

**LA CULTURA FINANCIERA DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
INFORMALES Y SU DEMANDA DE FINANCIAMIENTO EN LA PROVINCIA  
DE HUAURA-2014**

**THE FINANCIAL CULTURE OF MICRO AND SMALL ENTERPRISES AND  
THEIR DEMAND FOR FINANCING IN THE PROVINCE OF HUAURA-2014**

José García Paredes <sup>1</sup>, Jesús Jacobo Coronados Espinoza <sup>1</sup>

## **RESUMEN**

**Objetivo:** Establecer la relación existente entre la cultura financiera de las micro y pequeñas empresas (MYPES) informales y su correspondiente demanda por recursos financieros.

**Método:** Se utilizó el diseño no experimental y la población de estudio fue el ámbito de la provincia de Huaura, para la cual se realizó una muestra de 100 MYPES estratificada no probabilístico por conveniencia que comprendió a sus 12 distritos; se aplicó la escala de Likert, donde la confiabilidad del instrumento fue validada mediante el coeficiente alfa de Cronbach (0.95). **Resultados:** Las variables costumbres, creencias y valoración, tienen una relación directa con la demanda de financiamiento de las MYPES informales, con una aceptación del 97.5%. **Conclusiones:** Existe una fuerte relación entre la cultura financiera de los propietarios de las MYPES informales con la forma de acceso al financiamiento también informal.

**Palabras clave:** costumbres/hábitos, creencias, valoración, informalidad, demanda de recursos financieros.

## **ABSTRACT**

**Objective:** To establish the relationship between the financial culture of micro and small enterprises (MSEs) informal and corresponding demand for financial resources. **Method:** non-experimental design and study population used was the area of the province of Huaura, for which a stratified sample of 100 non-probabilistic convenience MYPES which included its 12 districts was conducted; Likert scale, where reliability of the instrument was validated using Cronbach's alpha coefficient (0.95) was applied. **Results:** Variables customs, beliefs and valuation have a direct relationship with the demand for financing from informal MSEs, with a 97.5% acceptance. **Conclusions:** There is a strong link between financial literacy of the owners of informal MSEs in the form of access to informal finance also.

**Keywords:** customs / habits, beliefs, valuation, informality, demand for financial resources.

## INTRODUCCIÓN

En el país, las actividades económicas de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) informales están definidas de una manera ilegal e institucional, lo que podría plantear el problema del financiamiento informal como uno cuya solución que pasa por la legalización de los informales, aun considerando su correspondiente costo, el cual se vería compensado si tuvieran acceso al financiamiento formal en la medida que detrás de la informalidad existe una racionalidad y operatividad económica que es necesario entender e investigarla.

Las fuentes informales de crédito que atienden a los clientes informales, mayormente sectores de bajos ingresos, son distintos y generan contratos crediticios de variado formato en respuesta a lógicas y situaciones económicas diversas de los demandantes de crédito, en este panorama, la diferenciación entre los prestamistas informales obstaculiza abordarlos como un segmento unificado, toda vez que constituyen pequeños grupos relativamente parecidos en sus características; en donde a la fecha se puede incluir, a algunas entidades financieras y no financieras como ONGs, proveedores, etc. locales en la zona de estudio, a las que podríamos denominarlas como fuentes crediticias semi- informales, toda vez que su existencia es legal pero el destino de sus créditos es hacia actividades económicas informales; además de la presencia de los prestamistas informales que colinda con el agiotismo.

Existe pues una clara diferencia elemental entre el crédito formal y el crédito informal, el primero está limitado por las regulaciones financieras vigentes y las condiciones del mismo mercado formal, que definen sus características operativas, así como los lineamientos generales en los que deben enmarcar sus actividades. Mientras en el crédito informal, los límites lo imponen las mismas dificultades e imperfecciones de los mercados asociados (crédito formal, bienes) y el contexto donde operan (Fernández de Lis, 2011).

En el financiamiento informal se revela muchas veces las características de los prestamistas y de los productos financieros que ofrecen. Por lo general este tipo de financiamiento está asociado a un alto componente tradicional que es la confianza, con una relación muy personal de las partes y un manejo de información a escala local, que a su vez se traduce en una diseminación de mercados.

