriblemente las inversiones, la caída de la producción, la reducción del empleo afianzándose e incrementándose la pobreza en nuestra Provincia de Pasco y a nivel nacional por el factor pandemia en los años 2020-2021. El estudio tiene un alcance social porque beneficiará a vastos sectores de nuestra población pasqueña, pues alcanzará a los ministerios de Comercio exterior y turismo (Mincetur), como también al Ministerio de la Producción (MinProduce), encargados de gestionar la Pesca, Acuicultura, MYPE e Industria; todo ello para incentivar la creación de nuevos y mejores promotores microempresarios. Este es el alcance social que tiene como objetivo la presente investigación, toda vez que la población tienen que ver directamente con el desarrollo de las Microempresas, con la banca comercial y con los gobiernos regionales y municipales; allí está la población afectada por la exclusión, la falta de oportunidades, produciéndose más pobreza. Por último, la investigación contribuye a ampliar los datos sobre cómo se puede reducir aumentar las inversiones a las microempresas, disminuir las trabas de la legalidad, tratar mejor a los solicitantes de préstamos para inversiones (disminuyendo las tasas de interés); así se puede combatir la pobreza, contrastar los datos obtenidos por el estudio, con datos de estudios anteriores.

4. El trabajo tiene **una utilidad metodológica**, pues los datos pueden ser utilizados para realizar futuras investigaciones donde se utilicen metodologías compatibles, de manera que posibiliten análisis conjuntos y comparaciones entre periodos. A la misma vez se pueden realizar evaluaciones de las políticas de reactivación económicas que se estuvieran llevando a cabo para el mejoramiento de la reactivación económica.
5. Por último, la investigación **es viable**, pues se cuenta con los recursos necesarios para llevarlo a cabo.

1.6. Limitaciones de la investigación

Podemos considerar las siguientes limitaciones:

1. Viabilidad de las fuentes bibliográficas

En toda investigación se requiere de información confiable, se requiere tener datos de revistas económicas oficiales y de los sectores privados; en nuestra investigación se tiene la limitación de visitar presencialmente las bibliotecas y revisar libros, revistas, etc solamente podemos visitar las páginas de internet. Hemos tenido ciertas limitaciones para tener esta información; sin embargo, nos hemos agenciado de libros comprando en las librerías y buscando tesis de anteriores sustentantes, que lo consideramos como antecedentes de la investigación.

2. Sobre las encuestas

Las encuestas son la técnica más importante como información primaria, para obtenerlo se tuvo que tener mucho cuidado al realizar el cuestionario y seleccionar a los encuestadores, pues deben estar capacitados y tener un método a la hora de hacer las preguntas a los seleccionados.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes del estudio

Tenemos los siguientes antecedentes sobre Inversión, empleo y las MYPES en pandemia, veamos:

2.1.1. La inversión extranjera directa y el empleo

Alva Cuellar, M. M. (2019). En su tesis "*La inversión extranjera directa y el empleo en el Perú durante el periodo 2013 – 2018*". Señala que su investigación quiere determinar la relación que hay entre la Inversión extranjera Directa (IED) y el empleo en nuestro país en los años 2013 al 2018, el análisis tiene el enfoque cuantitativo y es correlacional, se analizan datos (sacados de la memoria del BCR y del INEI) de carácter cuantitativo cuyas variables son correlacionales. Esta información nos ayuda a determinar la relación que existe entre las inversiones nacionales y extranjeras con la PEA, esto sucedía antes de que se produzca la pandemia provocada por el COVID 19. Según alba Cuellar, los resultados de estas variables (IED y el empleo potencial en el Perú tienen una relación directa y positiva) sin embargo el empleo producido, es relativamente bajo pues las grandes empresas donde se invierte solamente dan empleos directos a menos de 5 mil personas, el empleo es más colateral (por externalidades), pero esto es empleo indirecto y muchas veces tienen el carácter de informal.

2.1.2. Inversión extranjera directa para el empleo

Zavala Gómez, A. C. (2019). En su tesis "*Inversión extranjera directa para el empleo del Perú durante el periodo 2008-2018*", señaló que la IED está relacionada con el empleo al menos en este periodo de estudio, se hace un análisis de cómo ha evolucionado la Inversión extranjera en los distintos sectores económicos y cómo influyó en el empleo. Manifiesta el autor que su estudio tiene el carácter de aplicada con un enfoque cuantitativo y es no experimental por que las variables ya están dadas y no se puede manipular y agrega que la población y muestra son confiables y se acercan a la realidad, pues se ha trabajado con datos de PRINVERSIÓN, el MEF, el BCR y el INEI. Zavala concluye que los resultados de la IED tienen un carácter positivo pues las inversiones han crecido y por tanto concluye que el empleo también ha crecido a pesar de la gran crisis internacional de los años 2007-2010, destaca que las inversiones vinieron al sector minero, comunicaciones, finanzas, industria de la construcción y otros que sectores que emiten grandes réditos.

2.1.3. Carácter del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

Por otra parte, Castillo Molina, B. L. (2018) en su trabajo tesis, manifiesta que el objetivo general de investigación es "Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio de la empresa INVERSIONES CASTRO de Huarney, 2016, manifiesta que este tipo de investigación tiene el carácter no experimental, más bien es una investigación descriptiva y bibliográfica. Manifiesta que las Mypes recurren a las financieras (bancos comerciales pero también a las microfinancieras, como las CMAC y mi banco), en realidad los microempresarios recurren las microfinancieras por las relativas facilidades que les ofrecen, los créditos que le son otorgados son invertidos básicamente en el financiamiento de capital trabajo, otras veces el capital es utilizado para la compra de mercadería y de esta manera ello ayuda para la MYPE se abra paso a otros mercados provinciales y distritales en el departamento de Ancash , sin embargo

cuestiona el costo del capital (o intereses) pues la financiera cobra aproximadamente el 32.4% para devolver en un plazo de 18 meses. Pero se manifiesta también que se ha logrado obtener créditos de la banca comercial que ha sido empleada para la adquisición de maquinarias y equipos propios para el impulso operacional de la microempresa y así optimizar el crecimiento y su rentabilidad.

2.1.4. La pobreza monetaria y pobreza extrema

Robles, Q. & Velásquez, B. (2020). En su tesis sobre la “*Relación del empleo en pobreza monetaria y pobreza extrema en la Región Pasco*”, manifiesta que quiso relacionar la Población Económicamente Activa con la pobreza monetaria. Manifiesta que la muestra que empleo no es probabilística y toma como información las series históricas anuales del empleo dadas por la PEA y por la pobreza monetaria y pobreza extrema que tiene la región Pasco. Luego agrega que aplicó el método analítico de síntesis también utilizó el diseño no experimental y señala que encontró una relación contraria entre la PEA ocupada con la pobreza monetaria, pero también con la pobreza en general donde el coeficiente de correlación de Pearson entre las variables en estudio es negativa en -0,9, ello prueba la hipótesis de significancia de 5% y con una Z = 95%.

2.2. Bases teóricas-científicas

2.2.1. Inversión privada

Rojas Cangana, J. W. (2018). Señala que la inversión, es el dinero que se inyecta en una actividad productiva, pero que en un tiempo determinado acumulará algún beneficio; manifiesta también que la inversión contempla por lo menos tres variables: que se resumen en el beneficio que se espera, (la ganancia), el riesgo que se espera (la posible pérdida porcentual), y el tiempo en la que la inversión obtiene beneficios. Las inversiones financieras se muestran en dinero a plazo fijo, las acciones, bonos y títulos que generalmente lo emite el BCRP.

✓ **Inversiones reales: Se reflejan en:**

- Las Empresas: construyen nueva infraestructura que amplía el tamaño de la construcción y se amplían las operaciones. (Rojas, J. 2018, p,27)
- Las Familias: mejoran e Incrementan sus propiedades, comprando infraestructura que puede ser a tasas interés razonables, cuando el tiempo es más amplio la tasa de interés se incrementa.

2.2.2. COMPARACIÓN DE LAS TEORIAS DEL EMPLEO EN GENERAL

Los clásicos y los keynesianos polemizan a cerca de la teoría del empleo, así tenemos que, Robles, Q. & Velásquez, B. (2020), señala que existe una contradicción a cerca del empleo, entre lo que plantean los keynesianos y los teóricos clásicos, los keynesianos toman algunos argumentos de los clásicos, pero veamos el cuadro siguiente donde se resume los principales planteamientos, (Robles, Q. & Velásquez, B. 2020, p.16)

**TABLA N° 3.1.
COMPARATIVO DEL CONTRASTE ENTRE LA TEORÍA CLÁSICA DEL EMPLEO Y LA MODERNA TEORÍA DEL EMPLEO: LA VERSIÓN KEYNESIANA**

TEORÍA CLÁSICA	TEORÍA KEYNESIANA
Supuestamente hay pleno empleo, lo que quiere decir que se está haciendo uso de los tres factores productivos, La tierra, el capital y el trabajo.	Nos dice que el pleno empleo no existe, lo que hay es el subempleo y que se está subutilizando los factores de producción y que de todas maneras hay recursos sin usar.
Al haber desempleo se considera que este es voluntario, pues la personas no aceptan salarios bajos, prefieren vivir de ingresos que son generados por otros factores o están patrocinados por los sindicatos.	A todas luces el desempleo obligatorio, este desempleo puede ser, estructural, friccional, cíclico, estación al, crónico, disfrazado, etc.
Manifiestan que para terminar con el desempleo voluntario solo se tiene que disminuir los salarios, pues cuando disminuye el salario se tendrá mayor demanda de trabajadores por las empresas.	Lo que necesita la sociedad es incremento de los niveles de empleo, y este solo es incrementado por las inversiones; el nivel de empleo depende del incremento de la demanda agregada y esta lo determina el nivel de consumo juntamente con la inversión.
No existe claridad en lo que se refiere a la definición de salario nominal y el salario real.	Los keynesianos diferencian claramente la diferencia entre el salario nominal y el Real.
Se pegan a la definición de la ley de Say que dice que la oferta crea su propia demanda, por lo que no existe contratiempos en para la producción y el empleo.	Considera que la oferta tiene pendiente uno y la demanda pendiente menor que uno debido a la PMgC, ello hace que la demanda sea un obstáculo para aumentar la producción.
Propician el dejar pasar, el dejar hacer, de manera que los desequilibrios del mercado de trabajo se reacomodan y dejan libre a las fuerzas de mercado. Este mercado es flexible al precio de la fuerza de trabajo (al salario)	Propicia que el Estado debe actuar para ajustar los precios de mercado del trabajo, dice que la inversión pública debe estar complementada, con la inversión privada de incrementar el empleo.
La curva de demanda de trabajo es negativa con respecto a los salarios.	Aquí se considera que la curva de demanda de trabajo tiene pendiente negativa o también puede ser positiva.
La curva de oferta de trabajo es positiva con respecto a los salarios.	La curva de oferta de trabajo tiene pendiente retrógrada.

Fuente: Argoti Chamorro, A. C (2011) Algunos elementos sobre la teoría clásica del empleo y la versión keynesiana

2.2.3. Pleno empleo

Sobre el pleno empleo, Cuadrado, et al., (2010). Manifiesta que no es un término exacto el término denominado "Pleno empleo", pues no todo el mundo está en condiciones de trabajar, pero se podría aproximar lo que se considera que es un uso óptimo de los recursos humanos y las capacidades de los factores productivos que utiliza la sociedad. Al respecto Cuadrado (2010) dice que habrá pleno empleo cuando las personas que quieren trabajar han encontrado un empleo deseado; Lo que quiere decir (según los análisis) que se tiene que considerar la existencia de una cierta tasa de desempleo y el límite del nivel del paro compatible con el pleno empleo es el 3%. (Cuadrado, et al., 2010, p.147). Luego el autor clasificó el desempleo en cuatro tipos:

- A) El desempleo estructural.** Se produce por la inadecuada estructura de la economía y de la sociedad.
- B) El desempleo friccional.** Sucede cuando los trabajadores rotan en sus empleos, y el empleo es más friccional cuando mayor sea la rotación en el empleo. Muchas veces se produce cuando existe mayores y mejores niveles educativos. (Cuadrado, et al., 2010, p.149).
- C) El desempleo estacional.** Se produce cuando se requiere más y mejor mano de obra en determinadas estaciones del año, la costa necesita de más trabajadores en el verano, pues las empresas se mueven mejor en estos meses de verano. En la agricultura cuando se trata de cosechar frutas o productos agrícolas de exportación.
- D) El desempleo cíclico.** Se produce cuando sucede determinadas crisis en la economía, por una crisis financiera, o de pandemia, cuando la economía empieza a consolidarse (después de la crisis), se potencia la demanda de

bienes y servicios, se incrementa la inversión privada de las Mypes. (Cuadrado, et al., 2010, p.149).

2.2.4. Línea de pobreza

Robles & Velásquez, (2021), señala que para conocer o medir la línea pobreza se tiene que contar con canasta básica familiar mínima, y a este valor se le conoce como Línea de Pobreza, Está dispuesto por el Estado que cada persona (familia de 4 componentes) debe de ser S/ 338.00, lo que quiere decir que debería tener un ingreso de S/ 1 352.00; a la vez se considera que las personas que ganan menos 338 soles (línea de pobreza), se les considera como pobres extremos, porque no cubren la canasta alimentaria de S/182 per cápita, S/ 732.00. (Robles & Velásquez, 2021, P. 21).

A. La pobreza monetaria

Según el INEI (2020), dice que, si el gasto de una persona supera la línea de pobreza, ya no se le considera pobre monetario; Para el año 2020 el INEI manifiesta que, para cubrir la canasta básica mínima, cada persona debe gastar en promedio, S/344 per cápita. Siendo así, si una familia que conforman 4 personas, tiene ingresos en promedio un sol más sobre S/ 1 376.00 al mes, ya no se le considera como pobre a la familia.

