

---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO FARMACIA  
“JAMPIFARMA E.I.R.L.” – CARABAYA, Y PROPUESTA  
DE MEJORA, 2022

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA**

SUCASAIRE TORRES, YESICA CAROLINA  
ORCID: 0000-0002-1711-9708

**ASESOR**

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO  
ORCID: 0000-0002-4217-1217

**CAÑETE – PERÚ  
2023**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Sucasaire Torres, Yesica Carolina

ORCID: 0000-0002-1711-9708

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Cañete, Perú.

### **ASESOR**

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería, Escuela  
Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000- 0002- 1620 – 5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO  
**PRESIDENTE**

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER  
**MIEMBRO**

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR  
**MIEMBRO**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO  
**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTOS**

### **A Dios**

Quiero expresar mi gratitud a Dios por la bendición día a día Dios, tu amor y tu bondad no tienen fin, me permites sonreír ante todos mis logros que son resultados de tu ayuda incondicional, gracias por estar presente no solo en esta etapa de mi vida tan importante de mi vida, sino en todo momento ofreciéndome lo mejor y buscando lo mejor para mi persona.

### **A mi Asesor**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO por su incondicional apoyo, paciencia y recomendación y sobre todo tiempo para la elaboración de informe de tesis.

### **A mis padres**

Juan Sucasaire Aquise y Sonia Torres Villasante por ser los principales motores de mi vida, por confiar y creer en mis expectativas, por su esfuerzo, amor, apoyo incondicional para salir adelante.

**Carolina**

## **DEDICATORIA**

La presente tesis se la dedico a mi familia que gracias a su apoyo pude concluir mi carrera.

A mis padres y hermanos por su apoyo y confianza. Agradezco a mis padres Juan y Sonia por brindarme los recursos necesarios y estar a mi lado apoyándome y aconsejándome siempre. A mis hermanos Lenin Waldir y Vivian Selena que siempre están presentes y considerarme como ejemplo.

**Carolina**

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia “JAMPIFARMA E.I.R.L.” de Carabaya y hacer una propuesta de mejora, 2022. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y la encuesta; como instrumentos se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes, aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio. Encontrando los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de autores (antecedentes pertinentes) nacionales y regionales revisados afirman que, las Mype estudiadas han obtenido financiamiento externo vinculado a una entidad financiera, siendo del sistema no bancario formal, porque les otorgan mayores facilidades en la obtención de los créditos; los mismos que fueron de corto plazo y utilizados principalmente como capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: Según el gerente de la empresa del caso de estudio, indica que su financiamiento fue a través de fuentes externas, siendo de los bancos y cajas de ahorros. Respecto a la propuesta de mejora: Se hace una propuesta de mejora a la empresa para que busque financiamiento en entidades bancarias con bajo interés para que pueda comprar un local propio. Finalmente, se concluye que, tanto a nivel nacional como en el caso de estudio, los resultados muestran que las MYPE recurren a financiamiento externo fundamentalmente, el mismo que lo invirtieron en capital de trabajo, lo que les permite mejorar las utilidades de dichas empresas.

**Palabras clave:** Comercio, financiamiento, propuesta de mejora.

## ABSTRACT

The general objective of the research was: To identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and the pharmacy JAMPIFARMA E.I.R.L. de Carabaya and make a proposal for improvement, 2022. For the collection of information, the techniques of the bibliographic review and the survey were used; As instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent open and closed questions were used, applied to the manager of the company in the case study. Finding the following results. Regarding the specific objective1: Most of the national and regional authors (pertinent background) reviewed, affirm that the Mypes studied have obtained external financing linked to a financial institution being from the formal non-banking system, because they grant them greater facilities in obtaining credits; the same ones that were short-term and used mainly as working capital. Regarding specific objective 2: According to the manager of the company in the case study, it indicates that its financing was through external sources, being from banks and savings banks. Regarding the improvement proposal: An improvement proposal is made to the company so that it seeks financing in banks with low interest so that it can buy its own premises. Finally, it is concluded that, both nationally and in the case study, the results show that MYPEs mainly resort to external financing, the same as they invested in working capital, which allows them to improve the profits of said companies.

**Keywords:** Trade, financing, improvement proposal.

## CONTENIDO

<b>CARÁTULA</b> .....	<b>i</b>
<b>CONTRACARÁTULA</b> .....	<b>ii</b>
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	<b>iii</b>
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR</b> .....	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTOS</b> .....	<b>v</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>vi</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>CONTENIDO</b> .....	<b>ix</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS</b> .....	<b>xi</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>13</b>
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	<b>18</b>
2.1 Antecedentes:.....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales.....	26
2.2 Bases teóricas: .....	26
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	26
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	26
2.2.1.1.1 Teoría de Miller y Modigliani.....	26
2.2.1.1.2 Teoría de la jerarquía del capital.....	27
2.2.1.2 Fuente del financiamiento.....	27
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	28
2.2.1.5 Costos del financiamiento.....	28
2.2.1.6 Plazos de financiamiento.....	28
2.2.1.7 Facilidades de financiamiento.....	29
2.2.1.8 Usos del financiamiento.....	29
2.2.1.9 Otras formas o tipos de financiamiento.....	29