También, el financiamiento informal escapa a la regulación y control estatal, así como de las medidas de coacción judicial ante situaciones impagas de deudas. Las características de esta forma de financiamiento en el Perú, es que son rápidos en su otorgamiento y sin exigencia documentaria; a cambio de altas tasas de interés a las que son sometidos mediante garantías en

artefectos eléctricos, vehicular, confianza, etc. Esto, debido al elevado riesgo financiero que representan.

Lo descrito, tiene que ver con el comportamiento de las personas, que es determinado por la cultura (Kotler, 2004); donde las costumbres/hábitos, creencias y valoración de activos, pone de manifiesto su escasa cultura financiera en la medida que carecen de habilidades, información, conocimientos y prácticas que lleva día a día todo negocio para lograr una correcta administración de los ingresos que obtienen y de los gastos, así como un adecuado manejo de los productos financieros para tener un mejor nivel de actividad económica que le permita mantener y/o ampliar su capacidad operativa, a lo cual se agrega el establecimiento de metas y/o proyectos claros, medidos en recursos financieros. Los escasos hábitos financieros en las MYPES informales coexisten con la necesidad de concientizarlos sobre la importancia de los temas financieros en su vida cotidiana a fin de poder asumir riesgos y aprovechar oportunidades que ofrece el financiamiento formal.

En tal sentido, la cultura financiera no solo debe ser privilegio de una minoría de peruanos con mejores oportunidades de acceso a una educación financiera, la cultura financiera debe ser un activo de toda la población peruana toda vez que brinda las herramientas necesarias para proteger la capacidad adquisitiva de los ingresos, planificar adecuadamente los gastos e inversiones y hacer crecer el patrimonio de las MYPES informales. Donde el reto más relevante es entender al segmento informal de la economía peruana que es demasiado grande (Morales, CADE 2013).

En la provincia de Huaura, aún no hay estudios sobre cultura financiera y financiamiento informal, empero, la problemática descrita presenta características similares, en razón a la existencia de actividades económicas informales urbanas y rurales, al tipo de actividades que a la fecha las MYPES informales vienen realizando en los diversos sectores económicos, al bajo nivel de productividad y competitividad, destacándose la aversión al riesgo, escasa disponibilidad de información sobre las bondades que ofrece el financiamiento formal en sus diversos productos financieros, a la reducida capacitación técnica; lo cual, sin duda tienen una relación con la cultura financiera de las MYPES informales y su demanda de financiamiento.

La importancia estriba en comprobar cualitativamente el vínculo o relación entre la cultura financiera de los propietarios de las MYPES informales y su correspondiente demanda por recursos financieros de procedencia informal, a través de la observación del comportamiento de las variables costumbres/hábitos, creencias y valoración de los activos. Lo cual, en manos de las autoridades competentes, les permitirá adoptar acciones correctivas dentro de una política

de inclusión económica basada en apropiados productos financieros y capacitaciones y generación de habilidades financieras orientadas a mejorar la gestión de dichas MYPES.

El objetivo es identificar la relación existente entre las variables: costumbres/hábitos, creencias y valoración de los activos de los propietarios de las MYPES con la demanda de financiamiento de los mismos; con la finalidad de que en estudios más ampliados y profundizados se formulen programas adecuados y pertinentes que posibilite plantear planes y estrategias para su inclusión financiera a la formalidad.

## MATERIALES Y MÉTODOS

La metodología utilizada en la realización de la investigación fue la de tipo no experimental, específicamente el diseño transaccional o transversal descriptivo.

El área de estudio comprendió los distritos de Huacho, Huaura, Santa María, Hualmay, Sayán, Vegueta, Caleta de Carquín, Leoncio Prado, Paccho, Ámbar, Checras y Santa Leonor. Asimismo, se consideró los sectores económicos donde actúan las MYPES informales, que en orden de importancia son: servicios, pesca, agrícola, ganadería, artesanía y minería.