B. Índice de desarrollo humano (idh)

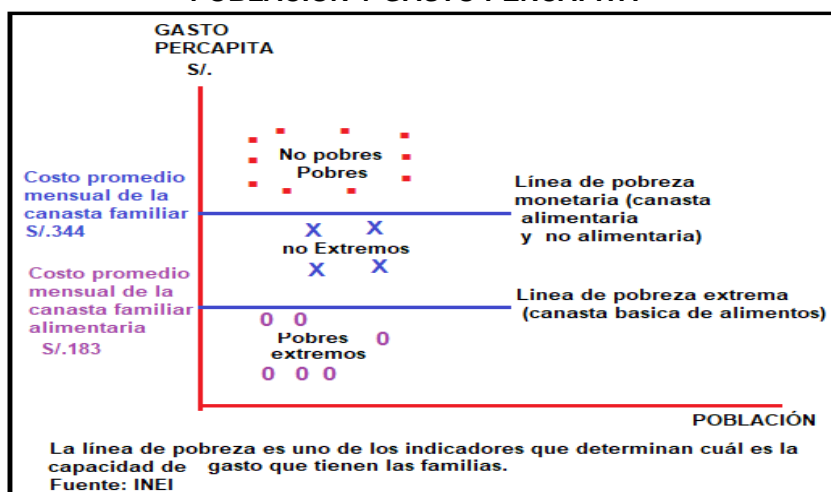
Los mismos autores manifiestan que El Índice del Desarrollo Humano (IDH) se utiliza a nivel internacional para medir el progreso de la población de una comunidad o país, cualitativamente los componentes del progreso social están dados por: La esperanza de vida larga; el mejoramiento de la calidad de educación (que da oportunidad a las personas al progreso y mejores condiciones de empleo); Los ingresos monetarios (que sirven para obtener recursos y vivir dignamente). El valor del IDH nos califica de 0 – 1, si se tiene una valoración cercana a 1, entonces se puede decir que nos acercamos a un mejor desarrollo humano, por el contrario, si la valoración se acerca a Cero (0),

entonces estamos ubicados con un IDH menor. (Robles & Velásquez, 2021, p. 23).

C. Pobreza extrema

Robles & Velásquez, (2021). Señala que la familia compuesta por 4 personas gana menos de S/ 732.00 de la canasta básica, está considerada como pobreza extrema, esta canasta refleja que se carece de servicios básicos, calidad de vida, de salud educación y oportunidades de bienestar social y desarrollo humano.

**FIGURA N° 3.1.
POBLACIÓN Y GASTO PERCAPITA**



2.2.5. Diferencias entre microempresa, pequeña empres y mediana empresa

Simplex Software, Mypes.pe (2020). Señala que hay muchos emprendedores entre micro y pequeñas empresas que se debe tomar en cuenta, pues son potenciales empresas de éxito que pueden dar empleo a cientos de personas ávidas de trabajar. Son Microempresa a aquellas cuyas ventas al año no sobrepasan las 150 UITs; son pequeñas empresas aquellas cuyas ventas al año sobre pasan las ventas de 150 hasta 1,700 UITs. Y las medianas empresas son aquellas que venden anualmente entre 1,700 a 2, 300 UITs, . (Simplex Software, Mypes.pe 2020).

2.2.6. La informalidad de las mypes en el Perú

Sobre el tema, Gómez, E. (2018) señala que, las Mypes tiene doble misión, se encamina por social (pues trata de dar empleo a muchas personas del entorno familiar), también desarrolla actividades económicas por que trata de mejorar la competitividad y la productividad, y así mejorar la producción, los ingresos. (Gómez, E. 2018, p.). Los analistas manifiestan que a pesar que hayan aumentado en su número Mypes y que se hayan formalizado, ello no quiere decir que la informalidad caiga. Los informales no tienen cultura tributaria. Gómez manifiesta que tiene que haber una regulación del comercio ambulatorio; tiene que existir facilidades de formalización en la municipalidad, se tiene que promover la cultura empresarial en aquellos emprendedores que lo necesiten. Siempre se tiene que tener en cuenta la ley N° 28015, que regula la Promoción y Formalización de las MYPES; pero también manifiesta que el Estado se encarga de promover la competitividad y la productividad de las Mypes que ya existen y promover otra nueva. (Gómez, E. 2018, p. 40)

A. Importancia de las mypes

Sobre la importancia de las Mypes, Gómez, E. (2018) señala que estas representan un sector de envergadura en la estructura productiva del país y de la provincia de Pasco, Las Mypes son el 95.9% del total de empresas a nivel nacional. Estos establecimientos son importantes porque brindan empleo a más del 80% de la PEA y vienen generando un promedio de 45% del PBI. A estas alturas son consideradas el principal eslabón del desarrollo peruano; pero necesita darle el camino de la formalización para que sus trabajadores laboren contando con las leyes

2.2.7. Impacto negativo de la covid 19

Al respecto Alvites, C. (2021) manifiesta que la pandemia producida por el COVID 19 prácticamente ha paralizado toda la actividad productiva a nivel nacional y local, ello nos ha demostrado que nuestra estructura económica era muy débil, y no fuerte como se hizo creer, a ello se debió la debacle en salud y educación, y por

su puesto en la caída del Producto Bruto Interno Nacional y local. La situación crítica ha obligado a intervenciones, radicales de las financieras, del BCR, el gobierno viene aplicando políticas fiscales de expansión en la mayoría de sectores, pero este acontecer nos va a traer problemas de deuda a nivel internacional, que lo vamos a sufrir más adelante. En lo que respecta a la Provincia de Pasco es que lo vivido a nivel nacional es un reflejo a lo vivido en nuestra región, es decir a las huestes ocasionadas por la pandemia se sumó la paralización de nuestra economía, que a la fecha recién se está recuperando. Si algo caracteriza a nuestra población es el carácter que pone ante las adversidades. Ante los efectos producidos por la pandemia en el campo real productivo y las muertes que ocasionó, se agrega los efectos psicológicos, pues un estudio realizado en la China Popular de 1,210 personas, el 50% fue afectada psicológicamente, el 16% se deprimió, al 28% le vino la ansiedad y al 8% le sobrevino el estrés grave. (Alvites, C. 2021, p.7).

A. Impacto positivo de la covid-19

Es paradójico mencionar que la enfermedad COVID 19 nos haya traído ciertos resultados positivos, pero en realidad, eso es cierto pues, ante la imposibilidad de que la familia se junte y ante la obligación de reiniciar los estudios de EBR y de las universidades se tuvo que utilizar la información y comunicación (TIC). La informática dejó de ser un simple medio accesorio, para convertirse en medio obligatorio e indispensable y familiar. El sistema financiero y los clientes que son millones de personas empezaron a utilizar las transacciones en línea, hoy se realizan tele consultas, se realizan una serie de trámites en el sector público y el sector privado utilizando los medios computarizados, realmente antes de la pandemia no fue utilizado. Hoy muchas acciones básicas se han abreviado gracias al uso del sistema virtual, las TIC.” (Alvites, C. 2021,).

2.3. Definición de términos básicos

1. Pobreza

Caus, N. (2020). Manifiesta que esta se traduce en falta de recursos de subsistencia básicas o fundamentales, no porque no exista, sino porque las familias por sus bajos ingresos monetarios no los puede adquirir, pero también se trata de factores subjetivos porque no todo es el bien material sino por la falta de la interacción de social.

2. Microempresa

Según Simplex Software, Mypes. Pe (2020), nos dice que las microempresas son aquellas instituciones que se caracterizan por sus ventas anuales que no deben superar las 150 UITs y que también se caracterizan por que cuentan hasta 10 trabajadores en su planilla,

3. Desempleo

Según INEI el desempleo o paro consiste en que las personas no tienen ocupación laboral, a pesar que lo están buscando y no lo encuentran. Por otra parte, los desocupados ocultos no buscan activamente trabajo, porque están desanimados en encontrarlo, pues han perdido la motivación, oportunidades o porque el mercado exige requisitos, que los trabajadores piensan que no los van a cumplir

4. Subempleo

Este se da cuando los trabajadores tienen una ocupación inadecuada como por ejemplo por el nivel de ingreso, sucede cuando la población a emplearse está preparada o especializada para hacer labores determinadas, pero al final se dedican a labores que ellas no estaban formadas para esos rubros. (INEI, 2021)

5. Suspensión perfecta

CMS, Law.tax. future, (2021). manifiesta que este concepto se refiere a la suspensión temporal de los contratos de trabajo de los trabajadores, y que los empleadores no están obligados a pagarles las remuneraciones que antes de les pagaban, sin embargo, la relación trabajador y patronal no están culminadas.

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

HG: Las colocaciones monetarias influyen en la reactivación de las Mypes propiciando la recuperación de la producción y del empleo en después de la Pandemia, en la provincia de Pasco 2021-2022.

2.4.2. Hipótesis específicas

HE1: La Pandemia sanitaria determino la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la Provincia de Pasco.

HE₂: Las colocaciones monetarias por las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.

HE₃: La recuperación de las inversiones de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la Provincia de Pasco.

2.5. Identificación de variables

2.5.1. V. Independiente:

- ❖ La pandemia
- ❖ Las colocaciones financieras
- ❖ La recuperación de las inversiones

2.5.2. V. Dependiente

- ❖ Las inversiones, producción y empleo
- ❖ Recuperación de la producción
- ❖ Recuperación del empleo

2.6. Definición operacional de variables e indicadores.

Nuestra investigación trata de relacionar las variables que se plantean con el problema de investigación, con los objetivos y las hipótesis. De esta manera el cuadro muestra estas relaciones, y lo estampas acompañando en el anexo N° 3 En este anexo se muestran también, las dimensiones y determinar los indicadores

de las variables, en base a estos indicadores se han redactado las preguntas de investigación.

CAPITULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1. Tipo de investigación

De hecho, la investigación se relaciona con los siguientes tipos:

3.1.1. Es de tipo aplicada

Nuestra investigación está relacionada con la realidad, que viene sucediendo hoy mismo; las variables de las hipótesis están relacionadas, muchas de ellas se interrelacionan mutuamente de manera causal, por ejemplo, la falta de empleo ocasiona disminución de los ingresos a pesar de la llamada Suspensión perfecta. Este caso lo analizamos y explicamos en los resultados de nuestra investigación.

3.2. Nivel de investigación

3.2.1. Descriptiva

La investigación es descriptiva por que describe el fenómeno económico que se ha presentado, como la pandemia y sus efectos en la producción real; mediante este tipo de investigación se brinda información acerca de qué, cómo, cuándo y dónde se ha desenvuelto la investigación. Para la obtención de información sobre el tema, se ha aplicado la técnica de la observación y la encuesta.

Hernández, Fernández, & Baptista (2014) dice que la meta del investigador consiste es manifestar los hechos naturales o sociales, situaciones, eventos y

manifestaciones, esto quiere decir que hay que detallar cómo está dado el fenómeno o suceso; las investigaciones descriptivas esperan detallar las características y aspectos generales de los sujetos, agrupaciones, objetos, comunidades, etc. que tienen que ser sometidos a un análisis.

Con este tipo de investigación procedemos al estudio sin cambiar o alterar las variables (como el empleo, la pobreza o algún dato sobre la pandemia); se ha limitado a la medición y descripción, sin embargo, se realizó pronósticos, aunque pueden ser considerados incompletos en su fundamentación.

3.2.2. Es una investigación correlacional

Nuestra investigación es correlacional porque la variable crédito se relaciona con las inversiones que hacen las Mypes, pues cuando se incrementa los créditos y microcréditos, se incrementan las inversiones de las Mypes e incrementa la producción y el empleo. Pero también si las Mypes dejan de buscar créditos, las ofertas de créditos de las microfinancieras disminuyen; En la práctica la pandemia producida por el COVID 19 produjo el cierre completo de las ofertas de los productos micro financieros, ello trajo como consecuencia el cierre de las Mypes a falta del aliciente créditos.

3.3. Métodos de investigación

3.3.1. Método inductivo

Este método lo aplicamos porque se trata de un razonamiento que parte de hechos o casos particulares se llega mediante el análisis a una ley o teoría general. La aplicación de este método nos lleva a formular las hipótesis, muchas veces es incompleto, pero siempre hay que sujetarse a analizar las leyes científicas y sus demostraciones.

Al analizar las inversiones en las Mypes en el distrito de Yanacancha-Pasco estamos estudiando las inversiones que han sucedido en toda la provincia e incluso en toda la región, dado que la capacidad del estudio es relativamente pequeña, (pocas mypes en Yanacancha). Concluimos que el rendimiento promedio en toda

la provincia es bueno. Tal conclusión es posible mediante el análisis de todas y cada una de las microempresas.

3.3.2. Método deductivo

Se ha aplicado este método para explicar las teorías y leyes o teorías descubiertas a hechos particulares aplicando el contraste (a partir de un enlace de juicios) de las hipótesis, hay que recalcar que la deducción juega un papel doble: por una parte, busca principios desconocidos a partir de los que se conocen, si un cuerpo cae decimos que pesa, porque es un caso particular que es la gravedad; Por otra parte, sirve para descubrir consecuencias desconocidas, a partir de casos conocidos. Por ejemplo, si sabemos que $A = (bxh)/2$, podemos sacar el valor de un terreno de un área triangular. De allí concluimos que las matemáticas es una ciencia deductiva por excelencia.

En nuestro análisis aplicaremos este método porque partiremos de un hecho general (la caída de las inversiones por la pandemia producida por el corona virus), se refleja en la caída significativa del empleo y como correlato el incremento de la pobreza en todo el país (un hecho particular).

3.3.3. Método analítico

Este es un método fundamental y lo usamos porque para el análisis de ciertas teorías lo hemos separado en sus partes más importantes, con el objeto de estudiarlas y examinarlas por separado, para analizar, por ejemplo, las relaciones entre las mismas. Estas operaciones existen y actúan interdependientes e interconectadas unas de la otras; el análisis de una variable lo realizaremos a partir de la relación que existe entre los elementos que conforman dicha variable como un todo. Por ejemplo, veremos la variable inversión descompuesto en inversión privada e inversión pública y hacer el análisis cuantitativo y cualitativo; lo mismo se hará con el análisis de los tipos de desempleo y la pobreza que viene ocurriendo en la estructura económica peruana.

3.3.4. Tiene un enfoque cuantitativo

Hernández, Fernández, & Baptista (2014). Dice que este enfoque tiene secuencias y se puede probar usando instrumentos estadísticos y matemáticos, y no podemos saltar pasos; Para el análisis se ha partido de una idea o proposición, llegándose a construir un marco teórico. Este es un fundamento de las teorías.

De las encuestas realizadas se han realizado distintos cuadros resúmenes no solo de las encuestas, sino también de información secundaria y de tercera mano; Sampieri también señala que de las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se traza un diseño para probarlas; se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas utilizando métodos estadísticos, y se extrae las conclusiones” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p.4). Para la demostración de las variables de las hipótesis utilizaremos la estadística descriptiva, pues utilizaremos cuadros estadísticos, pasteles y programas estadísticos para hacer proyecciones y analizar los datos sacados de las encuestas y de datos históricos bibliográficos.