2.2.2 Teoría de la empresa.....	30
2.2.2.1 Clasificación de las empresas.....	30
2.2.2.2 Tamaño de empresas.....	32
2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	32
2.2.4 Teoría de los sectores productivos.....	33
2.2.5 Teoría del sector comercio.....	33
2.2.5.1 Características del sector comercio.....	33
2.2.5.2 Tipos de comercio.....	34
2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso de estudio.....	34
2.3. Marco conceptual:.....	34
6.3.1 Definiciones de financiamiento.....	34
6.3.2 Definiciones de empresa.....	35
6.3.3 Definiciones de micro y pequeña empresa.....	35
6.3.4 Definiciones del sector comercio .....	36
<b>III. HIPÓTESIS.....</b>	<b>37</b>
<b>IV. METODOLOGÍA.....</b>	<b>38</b>
4.1 Diseño de investigación.....	38
4.2 Población y muestra .....	38
4.2.1 Población.....	38
4.2.2 Muestra.....	38
4.3 Definición y operacionalización de la variable.....	39
4.3.1 Matriz 1: Determinación de los antecedentes pertinentes nacionales, regionales y locales de objetivos específicos 1: .....	39
4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2. Variable financiamiento:.....	41
4.4 Técnicas e instrumentos.....	42
4.4.1 Técnicas.....	42
4.4.2 Instrumentos.....	42
4.5 Plan de análisis. ....	42
4.6 Matriz de consistencia lógica .....	42
4.7 Principios éticos.....	46

<b>V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>46</b>
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	46
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	48
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	49
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4.....	52
5.2 Análisis de resultados:.....	52
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	52
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	53
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	55
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.....	56
<b>VI. CONCLUSIONES.....</b>	<b>58</b>
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	58
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	58
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	58
6.4 Respecto al objetivo específico 4.....	59
6.5 Respecto al objetivo general.....	59
<b>VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....</b>	<b>60</b>
7.1 Referencias bibliográficas.....	60
7.2 Anexos.....	71
7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas.....	71
7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información.....	73
7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado.....	76
7.2.4 Anexo 4: Ficha RUC.....	77

## ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS

N° de tablas	Pág.
Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1: .....	48
Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2: .....	51
Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3: .....	52
Tabla 04: Resultados del objetivo específico 4: .....	55

## **I. INTRODUCCIÓN**

En América Latina, las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) son una parte crucial del sistema económico, ya que generan perspectivas de empleo externo. Las mipymes constituyen el 99% de las empresas de la zona y contribuyen al 25% de la productividad y al 61% del empleo formal. Por ello, su impacto en las economías locales las convierte en una fuerza crucial en la lucha contra la pobreza y para cerrar las amplias brechas estructurales que impiden el desarrollo de América Latina. Los sacrificios de las entidades de desarrollo permitieron ampliar el marco regulatorio, diversificar las medidas de apoyo e implementar y aplicar políticas para reducir las brechas de productividad entre las MIPYMES y las grandes empresas. (Stumpo, 2019)

Actualmente, la labor que llevan a cabo las micro y pequeñas empresas es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican. (Vásquez Pacheco & Valverde Avila, 2017)

En México existen varios programas, como el Fondo Pyme, que buscan apoyar a las empresas de esta industria otorgándoles créditos o asesorías que les permitan continuar con sus operaciones. Sin embargo, la mayoría de las veces no pueden obtener el crédito que requieren porque carecen de historial crediticio, solvencia económica o garantías suficientes, y en muchos casos la única garantía con la que cuentan es su propia propiedad. Debido a ello, una parte importante de ellas iniciaron sus operaciones mediante autofinanciación, lo que resulta inadecuado para las PYME que buscan expandirse, ya que para hacerlo se requieren más recursos que, en muchos casos, si no se obtienen, provocan el colapso de sus empresas. (Melgarejo, 2013)

La crisis financiera afectó considerablemente a las PYME europeas, aumentando su dependencia de fuentes externas de financiación. Muchas PYME, en particular las

pequeñas empresas de nueva creación, las entidades centradas en proyectos innovadores o las que buscan expandirse o invertir en comercio internacional, tuvieron enormes dificultades para acceder a financiación externa en un entorno muy regulado en el que la mayoría de las entidades de financiación están obligadas a reducir su apalancamiento y su exposición al riesgo. (Inversiones, 2021)

Las microempresas y las pequeñas y medianas empresas de Perú tienen acceso a diversas opciones financieras que les ayudan a crecer. Pero para muchas MYPE, acceder al crédito es el mayor obstáculo para el crecimiento de sus operaciones, por delante de factores como la inflación, los impuestos, la burocracia, las leyes, la corrupción y la inseguridad. Los principales problemas mencionados por las PYME incluyen los elevados tipos de interés, los requisitos de garantías, la falta de acceso a los mercados de capitales y la financiación a largo plazo. Este problema afecta especialmente a las pequeñas empresas que son demasiado grandes para la microfinanciación y demasiado pequeñas para los préstamos bancarios. Hay que elegir el préstamo más práctico para fomentar la creación de una PYME o su expansión para que no se convierta en una pesadilla a largo plazo. También hay que tener en cuenta el grado de la idea a la hora de tomar una decisión, además de las consideraciones sobre intereses y tipos. (Cepal, 2017)

El financiamiento es el proceso de proporcionar fondos a una entidad o individuo para que utilice en un proyecto o negocio, es decir recursos como capital y crédito, para que pueda llevar a cabo sus planes. En el caso de las entidades son préstamos bancarios o recursos aportados por inversores, cualquier financiamiento obtenido puede implicar obligaciones futuras. (Levy, 2019)

Eleazar (2019) encontró que, las empresas del ámbito nacional requieren mecanismos de financiamiento que haga lo posible para alcanzar el desarrollo de los emprendimientos, cada vez que las entidades crediticias del sistema financiero no brindan

las facilidades de acceso al crédito y más aún que requisitos inalcanzables para muchos empresarios

Por otro lado Arriaga (2017) señala que el financiamiento constituye una organización proveedora de dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de las microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias; por eso es de vital importancia observar la perspectiva y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia.