La muestra estratificada conformada por 100 MYPES informales fue tomada a nivel de la provincia de Huaura, considerando todos sus distritos, así como las más representativas actividades económicas que desarrollan, se muestra en la siguiente tabla 1:

Tabla 1: Muestra de las MYPES informales en la provincia de Huaura

	MYPES informales según sectores económicos						Total
	Servicios	Pesca	Agrícola	Ganadera	Artesanía	Minería	
Huacho	8	5	3	2	2		20
Huaura	7		4	4			15
Santa María	5		4	3			12
Hualmay	10						10
Sayán	4		6				10
Végueta		2	4	4			10
Caleta de Carquín	2	6					8
Leoncio Prado			3				3
Paccho			2		1		3
Ámbar			1	1		1	3
Checras	1		2				3
Santa Leonor	1		1	1			3
Total	38	13	30	15	3	1	100

La obtención de información fue a través de la aplicación de la técnica de la observación utilizando como medio la encuesta y entrevista, y como instrumento se utilizó la encuesta. Se utilizó el Excel y escala de Likert.

## **RESULTADOS**

El resultado fue una aceptación del 97,5%, es decir de “Alta Aceptación” en cuanto a la relación existente entre las variables de la cultura financiera (costumbre, creencias y valoración de activos) de los propietarios de las MYPES informales y su demanda por recursos financieros de procedencia informal.

Se nota una relevante presencia de MYPES informales que demandan créditos informales para culminar el ciclo productivo, con fines de reducir el período de endeudamiento y con ello también el costo crediticio.

La obtención de la confiabilidad de los resultados a través de Cronbach fue de 0.95; es decir de alta confiabilidad

## **DISCUSIÓN**

Para las MYPES informales, la práctica en cuanto a la obtención de sus recursos financieros a través de créditos también informales, les significa una tradición coexistente con el sentimiento y percepción de una exclusión financiera por parte de las instituciones públicas y privadas formales.

Aun considerando los limitados conocimientos sobre el acceso a productos financieros formales, dichas MYPES tratan de alguna manera mantener su estatus en la forma de conducir financieramente sus negocios, sin perder la esperanza de progresar en el futuro.

Lo señalado, va acompañado por la gran confianza que mostraron los informantes con respecto a la seguridad de sus ventas, es decir siempre piensan que venderán lo que ofrecen al público; aspecto que les otorga una mayor seguridad para obtener los ingresos necesarios suficientes que les permita cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, aun tomando en cuenta sus altos costos efectivos que en algunos casos llegan a una tasa del 20% mensual o más.

Al respecto, es necesario resaltar que los propietarios de las MYPES informales, cuando acuden a un costoso pero rápido financiamiento informal, lo hacen generalmente para completar el ciclo productivo, en otras palabras, lo efectúan cuando están próximos a cerrar un proceso de

venta. Esto, les significó la obtención de créditos menores a los S/.5 000 en el 88% de los informantes, en un contexto financiero que les permite movilizar un capital de trabajo promedio mensual de menos a los S/.10 000 en el 98% de las MYPES informales.

Las arraigada “cultura financiera de las MYPES informales de la provincia de Huaura” expresadas a través de sus variables como son las costumbres/hábitos, las creencias y la valoración sobre sus activos, constituyen fuertes razones conducentes para la consecución de dinero para el desarrollo de sus actividades. Situación que se viene transmitiendo de generación en generación, como si fuese algo normal, en las diversas actividades económicas y en los diversos distritos de la provincia antes mencionada.

Ello demuestra el alto nivel de competitividad que podría alcanzar el empresariado peruano si la baya de acceso para la inclusión económica y financiera de las MYPES informales fuera menor en nuestro país, es decir si los costos tributarios, laborales, administrativos y normativos fuesen menor. Toda vez que la economía nacional, así como de la provincia de Huaura se sustenta a través de las MYPES, expresados en términos de generación de riqueza y de empleo.

Los hallazgos señalados, pues, coincide con los resultados de la gran mayoría de las investigaciones similares efectuadas en otros lugares del país, así como del extranjero, particularmente en América latina.

Agradecemos la participación de los colaboradores del presente trabajo de investigación.

## **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

ARAGONES, J. R. y J. MASCARENAS (1994). La eficiencia y el equilibrio en los mercados de capitales. Análisis financieros. España.

ASOCIACIÓN DE BANCOS-ASBANC (2013). Costo del crédito bancario Vs. El crédito informal” realizado por la Asociación de Bancos.

BRAVO, David; VÁSQUEZ, Javiera; JARA R. Behrman Y otros (2008). Encuesta de protección social, Universidad de Chile.