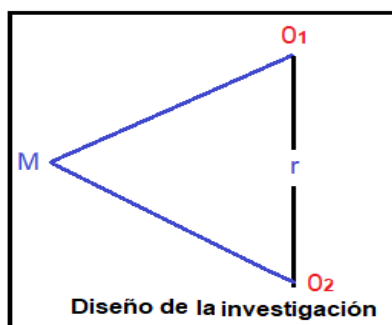
Al respecto, el investigador Castillero manifiesta que esta investigación “se basa en el estudio y análisis de la realidad a través de diferentes procedimientos basados en la medición y permite un mayor nivel de control e inferencia, siendo posible realizar experimentos y obtener explicaciones contrastadas a partir de hipótesis” (Castillero, O. 2019).

3.4. Diseño de investigación

3.4.1 Diseño de investigación transversal o transeccional

Hernández, Fernández, & Baptista, (2014) Manifiestan que “estos diseños de investigación recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único, su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado, es como tomar una fotografía de algo que sucede”.

Nuestra investigación no manipulará variables porque es una investigación de carácter social, por ello es una investigación no experimental, pero es una investigación transversal, ante ello Hernández, Fernández, & Baptista, (2014), manifiestan que, los diseños descriptivos buscan incidencias o niveles de las variables de una población o muestra



El diseño queda detallado así:

$$M = O X r O Y$$

M = Es la muestra que se realiza en el estudio

O1 = Son las Observaciones de la Variable **O₁**

O2 = Observaciones de la variable **O₂**

X = La pandemia producida por el Covid 19

Y = Las Inversiones de la Mypes, el empleo y su reflejo en la pobreza.

R = Relación entre las variables de estudio.

3.5. Población y muestra

3.5.1. Población de estudio

La población de nuestro estudio está conformada por las micro y pequeñas empresas más relevantes de nuestra provincia, pero también tomaremos como tomadora de datos a los trabajadores de la sede del Gobierno Regional, y las municipalidades metropolitanas de la provincia de Pasco. La unidad de análisis son prácticamente la población de las Mypes y los trabajadores del Gobierno regional quienes están en continuo contacto con la población empleada y ven el reflejo de la pobreza en la ciudad. De este total obtenemos la muestra.

3.5.2. Muestra probabilística

Sobre esta muestra **Hernández Sampieri & Baptista (2014)**, señalan que:

todos los elementos que conforman la población pueden ser elegidos indistintamente para que sean parte de la muestra, siempre teniendo en cuenta las características de la población, la elección se realiza aleatoriamente usando la relación matemática muestral. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, Pág. 175)

La relación que se cuenta es la siguiente:

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

Dónde:

n = La muestra = 100

N = Población = CMAC Arequipa (12); CMAC Huancayo (12); Maynas (06); Trujillo (10); Piura (08); Confianza (06); Coopac Cerro SAC (12); Coopac Milpo (07), Mypes (62) = 135

P: Población que acepta el producto: $1 = p + q$

Q: Es la porción del proyecto no aceptado: $q = 1 - p$

Z = Valor del nivel de confianza. Cuando Z = 95% de confianza que equivale a 1,96 de valor.

e = Límite aceptable de error muestral que puede ser 5% (0.05).

**TABLA N° 3.1
MUESTRA ESTRATIFICADA: POBLACIÓN ENCUESTADA**

RUBROS	POBLACIÓN	%	(*)	N° de elementos a encuestar (**)
CMAC Arequipa	12	8.89	8.89 = 9	9
CMAC Huancayo	12	8.89	8.89 = 9	9
CMAC Maynas	06	4.44	4.44 = 4	4
CMAC Trujillo	10	7.41	7.41 = 7	7
CMAC Piura	08	5.93	5.93 = 6	6
Confianza	06	4.44	4.44 = 4	4
Coopac 392 sac	12	8.89	8.89 = 9	9
Coopac Milpo	07	5.18	5.18 = 6	6
Mypes	62	45.93	45.93 = 46	46

TRABAJADORES	135	100.00	100 (Es la muestra)
---------------------	------------	---------------	----------------------------

(*): Cada elemento de la columna 3 se divide por 100 y se multiplica por el valor de la muestra (100) y luego se redondea al número entero más próximo.

(**): De la CMAC Arequipa se encuestaron a 9, de Hyo. 9; De Maynas 4; de Trujillo 7, etc.

3.5.3. Muestra no probabilística

Sobre esta muestra, Hernández, Fernández, y Baptista, (2014) señala que en este tipo de muestra la selección de los elementos no es aleatoria (no depende de la relación probabilística), sino de las causas que están relacionadas con el objetivo o propósito de quién hace la investigación. La selección de la muestra depende de la toma de decisiones y del criterio de los investigadores; como sabemos la elección de la muestra mucho depende de cómo se planteó el problema, como también depende del diseño de la investigación y de la contribución teórica y práctica de lo que se quiere lograr. (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014, Pág. 176).

En nuestra investigación se ha utilizado el muestreo estratificado debido a que nuestra población es muy dispersa, se cuenta con nueve rubros ocho microfinancieras y sesenta y dos responsables de Mypes. Muchos de los trabajadores de las Microfinancieras y los mismos socios han tenido problemas al contestar las preguntas, porque tienen poca información o porque no quieren sentirse como informantes de lo que viene sucediendo dentro de la microfinanciera.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Hemos utilizado las técnicas siguientes e Instrumentos:

3.6.1. La observación

Generalmente las investigaciones empiezan con la observación esta técnica es empleada para investigaciones sociales como la nuestra, observamos las microempresas cerradas, otras con escasos empleados; la pandemia nos obliga a tomar previsiones contra el contagio. Ello obliga a hacer la investigación con datos bibliográficos, de observación, limitándonos a datos de entrevistas y encuestas.

Los instrumentos que se han utilizado para aplicar esta técnica es La nota de observación o el cuaderno de apuntes.

3.6.2. Recopilación de datos bibliográficos

Esta es la técnica en la que más nos afianzamos, pues la información bibliográfica es la más blanda, pero la de menor riesgo al contagio. Nos agenciamos de libros, informes escritos anuales y semestrales del Ministerio de la producción y del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. Los instrumentos que se han utilizado para dar cumplimiento a esta técnica son: La biblioteca de la UNDAC, las bibliotecas virtuales de Alicia Conctyec y Google Académico y otras plataformas virtuales donde hemos encontrado temas acerca de nuestra investigación.

3.6.3. La entrevista

Esta técnica es importante porque se puede realizar en forma informal, allí es cuando se puede informar de hechos importantes, estas entrevistas se pueden realizar, en el domicilio del entrevistado, en su centro de labores, a veces en el mismo campo donde se hace la investigación. Nosotros hemos visitamos los lugares sedes de las instituciones públicas y privadas, donde ya se puede conversar. Los instrumentos que hemos utilizado para aplicar esta técnica de investigación es el cuaderno de notas y ficha de entrevista, pero también nuestra cámara de video y de audio.

3.6.4. La encuesta

Esta es una técnica que se ha empleado para recoger información para esta investigación, se ha elaborado un cuestionario con tan solo 15 preguntas sencillas para que el encuestado sea ágil en sus respuestas. De las respuestas de las encuestas (gracias al instrumento denominado cuestionario) y las entrevistas se han sacado la información primaria que se necesitaba y se han complementado con la información documental.

3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación

3.7.1. La validez de la investigación

Se ha utilizado en esta investigación instrumentos de análisis valederos como:

A. El enfoque de investigación cuantitativo

Este enfoque de investigación hace el análisis utilizando los datos estadísticos como tablas, cuadros, barras pasteles estadísticos y otros relacionados con softwares econométricos.

B. La validez de convergencia

Este estudio analiza las variables en forma cuantitativa utilizando la estadística, estos resultados de nuestra investigación puede converger con otros resultados cuantitativos de otras investigaciones, especialmente en los Ítems 4.2 y 4.3. En estos acápites se pueden mostrar datos en cuadros, pasteles, barras, etc.; sin embargo, la óptica es diferente. Los datos dan luces para el análisis, pero la óptica utilizada es diferente.

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

3.8.1. Técnicas de procesamiento de los datos

Robles & Velásquez, (2021) manifiestan que, “Las técnicas de procesamiento de recolección de datos se realiza una vez recopilada la información, es decir se procede a ordenar y sistematizar la información teniendo en cuenta las variables como, inversión, el empleo dentro la recesión las Mypes estas variables están consideradas en la investigación. Las técnicas de procesamiento han usado el sistema mecanizado, utilizando el Microsoft office Word y el Microsoft Excel”. (Robles & Velásquez, 2021, p. 38). Al procesar la información se utiliza el enfoque cualitativo donde la información se presenta en forma teórica, análisis de abstracciones de teorías o también se presenta en forma gráfica; Se han utilizado el enfoque de investigación cuantitativa donde se presenta la información en forma numérica estadística y matemática. (QuestionPro, 2021).

3.8.2. Análisis de los datos

Robles & Velásquez, (2021). Manifiesta que, al realizar el análisis de datos y toda información, estos, tienen que ser clasificados y tabulados, desechando alguna información incompleta, duplicada, etc. El análisis de datos tiene que utilizarse el enfoque cualitativo (pues se tuvo que analizar teorías) y el cuantitativo (se tuvo que analizar información estadística), También se utilizó que utilizar el programa que utiliza la econometría, denominado Chi cuadrada, para relacionar las variables de las hipótesis.

3.9. Tratamiento estadístico

Nuestra investigación que es eminentemente cuantitativa utiliza la estadística descriptiva, pero también la Inferencial. como se sabe estas utilizan tablas, cuadros, figuras pasteles, frecuencias relativas y las absolutas. (Robles & Velásquez, 2021). Hay que tener en cuenta que el tratamiento estadístico se diferencia de acuerdo al carácter de cada investigación. Hay que tener en cuenta que en la informática estadística se tiene innumerables programas de la información que tratan y desarrollan los datos. Se ha utilizado el Excel y el Ji cuadrada para relacionar la información cuantitativa, etc.

3.10 Orientación ética, filosófica y epistémica

En la investigación se tiene que ser cuidadoso en la recopilación de información, los investigadores todo lo han escrito ya, la ciencia avanza lentamente especialmente en el campo de las ciencias sociales; De manera que se respetará los avances de la ciencia utilizando datos verídicos para los resultados de la investigación, nos hemos propuestos respetar el medio ambiente, se tiene que respetar la propiedad intelectual de los investigadores y eso se hace citando correctamente las ideas y párrafos de los autores.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

La presente investigación referente Las microfinancieras y el financiamiento post pandemia de las Mypes y su reactivación económica en la Provincia de Pasco, ha querido describir y correlacionar, cómo las actividades productivas y financieras van recuperándose del duro golpe que nos propinó la Pandemia (Producidos por el COVID 19). El trabajo de campo de la investigación empezó, desde mediados del año 2022, para el caso se visitado las diferentes microfinancieras que operan en nuestra provincia de Pasco, con el fin de obtener respuestas a encuesta sencillas de contestar por parte de los trabajadores y los responsables del Directorio de las microfinancieras más importantes: las CMAC Huancayo, Piura, Trujillo, Arequipa, Maynas, la COOPAC Cerro SAC y la Coopac Milpo; al ser estas Microfinancieras las más importantes de nuestro medio.

Las encuestas y entrevistas que se realizaron tuvieron ciertos percances pues no se pueden hacer encuestas en horas de trabajo de los funcionarios y trabajadores, dejándose el cuestionario de preguntas para el siguiente día y a veces más tiempo; sin embargo, se obtuvo la información parcial en un as microfinancieras y completas en otras; así se ha podido juntar y tabular la información. En forma parecida sucedió con las encuestas realizadas a los clientes, personas naturales y

responsables de Mypes, en ellos se obtuvo la información más fluida con las entrevistas.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados

4.2.1. análisis de la primera hipótesis i (h_{e1})

HE1: La Pandemia sanitaria determinó la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la Provincia de Pasco.

A. Preguntas a los encuestados

1. ¿Usted piensa que, a la fecha, las actividades financieras ya se recuperaron en el otorgamiento de créditos a los clientes, después de la pandemia?

➤ Objetivo

Nuestra pregunta tiene el objetivo de conocer por parte de los encuestados (los responsables de las microfinancieras), si han percibido que las actividades de otorgamiento de créditos ya llegaron a su estado normal respecto a la pre pandemia (año 2019)

➤ interpretación

Los analistas como el Instituto de Economía y Desarrollo empresarial (IEDEP) manifestaron que por efectos del COVID 19 la inversión privada se contrajo alrededor del 20% en el año 2020; sin embargo, a medida que las actividades económicas se fueron reanudando, las inversiones también se fueron activando; al año 2022 las actividades se recuperaron en un 70% y las actividades microempresariales se activaron, aunque siempre en medio de la informalidad. Hay que destacar que los empresarios financieros y empresas productivas grandes y medianas fueron favorecidas por el Programa Reactiva Perú.

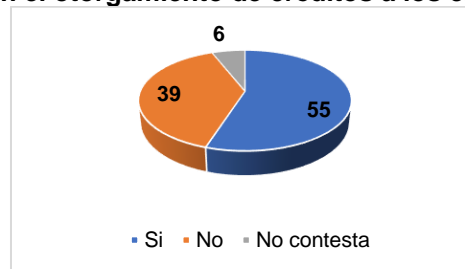
La tabla 4.1 y figura 4.1 nos señala los resultados a la pregunta, quienes en un 55% manifiestan que las colocaciones de préstamos ya se han recuperado; sin embargo, un 39% manifiestan que las colocaciones de créditos no se han recuperado todavía. Hay desconfianza de los prestatarios a no poder cumplir en pagar las cuotas que se están venciendo mensualmente; es decir tienen miedo de caer en mora.

TABLA Nº 4.1
¿Usted piensa que, a la fecha, las actividades financieras ya se recuperaron en el otorgamiento de créditos a los clientes?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	55	55	55
No	39	39	94
No responde	06	06	100
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA Nº 4.1
¿Usted piensa que, a la fecha, las actividades financieras ya se recuperaron en el otorgamiento de créditos a los clientes?



2. ¿La microfinanciera refinanciaron deudas a las Mypes y otros prestatarios con nuevo cronograma de pagos para reactivar la producción y el empleo?

➤ **Objetivo**

El objetivo de la pregunta es conocer si los prestatarios que cayeron en moras tuvieron que refinanciar sus deudas, debido a que la para por la pandemia del COVID 19 impidió seguir pagando como lo hacían antes de la pandemia.