Por último, la farmacia “Jampifarma E.I.R.L.” de Carabaya se enfrenta a una serie de problemas de financiación debido a la falta de recursos financieros internos para mantener la empresa a pleno rendimiento. En consecuencia, el propietario de la empresa acordó solicitar financiación a distintas entidades crediticias y no bancarias para cubrir esta necesidad y compensar el capital que le faltaba a la empresa. La financiación es un recurso esencial para la gestión de cualquier empresa, ya que, utilizada eficazmente, puede reportar importantes ganancias y beneficios a la empresa. En consecuencia, se llevará a cabo una investigación para identificar y caracterizar los rasgos de la financiación en la organización investigada.

Por las razones expuestas, se planteó el siguiente enunciado del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia “JAMPIFARMA E.I.R.L.” de Carabaya y cómo mejorarlas, 2022?**

Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el objetivo general de identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia JAMPIFARMA E.I.R.L. de Carabaya y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Para poder conseguir el objetivo general, se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la farmacia “JAMPIFARMA E.I.R.L.” de Carabaya, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia “JAMPIFARMA E.I.R.L.” de Carabaya, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la farmacia “JAMPIFARMA E.I.R.L.” de Carabaya, 2022.

Esta investigación se justifica ya que permitirá identificar las características del financiamiento que mejorará las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Jampifarma E.I.R.L.”. Para tener una idea apropiada, que el tipo de financiamiento, cual seria lo más conveniente para que las empresas en crecimiento sigan creciendo en el mercado.

De la misma forma se aplicó como metodología de estudio de la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

como justificación práctica, teniendo en cuenta cualquier sugerencia de mejora que beneficie a la organización. Además, hará posible que el investigador obtenga un título profesional.

Tiene soporte metodológico porque el estudio requiere la creación de una herramienta que será muy valiosa para obtener las conclusiones. Además, servirá de recurso para futuras investigaciones y pasará a formar parte del fondo documental de la biblioteca universitaria.

## **II. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

En la investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad y país del Mundo, menos de Perú; que hayan utilizado las variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Zañartu (2017) en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Cuyo objetivo por objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, la cual le llevó a obtener las siguientes conclusiones: El acceso al financiamiento es menor en estas 20 compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda; asimismo, se concluye que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo capital de trabajo principalmente. (pág. 39)

Calderón (2018) en su tesis titulada: Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué- Colombia; cuyo objetivo fue: Analizar el impacto de la financiación en

el desarrollo emprendedor de las micro y pequeñas empresas del sector hotelero de la ciudad de Ibagué. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo y cualitativo (mixto), la poblacional fue de 13 entidades, se aplicó la técnica de la encuesta. En conclusión, se determinó que con todas sus fortalezas el subsistema financiero, resulta un actor clave dentro del ecosistema emprendedor, que es necesario articular a una política integral que apunte al fomento del emprendimiento. De esta manera sus acciones tendrán un mayor impacto, pues harían parte de un objetivo interinstitucional, que logre financiar no solo emprendimientos establecidos, sino emprendimientos nuevos, emprendimientos con alto potencial de crecimiento y emprendimientos de índole social y cultural. (pág. 82)

### **2.1.2 Nacionales**

En la investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad del Perú; menos en la región de Puno, que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Vergara (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso ferretería “Contreras La Solución SAC” – Chimbote y Propuesta de Mejora, 2021, tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la ferretería “Contreras La Solución SAC” de Chimbote, 2021. La metodología fue cualitativa, de diseño bibliográfica-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 2: El financiamiento de la empresa de caso fue a través de créditos de terceros, sistema bancario BCP

(quienes le ofrecieron facilidades para la obtención de efectivo) y sus proveedores (en mercaderías), a una tasa de interés anual alta (40%) en 12 meses de 15,000 nuevos soles, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo. Se concluye que, según los autores nacionales revisados y la ferretería “Contreras La Solución SAC” de Chimbote, coinciden en que las MYPE financian su actividad económica a través de terceros, en entidades bancarias y sus proveedores, a altas tasas de interés, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo. (pág. 76)

Flores (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferretería del distrito de Independencia - Av. Confraternidad Oeste, Huaraz 2019, cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia-AV. confraternidad oeste, Huaraz 2019. La metodología de la investigación que se ha manejado es de tipo de investigación cuantitativo con nivel de investigación descriptivo con una población de 18 Mype y con una muestra de 5 propietarios de las Mype, ya que a ellos se les aplico la técnica de la encuesta y el instrumento el cuestionario. El aspecto más principal de este trabajo de investigación ha sido lograr el objetivo planteado, mediante ello se tuvo como resultados, respecto al objetivo específico 2 nos menciona que el 60% percibe una buena rentabilidad de su micro empresa. Concluyendo se ha podido determinar que el financiamiento tiene relación positiva con la rentabilidad de las Mype ya que el mayor porcentaje cuentan con el capital propio y como también perciben una buena rentabilidad, ya que, gracias a los buenos productos, al buen trato al cliente y las ventas realizadas se llegó tener una buena rentabilidad. (pág. 84)

Portilla (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “MC negocios y servicios S.A.C.” de Chimbote y propuesta de mejora, 2018, tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “MC Negocios y Servicios S.A.C” de Chimbote 2018. La investigación fue de diseño no experimental descriptivo- bibliográfico- documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario; encontrando los siguientes resultados: Respecto el objetivo específico 2: La empresa del caso de estudio, utiliza financiamiento propio, debido a que obtiene liquidez para el rubro comercial a que se dedica y, a su vez lo utiliza como capital de trabajo. Respecto a la propuesta de mejora: Se propone a la empresa que busque financiamiento en entidades bancarias con bajo interés para que pueda comprar un local propio. (pág. 73)

Huamaliano (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de la microempresa del sector comercio “GRUPO SR DE MAYO E.I.R.L.” Carhuaz y propuesta de mejora, 2020. Cuyo objetivo específico 2 fue: Identificar y describir el perfil de la microempresa comercial “Grupo Sr de Mayo E.I.R.L.” de Carhuaz, 2020. El diseño de investigación fue: no experimental, descriptivo, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de encuesta, y como instrumentos como instrumento una encuesta de 14 preguntas aplicadas al gerente. Encontrando; los siguientes resultados: La microempresa financia sus actividades económico-productivas con recursos ajenos (de terceros), siendo del sistema financiero no formal (la CEMAC Sullana), porque fue la institución que le dio mayores

facilidades; sin embargo, tuvo que pagar una Tasa de Costo Efectivo Anual (TECEA) relativamente muy alta (60%), siendo el monto solicitado y atendido de S/ 20,000.00 soles, los mismos que fueron invertidos en capital de trabajo y compra de mercaderías); por último, la microempresa no utilizó el financiamiento tipo Leasing; pero, sí utilizó financiamiento comercial de sus proveedores. (pág. 73).