- CEGARRA SANCHEZ, José (2005). Metodología de la investigación científica y tecnológica. Barcelona-España: Editorial ISE.
- FERNÁNDEZ DE LIS, Santiago (2011). Presentación “Visión del Desarrollo del Sector Financiero y sus principales retos en América Latina y El Caribe” Diálogo Regional de Política de la Red de Regulación Bancaria. Diálogo Regional de Política de la Red de Regulación Bancaria. BID, ASBA y FELABAN, Washington, D.C.
- GARDEVA, Anita y Elizabeth, RHYNE. (2011). Oportunidades y obstáculos para la inclusión financiera” Centro para la Inclusión Financiera, Acción Internacional, Publicación No. 12. Colombia
- GEORGE SOROS (2008). El nuevo paradigma de los mercados financieros, Editorial Taurus, 1º edición, México. ISBN: 978-607-11-0040-5
- GOMEZ Fernando-BEZARES (1995). Panorama de la teoría financiera. Boletín de estudios económicos. España, páginas 411-448
- JAUME TOMÁS CAMPA (1997). Cómo vender productos y servicios financieros, 2º edición, España, ISBN: 84-8088-112-7: Editorial Ediciones Gestión 2000 S.A.
- KOTLER, Philip; BOWEN John; MAKES James; RUFIN MORENO, Ramón; REINA PAZ, M<sup>a</sup> Dolores: Marketing para Turismo (2004). 3º edición, Madrid-España: editorial Pearson-Prentice Hall
- MARTINEZ ABASCAL, E. y A. MORALES (1994). “Correlación cruzada o efecto liderazgo entre empresas grandes y pequeñas en la bolsa española”, *Análisis financiero*, 64, págs. 66-74.
- MAVILA MEDINA, Octavio (2011). El decálogo del desarrollo. Lima-Perú: Editorial Pacífico.
- MORALES, Raymundo (2013). Crecimiento económico CADE Ejecutivos 2013

MOYER R. Charles, R. Mc GUIGAN James, J. KRTLOW William (2000). Administración Financiera Contemporánea, 7° edición. Argentina 2000 ISBN: 968-7529-76-8: Editorial Internacional Thomson Editores.

SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP: Indicadores de inclusión financiera de los sistemas financieros, de seguros y de pensiones.

## FUENTES ELECTRÓNICAS

- [www.DeudaFin.com.blog](http://www.DeudaFin.com.blog)
- [www.bcrp.gob.pe](http://www.bcrp.gob.pe)
- [www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe)
- [www.mef.gob.pe](http://www.mef.gob.pe)
- [www.inei.gob.pe](http://www.inei.gob.pe)
- <http://gestion.pe/empresas/unas-23-millones-mypes-alistan-ingreso-al-sistema-financiero-2080480>
- <http://www.larepublica.pe/16-11-2013/ayudaran-a-las-empresas-a-bajar-sus-costos-de-produccion>
- [http://www.rpp.com.pe/2013-10-31-otorgan-creditos-por-hasta-s-6-mil-millones-por-campana-navidena-noticia\\_644196.html](http://www.rpp.com.pe/2013-10-31-otorgan-creditos-por-hasta-s-6-mil-millones-por-campana-navidena-noticia_644196.html)
- <http://gestion.pe/economia/equifax-pais-existen-10-provincias-potencial-bancarizacion-2079670>

## DATOS PERSONALES DE LOS AUTORES:

### 1) JOSE GARCIA PAREDES:

Grado: Maestro en Marketing Agroalimentario.

Especialidad: Economista

Facultad de Ciencias Empresariales-UNJFSC.

DNI N° 08776986

E-mail: jusho56@gmail.com

Celular N° 969641360

Domicilio: Pje. La Esperanza Mz. D, L- 5, distrito Hualmay-Prov. Huaura-Región Lima.

### 2) JESÚS JACOBO CORONADO ESPINOZA

Grado: Doctor en Administración

Cargo: Secretario Académico-Administrativo.

Especialidad: Administración.

Facultad de Ciencias Empresariales-UNJFSC.

DNI N° 15591398

E-mail: jjcori1@hotmail.com

Celular N° 986965281

Teléfono fijo 016760021

Domicilio: Calle Juan Barreto 360 distrito Hualmay-Prov. Huaura-Región Lima.