➤ **Interpretación**

Molleda Espino, J. (2022). Manifiesta que acá se analiza la ratio de morosidad que es la división entre el total de créditos (monto atrasado) sobre los créditos según el tipo de créditos; en tiempos de la pandemia disminuyó la morosidad debido a que las deudas fueron refinanciadas o reprogramadas, esta reprogramación llegó a ser más del 70% del total de adeudos que se tenía. Estos casos surgieron básicamente en las cuatro principales microfinancieras, las CMAC Arequipa, Huancayo, Piura y Cusco; estas cajas manejaron mejor la política de créditos, sin embargo, el resto también tuvieron un manejo aceptable, por ello es que tampoco tuvieron problemas álgidos. (p.28)

Luego manifestó Molleda Espino, J. (2022), que si bien hubo ciertas divergencias en el comportamiento del indicador entre las microfinancieras fue por las diferentes políticas aplicadas para enfrentar la pandemia; de esta manera la CMAC Arequipa solo tuvo un 4,7% de morosidad. La CMAC Huancayo también tuvo una cartera morosa que llegó a menos del 5% superando a otras Microfinancieras, así tenemos que en el año 2019 solo llegó a una morosidad del 2,7%, ello porque aplicó políticas como la venta de deudas de alto riesgo hacia el Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FOCMAC), ello alivió la carga de deuda. De la misma manera para el año 2020 aplicó el monitoreo continuo haciendo un seguimiento a la Mype adeudada; para el año 2021 esta CMAC aplicó políticas en facilidades y descuentos por moras, se aplicó estrategias de cobranzas, una de ellas es las reprogramaciones de los créditos de por lo menos el 30.3% (p.29)

Por otra parte, la CMAC Piura, en el 2019 reportó una cartera morosa de 8.10%; sin embargo, para el año 2020 solo reportó un 6.1%, ello gracias a las reprogramaciones de pagos que alcanzó al 43.4% del

total de deudas de las Mypes y clientes. Para el año 2021 la morosidad creció, para las Microempresas fue de 10.0% y para las pequeñas empresas 9.47% y luego a través de los meses fue descendiendo. La CMAC Cusco tuvo un comportamiento parecido al de Piura, las cuatro CMAC tuvieron una performance favorable. (p.29)

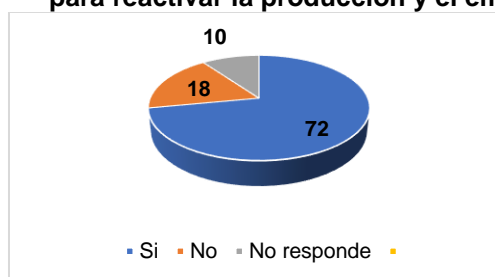
Sobre el tema la tabla 4.2 y figura 4.2 muestra el resultado de los encuestados quienes en un 72% manifiestan que en efecto se tuvo que refinanciar la cartera de deudas pues los microempresarios y prestamistas particulares no podían pagar por la paralización que tuvo el Perú por la pandemia. Un 18% manifiestan que no hubo necesidad de refinanciamiento.

TABLA Nº 4.2
¿La microfinanciera refinanciaron deudas a las Mypes y otros prestatarios con nuevo cronograma de pagos para reactivar la producción y el empleo?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	72	72.0	72.0
No	18	18.0	90.0
No responde	10	10.0	100.0
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas

FIGURA Nº 4.2
¿La microfinanciera refinanciaron deudas a las Mypes y otros prestatarios con nuevo cronograma de pagos para reactivar la producción y el empleo?



3. El programa “reactiva Perú” y otros patrocinada por el Gobierno ¿fueron otorgada a las Microfinancieras?

➤ **Objetivo**

El objetivo de la pregunta a los dirigentes de las microfinancieras era conocer si su representada recibió de parte el Gobierno ese aporte

denominado Reactiva Perú”, ello con el fin de que las empresas no recesen o quiebren ante la amenaza de la pandemia.

➤ **Interpretación**

Molleda Espino, J. (2022). Aquí se describe el incremento de los créditos que se hicieron en forma directa, pero los ingresos provinieron de sector financiero y las cajas Municipales, ello gracias a los programas impulsados por programas de gobierno que fueron aproximadamente el 30% venidos de “Reactiva Perú”, FAE¹– Mype y FAE – Turismo.

Luego manifestó Molleda Espino, que la CMAC Arequipa dio créditos a sus clientes gracias al respaldo del programa “Reactiva Perú”, pues se le asignó S/418 millones. FAE – MYPE le asignó S/ 200 millones; la CMAC Huancayo colocó en promedio S/ 3,348 millones; la CMAC Huancayo tuvo un saldo de colocaciones de alrededor de S/ 3,348 millones; La CMAC Piura dio créditos gracias a las colocaciones de “Promo MYPE” por S/ 48,6 millones y en la campaña “contigo MYPE” las colocaciones fue por S/ 195 millones. A la CMAC Cusco se le otorgo fondos de “Reactiva Perú” por un monto de S/720 millones y FAE-MYPE le adjudicó alrededor de S/80 millones y de FAE- Turismo le otorgó S/ 30 millones. Es importante mencionar que los montos prestados mejoraron la suma de los créditos de las microfinancieras, pero no representaron buena rentabilidad pues la tasa de interés a la que se dio el crédito fue muy baja, además generaron un gasto de en la administración de los créditos por el riesgo que siempre se corre.
(p.27)

¹ FAE: Fondo de Apoyo Empresarial.

Al respecto los encuestados representantes de las microfinancieras en un 54% respondieron que en efecto fueron otorgados montos significativos para reactivar las MYPES, sin embargo, no fueron entregadas a todas. Un 32% manifestaron que no fueron reconocidos para la entrega de esos montos de reactivación.

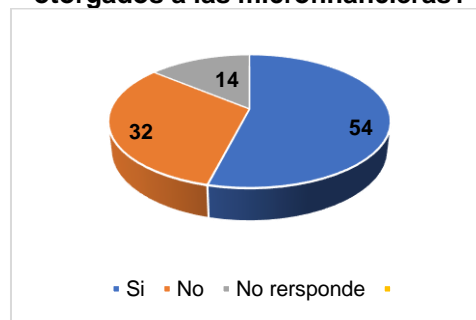
TABLA N° 4.3
El programa “reactiva Perú” y otros patrocinada por el Gobierno ¿fueron otorgadas a las microfinancieras?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	54	54	54.0
No	32	32	86.0
No responde	14	14	100.0
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas

FIGURA N° 4.3

El programa “reactiva Perú” y otros patrocinada por el Gobierno ¿fueron otorgados a las microfinancieras?



4. ¿Usted percibe que existen Mypes informales, que reciben créditos para sus negocios y ayudan a la reactivación de la producción, luego de la pandemia?

❖ **Objetivo**

La pregunta tiene por objetivo conocer si las microfinancieras (CMAC, COOPAC y otras financieras) han otorgado créditos a las Micro y pequeñas empresas, para reactivar sus negocios, pues en plena pandemia fueron obligados a parar por el Gobierno.

❖ **Interpretación**

Prestamype (2022), manifiesta que el crédito formal es aquel que lo otorga el sistema financiero lo hacen mediante las microfinancieras,

bancos comerciales y otras que están supervisadas por la SBS; estas brindan seguridad a los prestamistas y a tasas de interés vigentes en el mercado.

Sabemos que hay informalidad en los negocios, empleos producción. Esta informalidad bordea el 80% del total, ¿cómo no comprender que en los créditos existe también informalidad? Lo que se aborda es que las microfinancieras también dan créditos a empresas informales. Pero estos créditos no salen a nombre de la empresa o negocio; estos son emitidos a personas naturales; Siendo este crédito totalmente legal, sin embargo, se está financiando a la empresa.

Nos preguntamos el ¿Por qué se prefiere la informalidad a la formalidad? La respuesta está dada por Cabreara Ruiz, J. (2022), quien manifiesta que las ventajas de ser informales pesa más que las ventajas, veamos:

Ventajas y desventajas de la informalidad en el Perú

Ventajas de ser informal:

- ❖ No pagan impuestos, ni aportan a ESSALUD ni pensiones.
- ❖ Quieren usar tecnologías sencillas.
- ❖ Necesitan poco capital para emprender.
- ❖ Pagan bajo costo laboral, pues no tienen que pagar cargas sociales.
- ❖ Muchas empresas no tienen infraestructuras propias y operan en la vía pública, por lo que no tienen, costos ni gastos, en sus actividades.
- ❖ No tienen que someterse a complejos requisitos que se exigen.
- ❖ Acceden fácilmente a mercados competitivos.

Desventajas de ser informal

Sobre las desventajas Cabreara Ruiz, J. (2022), señala que existe:

- ❖ En negocio tiene dificultades para crecer.
- ❖ Hay grandes posibilidades que el negocio cierre.

- ❖ Hay Dificultades para obtener créditos de capital
- ❖ Poca productividad laboral.
- ❖ Escasa capacidad para competir con éxito en el mercado de bienes y servicios.
- ❖ Poco recurso humano.
- ❖ Mayores costos por accidente o enfermedad.
- ❖ Multas por el incumplimiento de las normas.
- ❖ Dificultades para asociarse con otras empresas
- ❖ insuficientes programas de apoyo al emprendimiento.
- ❖ Escaso acceso a créditos por no contar con garantías, complementado con los altos costos de capital.
- ❖ La autoridad persigue al informal para multarlo y cerrarlo.
- ❖ El crecimiento de la empresa es lento e infructuoso.
- ❖ Pocas posibilidades de mantenerse el tiempo.

Se dice que las ventajas de la informalidad, considera principalmente que estas ventajas de ser informal son: su fácil disolución y sus bajos costos de operación. Las empresas informales tienen facilidad de obtener producto para servicios o para vender y comprar, bienes, estas transacciones no están registradas, por lo que no tienen que rendir cuenta a los organismos competentes como la SUNAT. En esa situación, el consumidor final es quien decide. En lo que se refiere a las desventajas estas pueden ser mayores, pues trabajan con actividades que tienen poco valor agregado, tiene poca productividad, no considera el progreso de la sociedad, ofrece condiciones laborales deprimentes (los trabajadores no tienen seguro social de salud, ni fondos de jubilación, ni AFP, etc), Esta situación favorece el incremento de la pobreza y pobreza extrema; en general se está privando los beneficios que ofrece la formalización en el empleo y la producción (Prestamype 2022).

En la Tabla 4.4 y figura 4.4 se percibe las respuestas de los encuestados que en un 52.0% manifiestan que en efecto hay Mypes informales que son

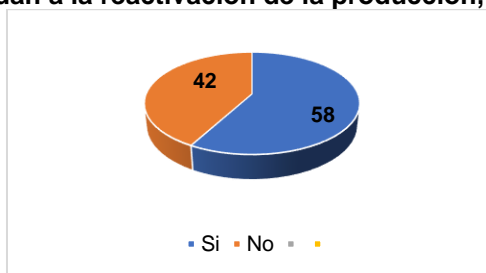
abastecidos por las microfinancieras (como las CMAC y Cooperativas y otras microfinancieras), lo hacen en pocos montos, y que mayormente van dirigidas a personas naturales (a los dueños de estas Mypes). Mientras que el 35% manifiestan que no hay esta modalidad porque los préstamos, están controlados.

TABLA N° 4.4
¿Percibe que existen Mypes informales, que reciben créditos para sus negocios y ayudan a la reactivación de la producción, luego de la pandemia?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	52	52.0	52.0
No	35	35.0	87.0
No responde	13	13.0	100.0
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.4
¿Percibe que existen Mypes informales, que reciben créditos para sus negocios y ayudan a la reactivación de la producción, luego de la pandemia?



4.2.2. Análisis de la segunda hipótesis (h_{e2})

HE₂: Las colocaciones de créditos de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.

A. Que dicen los encuestados

5. ¿Las microfinancieras ofertan otros productos financieros, a los clientes y ahorristas a parte de los créditos y los ahorros?

❖ objetivo

Lo que se quiere saber es si los socios o clientes de las microfinancieras también captan ahorros y no solo hacen créditos; en realidad las microfinancieras ofertan varios productos financieros que son bastante solicitados por los clientes

❖ interpretación

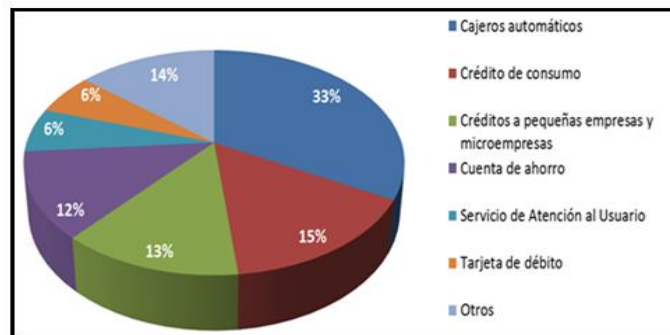
En realidad, uno de los objetivos de toda financiera y microfinanciera, es captar dinero de sus clientes a intereses de ahorro menores (Tasa pasiva), que los préstamos que las financieras realizan a sus socios, estos intereses que cobran son mayores (tasa activa) que de los capitales que ingresan como ahorros; realmente de los intereses viven los bancos.

Pero no solamente viven de la captación de ahorros, también ofertan productos financieros, como captación de dinero a plazo fijo,

A. Los productos más reclamados de microfinancieras.

SBS y AFP (2022). Informa que los productos más reclamados en las microfinancieras son entre otros:

FIGURA N° 4.5
PRODUCTOS FINANCIEROS QUE OFRECEN LAS MICROFINANCIERAS



También se tiene los siguientes productos

- ❖ Transferencia de fondos
- ❖ Dinero electrónico
- ❖ Banca – seguros
- ❖ Cajero automático
- ❖ Tarjeta de crédito
- ❖ Crédito hipotecario para vivienda
- ❖ Ahorros a plazo fijo (SBS y AFP, 2022).

En la tabla N° 4.5 se puede observar que un 64% de personas aseveran que las microfinancieras tienen otros productos que ofrecer a parte de los créditos y los

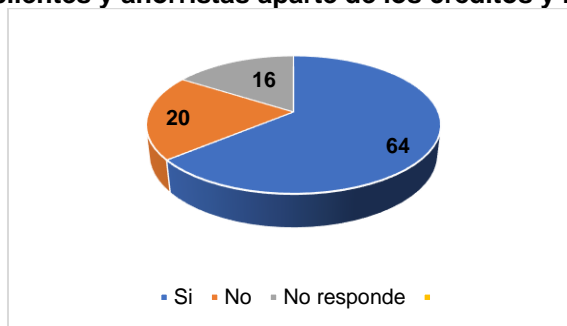
ahorros, que son tradicionales; sin embargo, algunos clientes no conocen estos productos por ello es que un 20% manifiestan que no están enterados y que no han utilizado estos productos.

TABLA N° 4.5
¿Las microfinancieras ofertan otros productos financieros, a los clientes y ahorristas a parte de los créditos y los ahorros?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	64	64.0	64.0
No	20	20.0	84.0
No responde	16	16.0	100.0
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.6
¿Las microfinancieras ofertan otros productos financieros, a los clientes y ahorristas aparte de los créditos y los ahorros?