Polo (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Ferretería Ferrecar E.I.R.L" - Nuevo Chimbote, 2019, tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Ferretería Ferrecar E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. El diseño fue: no experimental-descriptivo- bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al financiamiento y rentabilidad de la empresa "Ferretería Ferrecar E.I.R.L.", según el titular- gerente de dicha empresa, también recurre a financiamiento del sistema bancario, pagando tasas de interés del 1.18% mensual, siendo de corto plazo, el mismo que también mejoró la rentabilidad de la empresa. Finalmente, se concluye que tanto las Mype del Perú y la empresa en estudio, recurren a financiamiento de terceros, el mismo que es de corto y largo plazo, mejorando la rentabilidad de las mismas. (pág. 63)

### 2.1.3 Regionales

En la investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad de la región de Puno, menos en la Provincia de Carabaya que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Flores (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019, tuvo como objetivo específico 2: Determinar las características del financiamiento de las Mype del sector Comercial rubro: Ferretería del Distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019. La metodología fue cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo y documental se tomó una muestra de 7 empresas ferreteras y a quienes se les aplicó como instrumento un cuestionario, con los siguientes resultados, el 43% de las Mype de Cuyocuyo son formales, iniciaron sus negocios con financiamiento propio, posteriormente necesita financiamiento externo, acuden al sistema financiero y acceden al financiamiento de las Cajas, porque les facilita la operación de los créditos, obtienen más rápido el dinero, pero los intereses son más altos por incluir el factor riesgo en los intereses, porque a las Mype no están bancarizadas y tampoco tiene historial crediticio se les considera un sector frágil que genera incertidumbre en el cumplimiento de las obligaciones contraídas y en el repago de la deuda. (pág. 59)

Caira (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de San Miguel - Puno, 2020, la investigación se realizó con el objetivo

específico 2: Determinar las características del financiamiento de las Mype del sector Comercial rubro: Ferretería del Distrito de San Miguel- Puno, 2020. La fue de diseño no experimental, descriptivo y documental se tomó una muestra de 7 empresas ferreteras y a quienes se les aplicó el instrumento para recolectar la información consiste en un cuestionario, con los siguientes resultados: El 43% de las Mype de San Miguel son formales, iniciaron sus negocios con financiamiento propio, posteriormente necesita financiamiento externo, acuden al sistema financiero y acceden al financiamiento de las Cajas, porque les facilita la operación de los créditos, obtienen más rápido el dinero, pero los intereses son más altos por incluir el factor riesgo en los intereses, porque a las Mype no están bancarizadas y tampoco tiene historial crediticio se les considera un sector frágil que genera incertidumbre en el cumplimiento de las obligaciones contraídas y en el repago de la deuda. (pág. 59)

Apaza (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de equipos informáticos de la ciudad de Puno, periodo 2018, tuvo por objetivo específico 1: Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, rubro: venta de equipos informáticos de la ciudad de puno, periodo 2018. La metodología fue cualitativo, el nivel utilizado fue descriptivo de diseño no experimental, con una población y muestra de 15 Micro y pequeñas empresas, se utilizó la técnica de encuesta aplicando el cuestionario. Encontrado como resultados: el 46.67% indican que el financiamiento de su negocio es ajeno, el 60.00% de ellas que acudieron a entidades financieras, el 53.33% solicitaron el crédito a entidades no bancarias (cajas rurales), el 60.00% solicito un crédito de tipo comercial, el

53.33% cree que la tasa de interés no es la adecuada, el 33.33% solicitó 01 vez crédito en el año 2018, el 33.33% dijo que el crédito solicitado lo invierten en el capital. En conclusión, La mayoría de las empresas acudieron a las entidades financieras para solicitar un financiamiento de acuerdo a las necesidades de cada una de ellas las mismas que durante el tiempo que ya se dedican a este rubro solicitaron 01 vez un crédito y una vez obtenido lo invierte en el capital de sus negocio para las mejoras de la MYPE (pág. 75)

Mamani (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019, tuvo como objetivo específico 2: Describir las Caracterización del financiamiento de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario, encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el banco SCOTIABANK, a una tasa del 19 % y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo en las mercaderías. En conclusión, solo las empresas formales pueden obtener un préstamo de la Banca Formal con mejores tasas de interés ya que por falta de requisitos, la mayoría de las empresas informales que no pueden acceder a un préstamo bancario lo tienen que hacer en Entidades Financieras pagando así tasas de interés demasiadas elevadas (pág. 56)

Chalco (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel - San Román - Puno, período 2017, tuvo como objetivo específico 1: Describir las principales características del financiamiento, de las MYPES del sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de San Miguel – San Román-Puno, periodo 2017. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% financia su actividad económica con fondos propios y el 80% lo invertiría en capital de trabajo. (pág. 40)

#### **2.1.4 Locales**

En este trabajo de investigación, se entendió por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de de Carabaya, que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector comercio de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente, no se ha podido encontrar antecedentes referidos a este nivel geográfico.