6. ¿Piensa que la tasa de interés que cobra la microfinanciera está de acuerdo con el mercado y la competencia de otras microfinancieras?

❖ **Objetivo**

Lo que se quiere conocer es por qué los clientes de la Mypes y personas naturales (no todos) prefieren las microfinancieras si estas cobran un interés relativamente un poco más alto que los bancos comerciales.

❖ **Interpretación**

✓ **Bancos Comerciales Incrementan Sus Tasas De Interés En Créditos Mas Que Antes De La Pandemia Del 2020**

Según Alarcón C. Luz (2023), en el último año el costo del capital financiero (tasa de interés) ha incrementado y los productos que

subieron más son los créditos de consumo, el uso de la tarjeta de crédito, (subió aproximadamente 13 % desde el año 2019); también subieron los créditos hipotecarios, hoy la tasa de interés de estos préstamos es más alta desde el año 2010.

La pandemia nos trajo la bancarización, hasta los bonos son ahora bancarizados, hoy en día el Perú tiene 8,7 millones de personas tienen por lo menos un crédito, unas 600 personas más que en el año 2019. Así tenemos que en el Perú las tasas de interés activan hoy es de 14.71% mientras que en diciembre del 2019 era de 14,08% (Alarcón C. Luz, 2023),

✓ **¿Por qué suben las tasas de interés?**

Luego manifiesta Alarcón C. Luz (2023), que lo que hace subir el costo de capital para créditos en el sistema financiero es el alza de la tasa de referencia del BCRP, se usa este mecanismo para controlar la inflación; antes de la pandemia esta tasa de referencia era de 2,25%, luego cayó a 0,25% con el fin de reactivar la economía (2020-2021); pero ahora la Tasa de referencia es de 7,75%. La tasa de referencia que impone el BCRP lo hace para determinar las tasas que cobran las financieras (bancos y microfinancieras) a las personas y empresas que deseen obtener créditos; cuando estas tasas son altas, los créditos que desean hacer los bancos a los usuarios tendrán una Tasa de interés más altas para que la demanda de dinero escasee y los factores productivos y de consumo no pidan más créditos, ello hará bajar las tasas de inflación (alza de precios), con ello el público preferirá ahorrar más que invertir en créditos, presionando los precios a la baja. (Alarcón C. Luz, 2023).

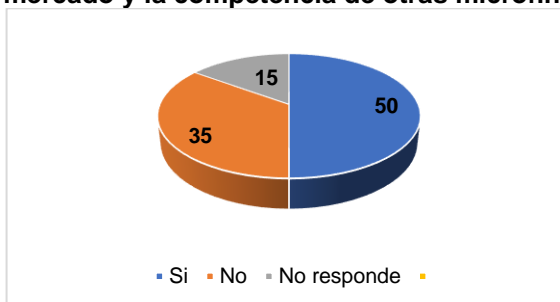
Ante la pregunta a los encuestados la tabla N° 4.6 muestra que un 50.0% de personas manifestaron que la tasa de interés está de acuerdo con el mercado que se presenta a nivel nacional, regional y local; el costo de capital hoy es muy caro y desalienta a los inversionistas. Un 35% de encuestados manifiestan que los créditos no están a lo que designa los designios del mercado, es decir estas alzas son artificiales.

TABLA N° 4.6
¿Piensa que la tasa de interés que cobra la microfinanciera está de acuerdo con el mercado y la competencia de otras microfinancieras?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	50	50.0	50.0
No	35	35.0	85.0
No responde	15	15.0	100.0
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.7
¿Piensa que la tasa de interés que cobra la microfinanciera está de acuerdo con el mercado y la competencia de otras microfinancieras?



7. ¿Los créditos ofrecidos por las microfinancieras a los clientes, se activaron con rapidez al reanudarse las actividades productivas?

❖ **Objetivo**

El objetivo de la pregunta es conocer la capacidad de reacción de las microfinancieras, de la Mypes y de las personas naturales para reactivar sus cuentas financieras y poner en operación sus negocios y necesidades prioritarias al salir lentamente de la pandemia.

❖ **Interpretación**

A nivel nacional la capacidad de reacción fue muy lenta, la pandemia cundió severamente a los factores productivos (trabajo, capital e

insumos), en el 2020 las actividades productivas de las mypes cayeron cerca del 50%.

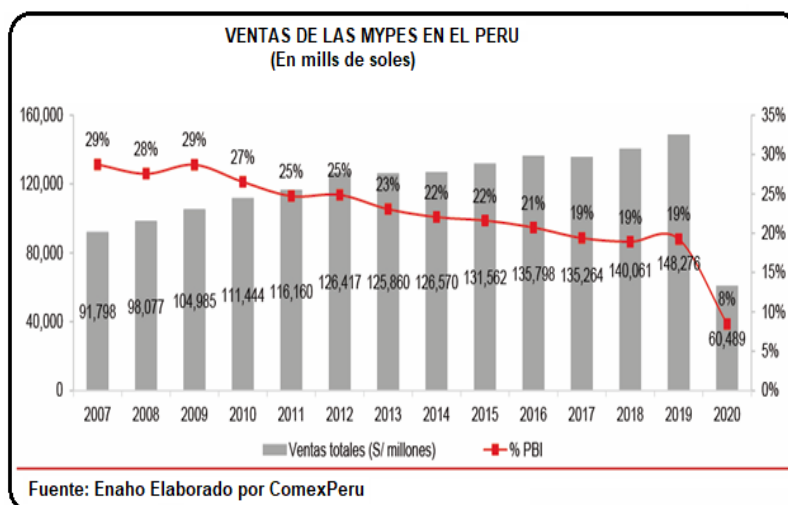
1. La cantidad de mypes se redujeron en 49% en el 2020 y la informalidad aumento al 85% como efecto de la pandemia.

Cómo recuperar la producción en forma rápida, si los efectos de la pandemia fueron durísimos.

2. Cae la capacidad productiva de las mypes

Según ComexPerú (2021), en el Perú las actividades económicas se sustentan en el predominio de la Mypes en las cuales impacto grandemente los efectos de la pandemia producidos por el COVID 19 en los años 2020 y 2021, este acontecer nos lleva a ver el impacto en la generación de capacidades formales de los emprendedores(empresarios) y en su capacidad para competir. De acuerdo a la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho), el sector privado del país está conformada por Mypes y que a raíz de la pandemia fueron severamente afectadas, pues en el 2020 estaban registradas 3 millones 100 mil Mypes a nivel nacional de los aproximadamente 6 millones que existían en el año 2019. Esta situación demuestra el gran impacto que ocasionó la pandemia en la Mypes.

FIGURA N° 4.8
VENTAS DE LAS MYPES EN EL PERU

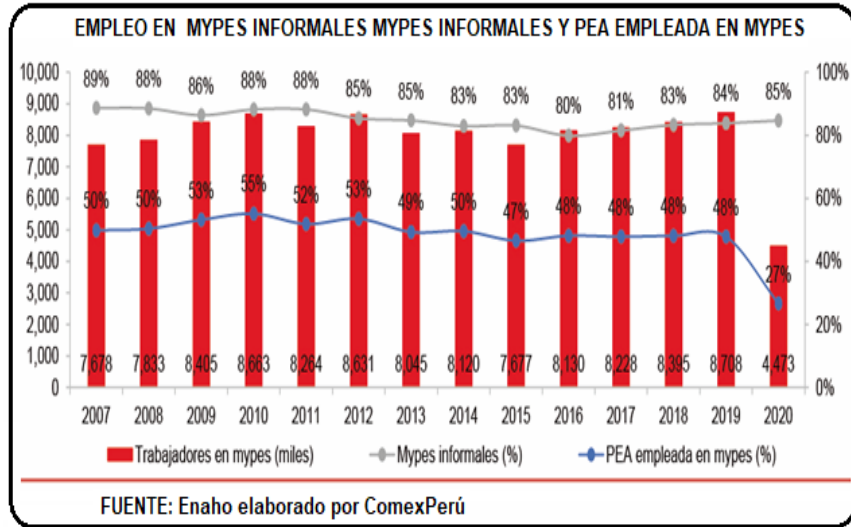


3. Incremento de la informalidad

ComexPerú (2021), también manifiesta que según la Enaho las Mypes ocuparon 4.5 millones de trabajadores en los años 2020 y 2021 lo que quiere decir que disminuyó un 48.6% de la PEA en el Perú, es decir de los 8 millones 754 mil empleos que otorgaban las Mypes se perdieron por la pandemia 4 millones 254 mil empleos, esto representa el 26.6% de la PEA del total país.

Pero la pandemia también agravó el problema de la informalidad de las Mypes, el aumento de la informalidad trae consigo un aumento en la productividad, esta característica afecta negativamente en las condiciones laborales de los trabajadores con su posterior despido o ser considerados sobrantes. En la pandemia 2020 y 2021 la SUNAT registró el 85% de informalidad, explicada por mayor proporción de las empresas formales más que por las Mypes informales, debido a la crisis sanitaria.

**FIGURA N° 4.9
EMPLEO EN MYPES INFORMALES Y LA PEA
EMPLEADA EN MYPES**



El cuadro anterior revela el panorama de informalidad que fue ahondado por la pandemia, hora se necesita de efectivas políticas de reactivación económica que no se vienen consiguiendo porque no se da el lugar que corresponde a los factores productivos especialmente al trabajo y a la tecnología, pues seguimos siendo un país que exporta recursos naturales en bruto. La reactivación de la economía pasa por la reactivación de las Mypes que es el motor de la inversión privada en industria, comercio y servicios; se tiene que revolucionar en productividad y en tamaño de sus operaciones.

En la tabla N° 4.7 se muestra la opinión de los encuestados quienes manifiestan en un 47% que no ha sido fácil la recuperación de las microfinancieras y de los propios Mypes e inversionistas de nuestra localidad, e incluso a la fecha hay pequeños negocios que has cerrado sus actividades operativas, en cuanto a las actividades de las Microfinancieras han venido recuperándose lentamente. Un 39% de los consultados

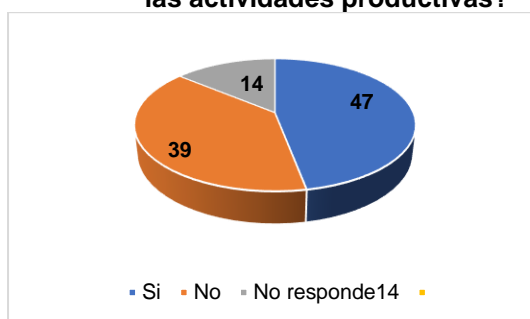
manifiestan que la recuperación sigue siendo penosa, todavía vienen sufriendo en el pago de deudas por refinanciamiento.

TABLA N° 4.7
¿Los créditos ofrecidos por las microfinancieras a los clientes, se activaron con rapidez al reanudarse las actividades productivas?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	47	47.0	47
No	39	39.0	86
No sabe	14	14.0	100
TOTAL	100.0		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.10
¿Los créditos ofrecidos por las microfinancieras a los clientes, se activaron con rapidez al reanudarse las actividades productivas?



4.2.3. Análisis de la tercera hipótesis (he₃)

HE₃: La recuperación de las inversiones de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la Provincia de Pasco.

A. Que dicen los encuestados

8. ¿Las Mypes con sus actividades operativas son capaces de activar la producción industrial, comercial, servicios etc?

❖ Objetivo

Queremos conocer por parte de los encuestados, si las Mypes son capaces de enfrentar retos productivos no solo en servicios, sino en el desarrollo industrial, agrícola y que solo les falta apoyo del gobierno directamente.

❖ Interpretación

El MEF (2023) manifiesta que este año el gobierno promulgó modificatorias a dispositivos anteriores con el fin de facilitar la inversión, y así impulsar el desarrollo productivo de las Mypes. De esta manera se ha modificado el Texto Único Ordenado (TUO); por ejemplo, hoy una microempresa es la que registre ventas anuales hasta 150 UIT; una pequeña empresa cuando vende anualmente entre 150 y 1700 UITs; una mediana empresa la que vende entre 1700 y 2300 UITs. (El MEF, 2023)

También se dispone que para el Desarrollo Productivo Empresarial:

- ❖ El Ministerio de la Producción debe crear programas que propicien este desarrollo y donde el Estado cofinancie los Proyectos de Emprendedores.
- ❖ El estado acompañará a las novísimas empresas en el aprendizaje de las regulaciones laborales.
- ❖ El estado a través del Ministerio asesorará a los emprendedores por lo menos tres ejercicios fiscales, contados desde que están inscritos en el Registro Nacional de Micro y Pequeña Empresas (Remype) administrado por la superintendencia Nacional de Aduanas y por la SUNAT.
- ❖ Los funcionarios que traben las inversiones de la Mypes en el país, serán sancionados con sumas pecuniarias. (El Mef, 2023)

La tabla N° 4.8 muestra las contestaciones de los encuestados quienes manifiestan en un 51% que en efecto las Mypes son capaz de lograr metas difíciles, solo quieren financiamiento con interese manejables y si entra el Estado a estimular el desarrollo empresarial. Sin embargo, el 33% de encuestados manifiestan que es difícil cumplir estas metas debido a la informalidad y a la escasa capacidad operativa. A pesar de estas dificultades son las Mypes las que dan más empleo a

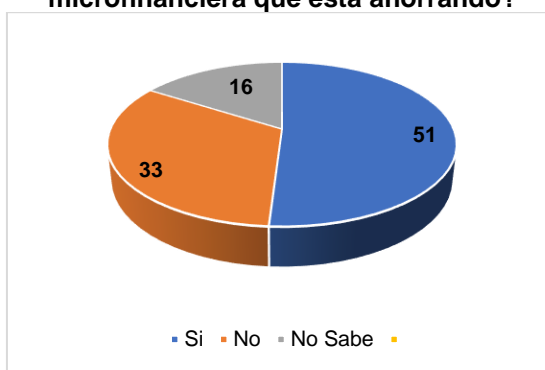
pesar de ser empleos de baja calidad por que no ofrecen el pago de los servicios sociales.

TABLA N° 4.8
¿Las Mypes con sus actividades operativas son capaces de activar la producción industrial, comercial, servicios, a nivel nacional y local?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	51	51.0	51.0
No	33	33.0	94.0
No sabe	16	16.0	100
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.11
¿Usted ha pensado que pueda ocurrir una posible quiebra o desfalco de la microfinanciera que está ahorrando?



9. **¿Usted cree que la inversión pública proveniente del gobierno Nacional, Regional y municipalidades facilitan la inversión privada?**

❖ **Objetivo**

El objetivo de nuestra pregunta es conocer de los encuestados si perciben lo fundamental de las inversiones públicas para el desarrollo de las regiones, no solo por el monto a invertir sino por las externalidades positivas que puede ocasionar.

❖ **Interpretación**

1. **Inversión pública: beneficios de una eficaz y eficiente gestión.**

Silva Nilton (2019) dice que hoy en día la eficiencia de la Inversión Pública pasa por la lucha contra la corrupción, pero también

mejorar la gestión de la Inversión Pública y así reducir las brechas de falta de infraestructura, estos son los ejes centrales de la política de estado para lograr el incremento de la producción y mejorar la calidad de vida de las personas. Por este motivo creemos que la gestión de la inversión pública ayudará a cumplir los planes trazados y obtener resultados esperados. (Silva Nilton ,2019).

2. ¿Qué es la gestión de la inversión pública?

Silva Nilton (2019), manifiesta que la gestión de la Inversión Pública es obtener las acciones que nos lleva a incrementar la producción de bienes y servicios que sirven a la comunidad, especialmente Salud, educación, saneamiento básico, etc. Estos servicios deben abastecer a la comunidad y ser de calidad.

3. La inversión pública como solución

A cerca de esto, Silva Nilton (2019), manifiesta que la Inversión Pública bien encaminada no solo sirve a la comunidad por que resuelve problemas básicos, sino también una inversión pública en infraestructura, como carreteras, puentes, hidroeléctricas, reservorios agrícolas, canales de irrigación, petroquímicas y otras tecnologías , estimula al inversionista privado a hacer inversiones productivas, que en efecto son capitales privados nacionales o extranjeros pero que ayuda al crecimiento y desarrollo productivo y así mejorar el bienestar social de la comunidad.

Lo que queremos es que la inversión pública **sea eficaz**, es decir que se sea capaz de lograr el impacto que se desea o que se está esperando. Pero las inversiones públicas también tienen que **ser**

eficientes, es decir ser capaces de designar a alguien o utilizar un insumo para lograr un hecho determinado.

Los proyectos de inversión tienen que ser eficaces y eficientes, de manera que, si construimos un reservorio agrícola para la siembra de 1000 toneladas de alcachofas, este proyecto se alcanza dentro o quizá antes de los plazos que se predijo, y está construido con el presupuesto designado (sin adicionales), y el reservorio tiene la calidad diseñada y que va a servir a los agricultores, privados o comunales. (Silva Nilton, 2019).

4. Cinco criterios que ayudarán al estado a promover la inversión privada

El estado es el principal inversor de recursos para que la comunidad salga adelante, pero también es el que promueve los proyectos de inversión de carácter privado y que contribuyen a cerrar brechas de infraestructura para mejorar los servicios públicos. Para la efectivización de los proyectos de la mejor manera se muestran cinco principios decisivos para promocionar las inversiones privadas. Estos son:

a) Competencia

Se plantea que el Estado garantice un mercado en competencia para la inversión privada y que se garantice su participación en los proyectos, no solo de capitales privados nacionales como extranjeros.

b) Transparencia

Se reclama que entre la confidencialidad y la transparencia existe una línea denominada interés público y que debe haber transparencia en los procesos de adjudicación y divulgación de los proyectos

c) Enfoque en resultados

Se plantea que deben tenerse resultados pronto, sin retrasos y eficientes, para motivar el interés de la inversión privada; se debe contar con un estado más moderno para atender a los inversionistas privados que están prestos a invertir en el sector público.

d) Planificación

No debe existir variabilidad alta en los procesos, ello trae pérdidas económicas, de manera que para promover la inversión privada tiene que planificarse en forma eficiente en base a cuerdos los proyectos

e) Valor por dinero

El valor del dinero en esta oportunidad es la combinación de los costos de producción y la calidad del servicio que sale como resultado; El Estado debe seleccionar los proyectos que mejor benéficos den a la comunidad y garantizar la ejecución eficiente y que el sector privado tiene las mejores condiciones para ejecutarlos.

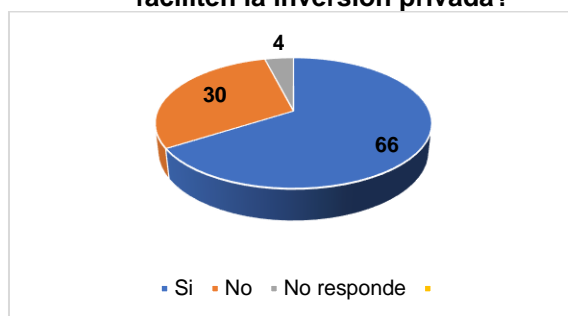
La tabla N° 4.9 nos muestra los resultados de los encuestados sobre la pregunta en la que en un 66% manifiestan que en efecto la inversión privada es fundamental como estímulo para los inversionistas privados y extranjeros, pues cuando hay condiciones de infraestructura (carreteras de penetración, hidroeléctricas, reservorios, (infraestructura agrícola, etc.) allí vienen los capitales privados. Sin embargo un 33% de los encuestados opinan que la inversión pública no es garantía de facilidades de inversión privada.

TABLA N° 4.9
¿Cree que la inversión pública proveniente del gobierno Nacional, Regional y municipalidades faciliten la inversión privada?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	66	66.0	66.0
No	30	30.0	96.0
No responde	04	04.0	100
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.12
¿Usted cree que la inversión pública proveniente del gobierno Nacional, Regional y municipalidades faciliten la inversión privada?



10. ¿Usted cree que el PBI Regional de Pasco ha crecido en los últimos ocho años?

❖ **Objetivo**

El objetivo de la pregunta es recabar información acerca de este tema, los encuestados tienen opiniones actualizadas, pues están en contacto con la producción real y tienen la información necesaria.

❖ **Interpretación**

Sabemos que el PBI es el valor de la producción de los bienes y servicios producida por el País o la Región en un periodo determinado, generalmente un año.

**Tabla N° 4.10
VALOR AGREGADO BRUTO
(En Miles de soles)**

AÑOS	VAB (Miles de S/.)	Variación % de producción física (VAB)
2015	5 211 406	3.3
2016	5 329 324	2.3
2017	5 333 755	0.1
2018	5 337 612	0.1
2019	5 443 881	2.0
2020	4 432 727	-18.6
2021	5 288 311	19.3
2022	6 188 311	17.0

Fuente: Tabla elaborada con datos de la Memoria del BCRP

Esta variable macroeconómica mide la valoración de la producción de todos los sectores y está dada por la función lineal:

$$\text{PBI} = Y = C + I + G + E - M.$$

Aunque la medición a veces es incompleta; sin embargo, su incremento es señal de que el empleo incrementa juntamente con el ingreso per cápita.

La economía Regional de Pasco, es pequeña y sus sectores tienen una producción con poco Valor Agregado, no tiene mayores exportaciones, aparte del sector minero que es contabilizado en la Ciudad de Lima y algunos productos agrícolas de la Provincia de Oxapampa que logran ser exportados. Para tener un buen mercado requerimos de por lo menos 3 millones de habitantes en nuestra región y solamente tenemos 300 mil personas en todo el departamento.

La tabla N° 4.10 nos dice que tenemos una mínima producción, el aporte al PBI es mínimo su crecimiento oscila entre el 1% y lo negativo. En los años de pos pandemia creció, pero no sobre pasó lo normal de su crecimiento en los años pre pandemia.

Los encuestados en un 48% manifiestan que la economía ha crecido en los últimos años, sin embargo, esto es muy relativo; realmente la economía se ha mantenido en un crecimiento casi estable, aunque paralelamente la población se ha mantenido, es decir no crece o en todo caso el crecimiento es ínfimo, debido a que existe muchas migraciones poblacionales a los departamentos aledaños, como

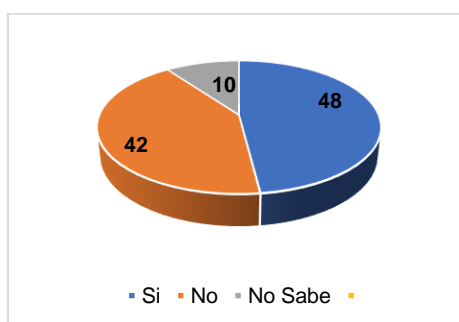
a la ciudad de Lima, Huánuco, y Junín. Un 42% de población manifiesta que la economía en la Región Pasco no crece y se mantiene estancada., Ver la tabla N° 4.11.

TABLA N° 4.11
¿Usted cree que el PBI Regional de Pasco ha crecido en los últimos ocho años?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	48	48.0	48
No	42	42.0	90
No sabe	10	10.0	100
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA N° 4.13
¿Usted cree que el PBI Regional de Pasco ha crecido en los últimos ocho años?



11. ¿El sector financiero y micro financiero propicia el crecimiento del PBI con un costo de capital?

❖ **Objetivo**

Lo que se quiere saber con la pregunta es conocer las impresiones de la población encuestada sobre el papel influyente que juegan las microfinancieras y las empresas (aunque la mayoría son microempresarios) sobre el crecimiento de la producción.

❖ **Interpretación**

Las microfinancieras sí son un factor de desarrollo de las Mypes y por tanto son un factor de crecimiento de la economía, en nuestra Región lo hacen, aunque su impacto es poco relevante, por la misma

estructura que se compone nuestra economía al ser esta muy pequeña. Los entendidos en finanzas manifiestan que existe dinero para invertir, aunque en los últimos años se ha encarecido, debido a la pandemia, a los conflictos bélicos entre Rusia, y Ucrania; pero también por el enfrentamiento (financiero) entre los EE. UU y la República Popular China.

Los bancos comerciales tradicionales son los hegemónicos, son los que manejan grande cantidades de dinero son transnacionales y tienen como garantía sus activos físicos y financieros, por ello tienen la capacidad de manejar las tasas de Interés; las microfinancieras no tiene esa capacidad, por ello es que sus intereses de crédito son más costosos); sin embargo son más dinámicos con las MYPES, y son los líderes de los microcréditos, coadyuvando al crecimiento y fortalecimiento de la producción

Los encuestados en un 78% manifiestan que el sector financiero y micro financiero también son responsables del crecimiento del PBI, pues no habría capital físico (maquinarias y tecnología) si no se contara con capital financiero, de manera que el gran capital y las microfinanzas son factores de fundamentales para el crecimiento del PBI. Son pocos los encuestados (20%) que no están enterados de la gran importancia del capital financiero para la producción real. (ver la tabla N° 4.12)

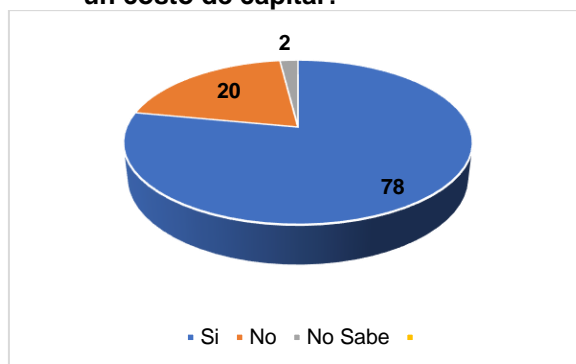
TABLA N° 4.12

¿El sector financiero y micro financiero propicia el crecimiento del PBI con un costo de capital?

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	% ACUMULATIVA
SI	78	78	78
No	20	20	98
No sabe	02	02	100
TOTAL	100		

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

FIGURA Nº 4.14
¿El sector financiero y micro financiero propicia el crecimiento del PBI con un costo de capital?



4.3. Prueba de hipótesis

4.3.1. Prueba de la primera hipótesis

HE1: La Pandemia sanitaria determinó la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la Provincia de Pasco.

HE0: La Pandemia sanitaria NO determino la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la Provincia de Pasco.

La función queda determinada así:

Las actividades económicas en la Provincia de Pasco a pesar del Programa reactiva = F (pandemia sanitaria producida por el Covid 19)

TABLA Nº 4.13
PRUEBA DE LA “JI” CUADRADA DE
PEARSON DE LA HIPOTESIS 1

Las actividades económicas en la Provincia de Pasco a pesar del Programa reactiva	La Pandemia sanitaria producida por el Covid 19			
	Si. Afectó las inversiones	No. El programa reactiva lo detuvo	No responde	TOTAL
Sí Se afectaron las actividades productivas	34	22	07	63
No. El programa reactiva del gobierno los detuvo	16	06	00	22
No responde	06	04	05	15
TOTAL	56	32	12	100

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

1. **Probando la hipótesis que hemos planteado:** La muestra es simple, por lo que las frecuencias que observamos están dadas por la ecuación que se muestra:

$$x^2 = \sum \frac{(o-e)^2}{e}$$

De esta manera: "O" es el valor observado, y "e" es el valor esperado. Para evaluar esta expresión, se ha determinado el valor esperado para cada clase de "Personas" y está relacionada con la hipótesis que se ha planteado.

2. **La Distribución de la prueba estadística:** Para esto se tiene que encontrar los grados de libertad, que sale considerando $(N^\circ \text{ de columnas} - 1) * (N^\circ \text{ de filas} - 1) = (3-1) * (3-1) = 04$ grados de libertad. Con esta respuesta (4 grados de libertad) se aplica la Chi cuadrada.
3. **Regla de decisión:** Con un nivel de significación de 0.05, estamos en condiciones de rechazar la hipótesis nula (H_0), si solo si, el valor x^2 es mayor o igual a 9.49
4. **Calculando la estadística de pruebas:** Aplicando la fórmula (f_e) tenemos:

$$(56*63) / 100 = 35.3$$

$$(56*22) / 100 = 12.3$$

$$(56*15) / 100 = 8.4$$

$$(22*63) / 100 = 13.8$$

$$(22*22) / 100 = 4.8$$

$$(22*15) / 100 = 3.3$$

$$(12*63) / 100 = 7.6$$

$$(12*22) / 100 = 2.6$$

$$(12*15) / 100 = 1.8$$

Con estos resultados aplicamos la fórmula:

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Chi cuadrada

f_0 = frecuencia observada

f_e = frecuencia esperada

$$\mathbf{X^2 = (34 - 35.3)^2 / 35.3 + (22 - 12.3)^2 / 12.3 + (7 - 8.4)^2 / 8.4 + \dots + (6 - 7.6)^2 / 7.6} \\ + (4 - 2.6)^2 / 2.6 + (5 - 1.8)^2 / 1.8 = 18.6$$

5. Decisión estadística:

Como $18.6 > 9.49$, rechazamos H_0 . Ello debido a que X^2c (calculada) $> X^2t$ (de la tabla) al nivel de $0.05 P$; debido a este resultado se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: **“Las actividades económicas en la Provincia de Pasco a pesar del Programa reactiva”**, con la variable independiente: **“La Pandemia sanitaria producida por el Covid 19”**

6. Decisión.

El estadístico calculado 18.6 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05 , y se ubica en el nivel de significancia. Por lo que concluimos que se acepta H_1 , rechazándose H_0 .