## **2.2 Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría de financiamiento**

#### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento**

##### **2.2.1.1.1 Teoría de Miller y Modigliani**

La teoría actual de la financiación en una empresa no sólo tiene en cuenta los préstamos contraídos; además, diversas operaciones realizadas por las entidades elevan los gastos de endeudamiento al tiempo que disminuyen los ingresos.

Las siguientes premisas sirven de fundamento a esta hipótesis. En primer lugar, es cierto que las prácticas de marketing pueden beneficiarse de los defectos existentes en términos de igualdad de valor cuando se define el valor medio por actividad y se vincula a los resultados financieros. Segundo, aumenta en cierta medida cuando las empresas reciben dinero.

En tercer lugar, el principal factor que afecta al endeudamiento de una empresa es el paraíso fiscal creado por los ahorros arancelarios que supone las cancelaciones de intereses. (Miller, s.f.)

#### **2.2.1.1.2 Teoría de la Jerarquía del capital**

(Ugedo, s.f.) considera que el tema del apoyo financiero tiene en cuenta de forma rígida el dinero prestado por diversas fuentes de financiación para impulsar las economías de las entidades automáticas y permitirles obtener activos fijos para su fabricación de bienes o servicios, o cualquier otra actividad a la que se dediquen dichas empres

#### **2.2.1.2 Fuente del financiamiento**

Según (Gonzales, 2017) indica que se desarrolla las distintas fuentes de financiamiento debemos analizar que la empresa deberá disponer de los recursos financieros.

- Interna: El financiamiento interno de una organización es una financiación propia, trata del mantenimiento y enriquecimiento a largo plazo, por ello, se trata de una economía que forma parte del patrimonio de una empresa.
- Externo: El financiamiento externo son aquellas aportaciones que hacen los socios al inicio, también hace referencia al capital prestado a personas terceras.

### **2.2.1.3 Sistemas de financiamiento**

Las empresas de los sistemas bancario y no bancario conforman el sistema financiero, también denominado sistema financiero. Las cooperativas, las organizaciones de ahorro y préstamo son ejemplos de instituciones no bancarias que proporcionan capital a los inversores para potenciar sus iniciativas rentables. (Morillo, 2017)

Según (Ferraro, 2011) dice el financiamiento por sistema es comprendida principalmente para garantizar suficientes ganancias económicas que se convierten en ahorros e inversiones, además incluye un grado acceso a determinar una estructura de oferta al mercado.

### **2.2.1.4 Costos del financiamiento**

Los pagos que los inversores realizan a las organizaciones con el respectivo pago por el dinero prestado, el interés activo cuyos tipos son superiores a los tipos activos, se conocen como gastos de financiación, también conocidos como intereses. (Jaramillo, 2014)

Las tasas de interés son préstamos y ahorros que van a determinar una tasa porcentual, de tal forma que hay una frecuencia de capitalización, es muy importante tener una manera de ver las tasas de interés, mediante el cálculo de tasa anual afectiva. (Quintero, 2021)

### **2.2.1.5 Plazos del financiamiento**

Considera que teniendo en cuenta que las condiciones del préstamo son un componente crucial del endeudamiento y están relacionadas con el coste del préstamo, o tipos de interés, es importante tener en cuenta el tipo de uso que se le va a dar. (Gonzales, 2017)

(Sanchez, 2022) dice que pueden clasificarse según la función del tiempo, de alguna manera se ocupa de las fuentes de financiamientos a corto y largo plazo y de cómo se pueden recaudar los fondos.

- A largo plazo: Es el tipo de financiamiento donde tiempo de devolución es superior a un año, entonces comienzan a abrir nuevos negocios o comprar un bien.
- A corto plazo: Este financiamiento va requerir el pago de la deuda igual o menor a un año.

El crédito comercial: es la distención de la condición de pago que da la empresa a sus clientes.

#### **2.2.1.6 Facilidades de financiamiento**

Los sistemas financieros proporcionan una serie de opciones para que los clientes o inversores accedan a los préstamos que ofrecen bajo cualquier forma de leasing, crédito hipotecario, préstamo personal, crédito hipotecario, factoring, préstamos a corto plazo, tarjetas de crédito, y otros que acceden a las empresas para completar sus planes de inversiones. (Morillo, 2017)

#### **2.2.1.7 Usos del financiamiento**

La forma en que se utiliza el dinero procedente de la financiación varía y viene determinada por su naturaleza. El arrendamiento financiero, por su parte, permite adquirir activos materiales que pueden pagarse a cinco años y a un tipo de interés elevado. (Mora, 2020)

#### **2.2.1.8 Otras formas o tipos de financiamiento**

- a. **Proveedores:** “Se basa en retrasar el pago de una compra de artículo o servicio en el que el dotador actúa como prestamista y el comprador como deudor”. (Pérez, 2017)

- b. **Factoring:** Se basa a un contrato por el que la empresa transfiere la propiedad de sus cálculos por cobrar a una entidad especializada que opera en el sistema bancario o no bancario a cambio de un pago anticipado del importe total de la deuda, menos intereses. (Pérez, 2017)
- c. **Leasing:** “Se basa en que la empresa alquila un activo a la empresa solicitante a cambio de la asignación mensual y de mercancías adicionales como un seguro”. (Pérez, 2017)
- d. **Programa reactiva Perú:** La finalidad del programa es responder rápida y eficazmente a las demandas de liquidez de las empresas en caso de que COVID-19 tenga un efecto adverso. En función del importe garantizado, la garantía del programa proporciona una cobertura que oscila entre el 80% y el 98% del saldo vivo del préstamo. (Finanzas, 2020)

## 2.2.2 Teoría de la empresa

Las empresas son organizaciones con fines de lucro, son muy importantes porque tienen la capacidad de generar empleos e ingresos así poder restaurar la economía del país. En las empresas existen un mecanismo eficiente al entorno comercial, esto suele ser muy difícil, pero suele mejorar a largo plazo por contar con nuevos proveedores y así lograr eficacia y la eficiencia que buscan. (Ortiz, 2014)

### 2.2.2.1 Clasificación de las empresas

Las empresas se pueden clasificar de acuerdo a las actividades que realicen:

**Clasificación según su actividad:**

- Industriales: son aquellos productos primarios que pasas por una transformación.
- Agropecuarias: esta actividad se realiza en la agricultura y ganadería.
- Comerciales: son aquellas empresas que buscan satisfacer las necesidades ofreciendo un producto.
- Empresas por servicio: son empresas que brindan servicio a la comunidad o a empresas públicas privadas.