4.3.2. Prueba de la segunda hipótesis (he_2)

HE₂: Las colocaciones de créditos de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.

HE₀: Las colocaciones monetarias de las microfinancieras NO propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.

La función queda formulada así:

La recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco. = F (Las colocaciones de créditos por partes de las microfinancieras)

**TABLA N° 4.14
PRUEBA DE LA "JI" CUADRADA DE
PEARSON DE LA HIPOTESIS 2**

La recuperación productiva de las Mypes en Pasco.	Las colocaciones de créditos de las microfinancieras			
	Buenas colocaciones	Pocas colocaciones	No responde	TOTAL
Si, hay recuperación	32	24	08	64
No se ve la recuperación	16	07	05	28
No responde	04	04	00	08
TOTAL	52	35	13	100

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

1. **Probando la hipótesis que hemos planteado:** La muestra es simple, por lo que las frecuencias que observamos están dadas por la ecuación que se muestra:

$$x^2 = \sum \frac{(o - e)^2}{e}$$

De esta manera: "O" es el valor observado, y "e" es el valor esperado. Para evaluar esta expresión, se ha determinado el valor esperado para cada clase de "Personas" y está relacionada con la hipótesis que se ha planteado.

2. **La Distribución de la prueba estadística:** Para esto se tiene que encontrar los grados de libertad, que sale considerando $(N^\circ \text{ de columnas} - 1) * (N^\circ \text{ de filas} - 1) = (3-1) * (3-1) = 04$ grados de libertad. Con esta respuesta (4 grados de libertad) se aplica la Chi cuadrada.
3. **Regla de decisión:** Con un nivel de significación de 0.05, estamos en condiciones de rechazar la hipótesis nula (H_0), si solo si, el valor x^2 es mayor o igual a 9.49
4. **Calculando la estadística de pruebas:** Aplicando la fórmula $:(f_e)$ tenemos:

$$(52*64) / 100 = 33.3$$

$$\begin{aligned} (52 \cdot 28) / 100 &= 14.5 \\ (52 \cdot 08) / 100 &= 4.2 \\ (35 \cdot 64) / 100 &= 22.4 \\ (35 \cdot 28) / 100 &= 9.8 \\ (35 \cdot 08) / 100 &= 2.8 \\ (13 \cdot 64) / 100 &= 8.3 \\ (13 \cdot 28) / 100 &= 3.6 \\ (13 \cdot 08) / 100 &= 1.4 \end{aligned}$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_0 - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_0 = frecuencia observada f_e = frecuencia esperada

$$\begin{aligned} X^2 &= (32 - 33.3)^2 / 33.3 + (24 - 14.5)^2 / 14.5 + (8 - 4.2)^2 / 4.2 + \dots + (4 - 8.3)^2 / 8.3 \\ &+ (4 - 3.6)^2 / 3.6 + (0 - 1.4)^2 / 1.4 = 17.6 \end{aligned}$$

5. Decisión estadística:

Como $17.6 > 9.49$, rechazamos H_0 . Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de 0.05 P; debido a este resultado se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: **“La recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco”**, con la variable independiente: **“Las colocaciones de créditos por partes de las microfinancieras”**

6. Decisión.

El estadístico calculado 17.6 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05, y se ubica en el nivel de significancia. Por lo que concluimos que se acepta H1, rechazándose H0.

4.3.3. Prueba de la segunda hipótesis (he₃)

HE₃: La recuperación de las inversiones de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la Provincia de Pasco.

HE₀: La recuperación de las inversiones de las Mypes NO propicia la recuperación de la producción y el empleo en la Provincia de Pasco.

La función queda expresada así:

La recuperación de la producción y el empleo en la Provincia de Pasco = F
(La recuperación de las inversiones de las Mypes)

**TABLA Nº 4.15
PRUEBA DE LA “JI” CUADRADA DE
PEARSON DE LA HIPOTESIS 3**

La recuperación de la producción y el empleo en la Provincia de Pasco	La recuperación de las inversiones de las Mypes			TOTAL
	Si, Hay recuperación de inversiones	No hay recuperación aún.	No responde	
Se Recupera la producción y el empleo.	28	14	08	50
No, se recupera aún.	16	18	09	43
No responde	01	06	00	07
TOTAL	45	38	17	100

FUENTE: Elaboración propia con datos de las encuestas.

- 1. Probando la hipótesis que hemos planteado:** La muestra es simple, por lo que las frecuencias que observamos están dadas por la ecuación que se muestra:

$$x^2 = \sum \frac{(o - e)^2}{e}$$

De esta manera: "O" es el valor observado, y "e" es el valor esperado. Para evaluar esta expresión, se ha determinado el valor esperado para cada clase de "Personas" y está relacionada con la hipótesis que se ha planteado.

2. La Distribución de la prueba estadística: Para esto se tiene que encontrar los grados de libertad, que sale considerando $(N^\circ \text{ de columnas} - 1) * (N^\circ \text{ de filas} - 1) = (3-1) * (3-1) = 04$ grados de libertad. Con esta respuesta (4 grados de libertad) se aplica la Chi cuadrada.

3. Regla de decisión: Con un nivel de significación de 0.05, estamos en condiciones de rechazar la hipótesis nula (H_0), si solo si, el valor x^2 es mayor o igual a 9.49

4. Calculando la estadística de pruebas: Aplicando la fórmula (f_o) tenemos:

$$(45*50) /100 = 22.5$$

$$(45*43) /100= 19.4$$

$$(45*07) /100= 3.2$$

$$(38*50) /100 = 19.0$$

$$(38*43) /100 = 16.3$$

$$(38*07) /100 = 2.7$$

$$(17*50) /100 = 8.5$$

$$(17*43) /100= 7.3$$

$$(17*07) /100= 1.2$$

Una vez obtenidos los valores teóricos, aplicamos la fórmula.

$$X^2 = \sum_{N=1}^H \sum_{N=1}^K \frac{(f_o - f_e)^2}{f_e}$$

Dónde:

X^2 = Valor estadístico de la Ji cuadrada

f_o = frecuencia observada f_e = frecuencia

esperada

$$X^2 = (28 - 22.5)^2 / 22.5 + (14 - 19.4)^2 / 19.4 + (8 - 3.2)^2 / 3.2 + \dots + (1 - 8.5)^2 / 8.5 + (6 - 7.3)^2 / 7.3 + (0 - 1.2)^2 / 1.2 = 33.4$$

5. Decisión estadística:

Como $33.4 > 9.49$, rechazamos H_0 . Ello debido a que X^2_c (calculada) $> X^2_t$ (de la tabla) al nivel de $0.05 P$; debido a este resultado se declara significativa y se concluye que sí hay relación positiva entre la variable dependiente: **“La recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco”**, con la variable independiente: **“Las colocaciones de créditos por partes de las microfinancieras”**

6. Decisión.

El estadístico calculado 33.4 con 4 grados de libertad tiene una aceptable probabilidad y menor que 0.05 , y se ubica en el nivel de significancia. Por lo que concluimos que se acepta H_1 , rechazándose H_0 .

4.4. Discusión de resultados

4.4.1. Los resultados de nuestra investigación respecto al objetivo: cómo es que la pandemia determinó la caída de las inversiones y todas las actividades productivas afectando el empleo de las personas

Es cierto que la pandemia determinó la reducción de los créditos, especialmente los créditos para las Mypes quienes (como ya se mencionó) son las que dan más empleos a nivel local y a nivel nacional. Hoy conocemos que los microcréditos impactan positivamente en las actividades principales que caracterizan la producción en la Provincia de Pasco que son El comercio, los servicios y la agricultura. Se asevera también que los microcréditos impactan sobre el crecimiento económico (aunque este crecimiento es pequeño) a nivel regional, pues el crecimiento del PBI solo alcanza aproximadamente al 1 y 2% anualmente.

A nivel nacional antes de la pandemia lo más relevante era la Inversión Extranjera Directa (IED); pero ésta también disminuyó durante la pandemia, e incluso la IED sigue siendo baja hasta la actualidad; Hay que mencionar que la las

inversiones Extranjeras se han caracterizado por estar dirigidas al sector minero u otras actividades que le rinden grandes ganancias; no se dirigen, tanto, a actividades como la industria o la manufactura. Alva Cuellar, M. M. (2019), manifiesta que hay una relación directa entre la IED y el crecimiento del empleo; sin embargo, este crecimiento del empleo en las grandes empresas mineras (es relativamente bajo), en todo caso el incremento del empleo es por las externalidades positivas (creación de empleo colateral). Los que crean más empleos son las Mypes, que vienen financiados por las microfinancieras.

Un particular problema que nos hizo ver la Pandemia del covid 19 es la débil estructura económica que tiene nuestro país.

4.4.2. Los resultados de nuestro estudio respecto al segundo objetivo

Se puede decir que el desarrollo de las inversiones proviene de las colocaciones que hagan las microfinancieras, se trata de inyectar capital para el reflotamiento empresarial: En tiempo de Pandemia las inversiones se redujeron casi a cero, perdieron las instituciones microfinancieras y perdieron también las Mypes y personas naturales ávidas de créditos. Sabido es que para el crecimiento de la economía son imprescindibles las inversiones privadas o públicas, sin estas la economía no crece, nuestro estudio toca como eslabón las inversiones privadas. Castillo Molina, B. L. (2018) dice que el empresariado nacional y local se caracteriza por recurrir a los bancos comerciales para solicitar créditos; sin embargo, los vastos sectores microempresariales se dirigen a las Microfinancieras por sus créditos que en la mayoría son microcréditos, estos montos de capital son dirigidos a cubrir costos de operaciones comerciales y/o servicios y costos de capital trabajo. su tasa de interés fue del 32.4% a 18 meses. Y otras microfinancieras otorgan créditos cuyos intereses fluctúan entre 1,8 y 1,9% de interés mensual. Las colocaciones de dinero por parte de las microfinancieras se han ido recuperando a través de los meses especialmente desde mediados del año 2022.

4.4.3. Los resultados de nuestro estudio respecto al Tercer objetivo

Se ha podido determinar que la solución al problema del crecimiento de la producción (PBI) pasa por el incremento de las inversiones, y un impacto potente son los microcréditos dentro de las actividades de los microempresarios. Hemos determinado que un factor determinante de nuestro escaso crecimiento es tener un mercado pequeño para realizar nuestras actividades económicas, tenemos alrededor de 300,000 personas en la Región, cuando se recomienda que se debe tener por lo menos 3 millones de habitantes en la Región, solo así se puede tener perspectivas para grandes inversiones extranjeras y crecer en la industria, la manufactura, agricultura y servicios. Los microcréditos impactan en las actividades económicas que a pesar de que la estructura productiva sea débil la banca financiera juega un papel fundamental en las operaciones de las Mypes. Durante la pandemia todo fue una debacle, especialmente en las pequeñas economías microempresariales y en las familias más vulnerables; la pandemia obligo a tomar decisiones complejas, el BCRP aplico políticas fiscales expansivas para paliar la pandemia y para apoyar al sector empresarial para que no cayera la capacidad del consumo y el empleo formal; sin embargo, como se tiene más del 75% de informalidad y un desempleo altísimo, este apoyo fue casi imperceptible. (Alvites, C. 2021, P.7).

CONCLUSIONES

Se ha llegado a las siguientes conclusiones:

1. La pandemia paralizó casi totalmente los créditos que se venían otorgando a los micro y pequeños empresarios, paralizando casi totalmente las actividades de colocaciones y el otorgamiento de microcréditos.
2. La pandemia producida por el COVID 19 tumbaron las inversiones, la producción (El PBI, cayó al -13%), el desempleo (alcanzo cerca del 13% de la PEA), la informalidad llegó a su máxima expresión (cerca del 80%), la pobreza alcanzo el 30% de la población total (aun no se logra disminuir) y la pobreza extrema llegó al 10% (tampoco se puede disminuir).
3. El programa Reactiva Perú fue insuficiente para reactivar la economía, pues fueron entregados a sectores privilegiados, y los bonos alcanzados a la población fue insuficiente para cubrir la canasta familiar, las familias viven del día a día, que, al perder su empleo, se incrementó la informalidad y la pobreza.
4. Al culminar la pandemia se reactivaron las colocaciones de microcréditos a las MYPES y a las personas naturales, propiciando la reactivación paulatina de las actividades productivas y de servicios en nuestra economía provincial.
5. El PBI nacional se fue recuperando paulatinamente, aunque a la fecha solo ha crecido alrededor de 2.5%, y el PBI regional disminuyo en la pandemia a -11%, ahora empezó a fluctuar entre el 1 y 2% de crecimiento.
6. Luego del análisis de las hipótesis se observa que se rechaza las hipótesis nulas y se acepta las hipótesis de investigación, debido a que las variables dependientes se relacionan con las variables independientes.

RECOMENDACIONES

Se recomienda:

1. Recomendar al Gobierno Central, Mejorar las inversiones en el sistema Salud (sistema sanitario) para que cualquier pandemia pequeña o grande no afecte a la población más vulnerable.
2. El Estados (y el Gobierno) mediante inversiones mejore la estructura productiva, que aparte de ser extractivos de recursos, se cree industrias y manufacturas, para que de este modo se fortalezca la economía con mejor producción, empleo y mejore los ingresos y las condiciones de vida de la población. Así se fortalezca las familias y no sean vulnerables ante crisis económicas, pandemias etc.
3. Se recomienda a la SBS y AFP, tener mejores prerrogativas con las Microfinancieras, pues son las instituciones que sirven mejor a las Mypes.
4. El Estado debe darle prerrogativas a las Microfinancieras, creando una prerrogativa financiera para que estas bajen el costo del capital y los créditos sean otorgados con menos intereses a las Mypes y así incrementar los empleos.
5. Se declare una política de capacitación a los emprendedores por parte del Estado (SUNAT, Municipalidades, Gobierno Regional, Institutos tecnológicos, universidades, etc.), para que de esta manera mejoren las condiciones de creación y fortalecimiento de las Mypes actuales y las futuras a crearse.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alarcón C. Luz (2023). *Los bancos aumentan sus tasas de interés en créditos a niveles que superan la prepandemia*. Ojo Público. <https://ojo-publico.com/sala-del-poder/bancos-suben-intereses-creditos-niveles-que-superan-prepandemia>
- Alva, M. (2021). *La inversión extranjera directa y el empleo en el Perú durante el periodo 2013 – 2018*
-
- Alvites Huamaní, C. G. (2021). *Impactos generados en época de pandemia*
- Argoti, A. (2011). *Algunos elementos sobre la teoría clásica del empleo y la versión keynesiana*. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3854586>.
- BCRP (2022). *Memoria de anexos*, Lima Perú 2022
- Cabrera Ruiz, J. (2022), <https://es.scribd.com/doc/283589897/Ventajas-y-Desventajas-de-La-Informalidad-en-El-Peru>.
- Castillero (2019). *Los 15 tipos de investigación (y características)*. Edit. *Miscelánea, Psicología y mente*. Barcelona 2019.
- Castillo Molina, B. L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Inversiones Castro” de Huarmey*, 2016.
- Caus N. (2020). *Qué es pobreza, Manos unidas 2020*.
- Cuadrado, J., Mancha, T., Villena, J., Caseres, J., Gonzales, J., Marín, J. & Peinado, L. (2010). *POLÍTICA ECONÓMICA Elaboración, objetivos e instrumentos*. Madrid-España, Cuarta edición por McGRAW-HILL/INTERAMERICANA.
- Espinoza Milagros & Quillatupa Juliana (2019). *Impacto Del Microcrédito En Los Principales Sectores Económicos En La Macrorregión Centro: Comercio, Agricultura Y Silvicultura, Y Manufactura, Periodo 2007-2019*. Perú, UNCP, Huancayo. Facultad de Economía.