**Clasificación según su origen del capital:**

- Publicas: son empresas centralizadas y descentralizadas pertenecientes al estado buscando satisfacer necesidades
- Privadas: su capital viene de accionistas, mayor mente son empresas nacionales, extranjeras y trasnacionales. (Ortiz, 2014)
- Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) este tipo sociedad normalmente lo formalizan familiares con un min de dos socios y como máximo veinte socios y el patrimonio es definido mediante aporte de cada socio.
- Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.) como su nombre lo indica esta empresa es solo por una persona natural un solo socio y en la organización la misma persona refleja como gerente general su capital es definido único aporte del socio como 100% para su organización.
- Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) en esta sociedad el mínimo de socios es 750 si tu organización será formalizada con esa cantidad esta sociedad es una opción su organización debe ser mediante una junta de accionistas una gerencia y también un directorio, también el 35% del

patrimonio de la organización debe pertenecer a 175 o más accionistas  
debes están inscrita en una matrícula de acciones cada socio.

#### **2.2.2.2 Tamaño de empresas**

Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 a 1700 UIT. (Empresarial, 2018)

Y según otras modificatoria de la ley 30056 se incorporó una nueva categoría empresarial en donde su característica indica que se le conoce como mediana empresa si sus ingresos anuales son mayores a las de 1700 hasta un tope máximo de 2300 UIT.

La organización puede ser formalizadas como sociedades de personas, de responsabilidad limitada, compañías anónimas u otras formas de asociación o formas jurídicas, las cuales podrán variar de acuerdo con el ordenamiento legal del país donde se desempeñen. (Effio, 2018)

#### **2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa**

Las Mypes que vienen operando en nuestra nación son la unidad básica de la economía y el medio para lograr la sostenibilidad del desarrollo del país. También se les conoce como células económicas, y cuando se unen o asocian, forman organismos autónomos que conforman un todo dinámico, permitiendo que el Estado se convierta en el principal motor que impulsa el desarrollo nacional. Las micro y pequeñas empresas peruanas son organizaciones privadas que conforman una unidad económica. (Mora, 2020)

## **2.2.4 Teoría de los sectores productivos**

La economía se basa en ideas que controlan la distribución y gestión de los recursos para satisfacer las necesidades de la población. Se divide en dos categorías: la microeconomía, que examina cómo actúan los individuos y las empresas, y la macroeconomía, que considera cómo actúan colectivamente los numerosos componentes de la economía. Entre la microeconomía y la macroeconomía, desdoblándose en una sola categoría de actividad económica, la economía sectorial es el cuerpo de conocimientos que ayuda en la detección a nivel macro de las cuestiones económicas. (Céspedes, 2016)

## **2.2.5 Teoría del sector comercio**

El intercambio de productos y servicios entre particulares, empresas e incluso la nación entera constituye esta actividad económica. Uno de los factores clave para lograr la paz y la estabilidad entre los pueblos es garantizar la protección de los intereses comerciales de cada grupo. (Briceño, 2018).

### **2.2.5.1 Características del sector comercio**

Según (Briceño, 2018) indica que las primordiales características del comercio son:

- ✓ En las transacciones hay un intermediario. En otras palabras, es un tipo de actividad empresarial en la que las personas realizan transacciones para intercambiar bienes y servicios.
- ✓ Se producen cambios y operaciones.
- ✓ Las operaciones comerciales viven correlacionadas con los beneficios o ganancias.
- ✓ Su objetivo es crear la circulación de la riqueza.
- ✓ Investiga el valor de cambio de diferentes artículos.

### **2.2.5.2 Tipos de comercio**

Según Uriarte (2020) aunque coexistan diversos ejemplares de comercio, el mayorista y el minorista son los dos más comunes. (pág. 56)

- ❖ **Comercio mayorista:** Se habla de venta al por mayor. Es referente a la venta de mercancías a gran escala. Los consumidores son revendedores o empresarios que los monopolizan como materia prima en procedimientos posteriores para originar bienes comercializables, en contraposición a los usuarios finales.
- ❖ **Comercio minorista:** La palabra es minorista. Normalmente, los usuarios finales del producto, el comprador y el vendedor, realizan una transacción.

### **2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso de estudio**

La organización investigada JAMPIFARMA E.I.R.L. con RUC es el 20600660374, con dirección fiscal en la provincia de Carabaya, departamento de Puno; siendo su actividad principal: venta al por menor de productos farmacéuticos y médicos, cosméticos y artículos de tocador en comercios especializados.

## **2.3 Marco conceptual:**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento:**

“Son aquellos recursos que un prestamista o entidad debe pagar como parte de una estructura de recursos que se utiliza para el desarrollo de un proyecto empresarial, los mismo que pueden ser bono, créditos”. (Villalobos, 2021)

“Cualquier organización, ya sea pública o privada, necesita recursos financieros (capital) para llevar a cabo sus operaciones, desarrollar o ampliar sus funciones actuales, así como para iniciar nuevos proyectos relacionados con la inversión”. (Aching, 2006)

“las empresas utilizan la financiación como técnica para obtener el capital que necesitan para funcionar”. (Resendiz, 2018)

### **2.3.2 Definiciones de empresa:**

Las organizaciones son las que juntan y procesar los recursos básicos todo lo que incurre con su giro de negocios todo esto para de esta manera proporcionar mercadería y las prestaciones de servicios a sus diferentes consumidores y las empresas su objetivo es la de generar ganancias y utilidades. (Empresarial, 2018)

Es una agrupación de personas y activos que trabaja para sacar adelante una actividad específica con el fin de obtener ventajas financieras. Esta unidad de producción puede tener un solo empleado y debe trabajar para lograr el éxito financiero y la consecución de una serie de objetivos predeterminados. (Sánchez, 2015)

### **2.3.3 Definiciones de micro y pequeña empresa:**

Son unidades económicas activas que realizan diversas actividades de producción, extracción y comercialización, bajo cualquiera de las formas de organización empresarial y que, a su vez, cumplen ciertas características en términos de ventas anuales y cifras de los trabajadores. (Serna, 2003)

Las microempresas entran en la categoría de organizaciones a pequeña escala, ya que desarrollan operaciones comparables a las de las grandes empresas, pero menos complejas. (Chagerben, 2017)

#### **2.3.4 Definiciones del sector comercio:**

El comercio es una iniciativa de crecimiento de cada empresario en la que gracias al crecimiento y la existencia del comercio también se genera el empleo, de esta manera reduce la pobreza y aumenta las oportunidades de generar más puestos de comercio, aporta a la economía del país, también el comercio es una manera de tener crecimiento empresarial ya que gracias a ella se conoce todo el giro de un negocio oportunidades de crecimiento en diferentes partes de países. (Banco Mundial, 2021)

“El comercio se refiere a cualquier acción emprendida por un individuo o una empresa para adquirir un bien o un servicio a cambio de un precio acordado mutuamente”. (Briceño, 2018)

“El comercio es la transferencia interna de bienes y/o servicios a cambio de dinero u otros artículos de igual valor”. (Sevilla, 2015)

### **III. HIPÓTESIS**

No aplicó, porque se trató de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Se recolectaron datos en un solo momento y en tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar las incidencias en su contexto dado, Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. (Hernández, 2018)

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de investigación**

El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico documental y de caso.

Fue no experimental porque la investigación se limitó solo a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada; es decir, la información se tomó tal como estuvo en la realidad y de lo manifestado por los responsables de la empresa del caso de estudio.

Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas correspondientes.

Fue bibliográfico, porque para cumplir con los resultados del objetivo específico, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Fue documental, porque la investigación utilizó documentos oficiales pertinentes.

Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa para hacer la investigación

### **4.2 Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación fue todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra fue empresa “Jampifarma E.I.R.L.” de Carabaya, la misma que fue escogida de manera intencionada o dirigida.

### 4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

#### 4.3.1 Matriz 1: Determinación de los antecedentes pertinentes nacionales, regionales y locales de objetivo específico 1:

VARIABLE	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
Complementaria	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también, un objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio del antecedente, el mismo diseño de investigación y las mismas técnicas e instrumento (cuestionario) de recojo de información para dicho objetivo específico; los resultados y/o conclusiones (lo que esté más claro y preciso); asimismo, se debe procurar que esos resultados y/o conclusiones respondan a dicho objetivo; finalmente, todo se debe cumplir al mismo tiempo; Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2021).	NACIONAL	Vergara (2022)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2022)	1	1	1	1	1	1
			Portilla (2021)	1	1	1	1	1	1
			Huamaliano (2020)	1	1	1	1	1	1
			Polo (2021)	1	1	1	1	1	1
		REGIONAL	Flores (2020)	1	1	1	1	1	1
			Caira (2021)	1	1	1	1	1	1
			Apaza (2019)	1	1	1	1	1	1
			Mamani (2020)	1	1	1	1	1	1
		LOCAL	Challco (2018)	1	1	1	1	1	1

**Fuente:** Elaborado propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

**LEYENDA:**

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)

C3: Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

#### 4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2. Variable financiamiento:

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable			SI	NO
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Ítems		
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Fuentes de financiamiento	Interna Externa	¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio? ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?		
		Sistema de financiamiento	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Financia sus actividades con la banca formal o bancos? ¿Financia sus actividades con entidades financieras, cajas de ahorros o cajas municipales?		
		Institución financiera	Instituciones Financieras Banca Formal	¿la empresa cumplió con los requisitos solicitados por los bancos? Mencione cual fue el banco que le brindo el crédito financiero.... Mencione cual es la caja municipal o caja de ahorros que le brindo el crédito financiero.....		
		Costo del financiamiento	Tasa	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos? Tasa de interés..... Anual: .....		
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo? ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?		
		Uso del financiamiento.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo? ¿El crédito fue invertido en activos fijos? ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

#### **4.4 Técnicas e instrumentos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de las tablas de la investigación.

#### **4.5 Plan de análisis**

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

#### **4.6 Matriz de consistencia lógica**

Título de tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso farmacia “Jampifarma E.I.R.L.”– Carabaya, y propuesta de mejora, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia “Jampifarma E.I.R.L.” de Carabaya y cómo mejorarlas, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia “Jampifarma E.I.R.L.”. de Carabaya y hacer una propuesta de mejora, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento y de la farmacia “Jampifarma E.I.R.L.” de Carabaya, 2022.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia “Jampifarma E.I.R.L.” de Carabaya, 2022.</li> <li>4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y de la farmacia “Jampifarma E.I.R.L.”de Carabaya, 2022.</li> </ol>

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

#### **4.7 Principios éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V004 de la Uladech católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto, se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debieron tener en cuenta los siguientes principios:

##### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

##### **Beneficencia y no maleficencia**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

## **Justicia**

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

## **Integridad científica**

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## **Consentimiento informado y expreso:**