- Gestión Diario (2021) *Más de 45,000 empresas dejaron de operar en Perú a raíz del COVID el 2020*
- Gómez Cubillas, E. (2018). *La Informalidad De Las Pymes Y Su Influencia En El Empleo Del Perú*. Escuela universitaria de posgrado de Universidad Nacional “federico Villareal, Lima.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. Sexta Edición, por McGrawHill Education/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. México Df. 2014.
- Instituto Nacional de Estadística e informática INEI (2021).
- Leiva-Cepas, F., Romero-Rodríguez, E. & Barroso Sevilla-no. M. (2020). *Las revistas científicas ante la pandemia por COVID-19. Medicina de Familia-SEMERGEN*.
- MEF (2023). *Poder Ejecutivo promulga ley para facilitar inversión e impulsar desarrollo productivo*.
https://www.mef.gob.pe/es/?id=3262%&l=&option=com_content&language=es-ES&view=article&lang=es-ES. Andina.
- Molleda Espino, J. (2022). *Efecto del COVID-19 en la morosidad de los créditos MYPES de las cajas municipales: Piura, Facultad De Ciencias Económicas Y Empresariales, 2022*.
- OMS (2020). *COVID-19: Cronología de la actuación de la OMS. Organización Mundial de la Salud*. Recuperado de <https://www.who.int/es/news-room/detail/27-04-2020-?Questionpro>
- ?Questionpro (2018). *Software para encuestas en línea: encuestas, sondeos, cuestionarios y más*.
- Prestamype (2022), “¿Cuáles son los riesgos de pedir un crédito informal?” Finance Consulting SAC, empresa registrada en la Superintendencia de Banca y Seguros.

- Robles Quispe, O. Y., & Velasquez Colqui, B. Y. (2020). *Relación del empleo en la pobreza monetaria y pobreza extrema de la región Pasco durante el periodo 2004-2018*.
- Rojas Cangana, J. W. (2018). *La inversión y su influencia en la rentabilidad de las agencias de viaje y turismo en el distrito de Ayacucho, 2016 - 2017*.
- Silva Nilton (2019). *Inversión pública: beneficios de una eficaz y eficiente gestión*. Universidad Continental. <https://blogposgrado.ucontinental.edu.pe/inversion-publica-beneficios-eficaz-eficiente-gestion>
- Simplex Software, Mypes.pe (2021). *Facturación electrónica fácil para Mypes*.
- SBS y AFP (2022). *Productos más reclamados de microfinancieras*. <https://www.sbs.gob.pe/productos-mas-reclamados-de-microfinancieras>
- Torres Tello, S. (2019). *Alineamiento de la inversión pública a la competitividad regional*, Vicerrectorado de investigación, Escuela de posgrado de la UNFV-Lima Perú
- Zavala, A. (2019). *Inversión extranjera directa para el empleo del Perú durante el periodo 2008-2018*

ANEXOS

ANEXO N° 1
UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION - PASCO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y CONTABLES ESCUELA
PROFESIONAL DE ECONOMIA

OBJETIVO: Recabar información básica para realizar la investigación a cerca de: “Las microfinancieras y el financiamiento post pandemia de las Mypes y su reactivación económica en la Provincia de Pasco 2021-2022”

PREGUNTAS: A LOS FUNCIONARIOS Y TRABAJADORES DE LAS MICROFINANCIERAS Y PRINCIPALES MYPES DE LA PROVINCIA DE PASCO.

I. PREGUNTAS A LAS MICROFINANCIERAS

1. ¿Usted piensa que, a la fecha, las actividades financieras ya se recuperaron en el otorgamiento de créditos a los clientes?
 - SI
 - NO
 - No responde
- ii) ¿La microfinanciera por problemas de la pandemia refinanciaron deudas atrasadas con nuevo cronograma de pagos a las Mypes?
 - SI
 - NO
 - No responde
- iii) El programa reactivo Perú patrocinada por el Gobierno ¿benefició a las Microfinancieras?
 - SI
 - NO
 - No responde
- iv) El programa “reactiva Perú” y otros patrocinada por el Gobierno ¿fueron otorgada a las Microfinancieras?
 - SI
 - NO
 - No responde
- v) ¿Usted piensa que, a la fecha, las actividades financieras ya se recuperaron en el otorgamiento de créditos a los clientes, después de la pandemia?
 - SI
 - NO
 - No responde

vi) ¿Piensa que la tasa de interés que cobra la microfinanciera está de acuerdo con el mercado y la competencia de otras microfinancieras?

- SI
- NO
- No responde

II. PREGUNTAS A LOS MICROEMPRESARIOS

vii) ¿Usted cómo microempresario piensa que los intereses que le cobra esta microfinanciera son altos?

- SI
- NO
- No responde

viii) ¿Las empresas que cerraron por efectos de la pandemia, volvieron a sus actividades?

- SI
- NO
- No responde

ix) ¿Usted cree que el PBI Regional de Pasco ha crecido en los últimos ocho años?

- SI
- NO
- No responde

x) ¿El sector financiero y micro financiero propicia el crecimiento del PBI con un costo de capital?

- SI
- NO
- No responde

xi) ¿Las Mypes con sus actividades operativas son capaces de activar la producción industrial, comercial, servicios etc?

- SI
- NO
- No responde

xii) ¿Usted cree que la inversión pública proveniente del gobierno Nacional, Regional y municipalidades facilitan la inversión privada?

- SI
- NO
- No responde

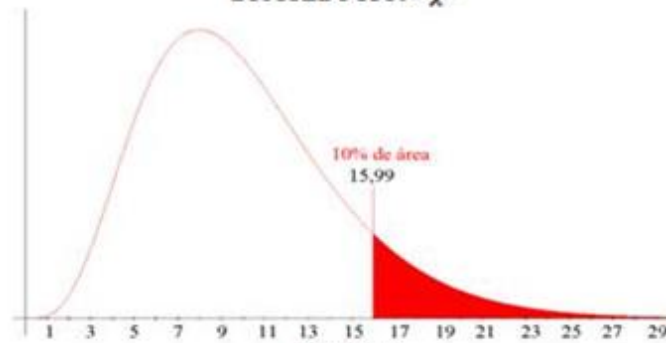
xiii) ¿Las Mypes con sus actividades operativas son capaces de activar la producción industrial, comercial, servicios etc?

- SI
- NO
- No responde

xiv) ¿Usted cree que la inversión pública proveniente del gobierno Nacional, Regional y municipalidades facilitan la inversión privada?

- SI
- NO
- No responde

TABLA N° 2
DISTRIBUCIÓN χ^2



Ejemplo:
Para 10 grados de libertad
 $P(\chi^2 > 15,99) = 0,10 = 10\%$

	0,995	0,990	0,975	0,950	0,900	0,750	0,500	0,250	0,100	0,050	0,025	0,010	0,005
1	0,000	0,000	0,001	0,004	0,016	0,102	0,455	1,323	2,706	3,841	5,024	6,635	7,879
2	0,010	0,020	0,051	0,103	0,211	0,575	1,386	2,773	4,605	5,991	7,378	9,210	10,597
3	0,072	0,115	0,216	0,352	0,584	1,213	2,366	4,108	6,251	7,815	9,348	11,345	12,838
4	0,207	0,297	0,484	0,711	1,064	1,923	3,357	5,385	7,779	9,488	11,143	13,277	14,860
5	0,412	0,554	0,831	1,145	1,610	2,675	4,351	6,626	9,236	11,070	12,833	15,086	16,750
6	0,676	0,872	1,237	1,635	2,204	3,455	5,348	7,841	10,645	12,592	14,449	16,812	18,548
7	0,989	1,239	1,690	2,167	2,833	4,255	6,346	9,037	12,017	14,067	16,013	18,475	20,278
8	1,344	1,646	2,180	2,733	3,490	5,071	7,344	10,219	13,362	15,507	17,535	20,090	21,955
9	1,735	2,088	2,700	3,325	4,168	5,899	8,343	11,389	14,684	16,919	19,023	21,666	23,589
10	2,156	2,558	3,247	3,940	4,865	6,737		11,549	15,987	18,307	20,483	23,209	25,188
11	2,603	3,053	3,816	4,575	5,578	7,584		11,701	17,275	19,675	21,920	24,725	26,757
12	3,074	3,571	4,404	5,226	6,304	8,438		11,845	18,549	21,026	23,337	26,217	28,300

ANEXO N° 3
OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

OBJETIVO GENERAL: Explicar En qué medida las colocaciones monetarias influyen en la reactivación de las Mypes propiciando la recuperación de la producción y del empleo en después de la Pandemia, en la provincia de Pasco 2021-2022.

OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES	Items
<p>OE₁: Explicar de qué manera la Pandemia sanitaria determino la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la provincia de pasco.</p>	<p><u>V. Independiente:</u> ❖ La Pandemia sanitaria <u>V. Dependiente</u> ➤ Las inversiones ➤ La producción ➤ El empleo</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Es una enfermedad que ataca (Covid 19) a todo el mundo, trae fallecimientos y enfermedades con secuelas. ➤ • Las inversiones son básicas que producen el aumento de la producción de las mypes, junto con el programa reactiva del gobierno 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Daño económico de la pandemia 80% ➤ Incremento de la inversiones pos pandemia em un 70% 	<p>1; 2; 3; 4</p>
<p>OE₂: Describir y analizar de qué manera las colocaciones monetarias por partes de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.</p>	<p><u>V. Independiente:</u> <input type="checkbox"/> Las colocaciones monetarias de las microfinancieras. <u>V. dependiente</u> <input type="checkbox"/> Recuperación de la producción de las Mypes</p>	<ul style="list-style-type: none"> • La pandemia inesperada producida por la COVID 19, ha producido grandes perjuicios, a las personas, a la producción, a los ingresos, y ha aumentado la pobreza. • El incremento de la producción trae incremento del ingreso 	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Las colocaciones monetarias en 80% ❖ Se recupera la producción en un 50% 	<p>5; 6; 7; 8;9;10</p>
<p>OE₃: describir en qué medida la recuperación de las inversiones por parte de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la provincia de Pasco.</p>	<p><u>V. Independiente:</u> ❖ La Recuperación de las inversiones de las mypes <u>V. Dependiente</u> ➤ Recuperación del empleo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Consiste en el reflatamiento de las Mypes a consecuencia de las inversiones ofrecidas por Las microfinancieras. • La recuperación del empleo es también la recuperación del ingreso y disminución de la pobreza. 	<ul style="list-style-type: none"> • Se recuperan las inversiones nacionales y locales, en un 70% • Se recupera el empleo en un 30% 	<p>11;12; 13; 14; 15</p>

ANEXO N° 4

MATRIZ DE CONSISTENCIA DEL PROYECTO DE INVESTIGACION:

Las microfinancieras y el financiamiento post pandemia de las Mypes y su reactivación económica en la Provincia de Pasco 2021-2022

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
PROBLEMA GENERAL	PROBLEMA GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
PG: ¿En qué medida las colocaciones monetarias influyen en la reactivación de las Mypes propiciando la recuperación de la producción y del empleo en después de la Pandemia, en la provincia de Pasco 2021-2022?	OG: Explicar En qué medida las colocaciones monetarias influyen en la reactivación de las Mypes propiciando la recuperación de la producción y del empleo en después de la Pandemia, en la provincia de Pasco 2021-2022.	HG: Las colocaciones monetarias influyen en la reactivación de las Mypes propiciando la recuperación de la producción y del empleo en después de la Pandemia, en la provincia de Pasco 2021-2022.		
PROBLEMAS ESPECÍFICAS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECÍFICAS	VARIABLES	INDICADORES
PE₁: ¿De qué manera la Pandemia sanitaria determinó la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la provincia de pasco?	OE₁: Explicar de qué manera la Pandemia sanitaria determino la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la provincia de pasco.	HE₁: La Pandemia sanitaria determino la caída de las inversiones, la producción y el empleo a pesar del programa reactiva del gobierno en la provincia de pasco.	<u>V. INDEPENDIENTES</u> • La Pandemia sanitaria <u>V. DEPENDIENTE</u> • Caída de las inversiones, el empleo y la producción	• Δ de las inversiones
PE₂: ¿De qué manera las colocaciones monetarias por partes de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco?	OE₂: Describir y analizar de qué manera las colocaciones monetarias por partes de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.	HE₂: Las colocaciones monetarias por partes de las microfinancieras propician la recuperación productiva de las Mypes en la Provincia de Pasco.	<u>V. INDEPENDIENTES</u> • Las colocaciones monetarias. <u>V. DEPENDIENTE</u> • Recuperación de la producción	• Δ incremento de la producción • Disminución de la pobreza

<p>PE₃: ¿En qué medida la recuperación de las inversiones por parte de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la provincia de Pasco?</p>	<p>OE₃: describir en qué medida la recuperación de las inversiones por parte de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la provincia de Pasco.</p>	<p>OE₃: la recuperación de las inversiones por parte de las Mypes propicia la recuperación de la producción y el empleo en la provincia de Pasco.</p>	<p><u>V. INDEPENDIENTES</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Recuperación de las inversiones <p><u>V. DEPENDIENTE</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Reactivación de las Mypes. • Reactivación del empleo 	<ul style="list-style-type: none"> • Δ 30% de las inversiones • Crecimiento en un 30% de la reflotación de las Mypes
--	---	---	---	--