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados:

**5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.

**Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:**

Autor o Autores	Resultados
<b>Vergara (2022)</b>	Establece que, la empresa ferretera "Contreras La Solución S.A.C." solicitó un crédito financiero a fuentes externas, como el Banco BCP, cuya tasa de interés era de 3.33% mensual y 40% anual, el plazo de pago era corto, además considera que el sistema bancario otorga mejores facilidades de crédito, por lo que el financiamiento fue utilizado para capital de trabajo. Además, recibía crédito comercial de sus proveedores.
<b>Portilla (2021)</b>	Afirma que, debido a que "MC Negocios y Servicios S.A.C." empleó recursos internos que la empresa ya poseía, pudo financiar sus operaciones. Sin embargo, utilizó su propio financiamiento para capital de trabajo y no recurrió a ningún otro tipo de financiamiento.
<b>Polo (2021)</b>	Sostiene que, la entidad "Ferretera Ferrecar E.I.R.L." accedió a financiamiento de terciadores a través del banco formal BCP, que otorgó la tasa de interés más exorbitante del mercado ( <i>1.18% mensual</i> ). El préstamo por S/. 20,000.00 fue a corto plazo (12 meses) y se utilizó para capital de trabajo.
<b>Huamaliano (2022)</b>	Describe que, la entidad "GRUPO SR DE MAYO E.I.R.L.", obtuvo recursos ajenos (de terceros), siendo del sistema financiero no formal (la CEMAC Sullana), porque fue la institución que le dio mayores facilidades; sin embargo, tuvo que pagar una Tasa de Costo Efectivo Anual (TECEA) relativamente muy alta (60%), siendo el monto solicitado y atendido de S/ 20,000.00 soles, los mismos que fueron invertidos en capital de trabajo

<b>Caira (2021)</b>	Establece que, las empresas ferreteras de distrito de San Miguel utilizan en primer lugar sus propios recursos para financiar sus operaciones antes de recurrir a fuentes externas y al sistema bancario. Reciben recursos de las cooperativas financieras, que ofrecen más opciones de crédito, pero a tipos de interés más elevados. La mayoría de las veces se solicitan préstamos de capital circulante a plazos más largos. Por último, pero no menos importante, la empresa desconoce del leasing y el factoring y no se beneficiaron del programa Reactiva Perú.
<b>Apaza (2019)</b>	Los sectores comerciales de ciudad de Puno buscaron financiación externa, recurriendo a instituciones no bancarias como las Cajas Rurales, y consiguieron un préstamo empresarial a largo plazo con un tipo de interés razonable, que invirtieron en capital circulante.
<b>Mamani (2020)</b>	La financiación de Multiventas Mayorsa E.I.R.L. procedía de fuentes externas. Obtuvo un préstamo del banco <i>Scotiabank</i> a una tasa del 19% anual por un periodo de 12 meses; en otras palabras, estos fondos se utilizaron únicamente como capital de trabajo, o efectivo en caja, para realizar compras de bienes. Estos fondos sólo se utilizaron como capital circulante para realizar compras de mercancías.
<b>Challco (2019)</b>	Los empresarios encuestados por las ferreterías del distrito de San Miguel afirman que: El 100% de ellos financia sus actividades empresariales con su propio dinero, y el 80% destinaría ese dinero a capital circulante.

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTAI **Vásquez Pacheco (2022)** y en base a los antecedentes nacionales, regionales.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Identificar y describir las características del financiamiento de la farmacia JAMPIFARMA E.I.R.L. de Carabaya, 2022.

**Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:**

<b>INDICADORES (PREGUNTAS)</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>ESP.</b>
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<b>X</b>	
2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<b>X</b>		
3. ¿Financia sus actividades con la banca formal o bancos?	<b>X</b>		
4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras, cajas de ahorros o cajas municipales??	<b>X</b>		
5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los bancos?	<b>X</b>		
6. Mencione cual fue el banco que le brindó el crédito financiero			BCP
7. Mencione cual es la caja municipal o caja de ahorros que le brindo el crédito financiero			Caja Arequipa
8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos??			35% anual 1.3 % mensual
9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		<b>X</b>	
10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		<b>X</b>	
11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<b>X</b>		
12. ¿el crédito fue invertido en activos fijos?		<b>X</b>	
13. ¿el crédito fue invertido para mejoramiento de local?	<b>X</b>		

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2022) y el Anexo 2.

**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia JAMPIFARMA E.I.R.L. de Carabaya, 2022.

**Tabla 03: Resultados de objetivo específico 3:**

<b>Elementos de comparación</b>	<b>Resultados objetivo específico 1</b>	<b>Resultados objetivo específico 2</b>	<b>Resultados</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	<b>Vergara (2022); Polo (2021); (2022); Mamani (2020) y Challco (2018)</b> evidencian que la mayoría de las MYPE financiamiento de fuentes externas para su obtención de préstamos financieros.	<b>Huamaliano</b> La empresa depende del sistema financiero y los recursos externos para financiar sus operaciones.	<b>Sí coinciden</b>
<b>Sistema de financiamiento</b>	<b>Caira (2021) y Apaza (2019)</b> muestran que la microempresas y las pequeñas y medianas empresas del caso estudiado obtuvieron su financiación de instituciones no bancarias, como las Cajas Rurales y Municipales de Ahorro y Crédito.	Según el portavoz de la entidad, recibió un crédito bancario del método no bancario como Caja Arequipa.	<b>Sí coinciden</b>

<b>Plazos de financiamiento</b>	La mayoría de las pequeñas y medianas empresas del sector comercial tenían un periodo de pago de 12 meses. <b>(Vergara, 2022); (Polo, 2021); (Mamani, 2020) y Challco (2018)</b>	La microempresalogró financiación de terceros a un plazo extenso, por un promedio de 2 años.	<b>No coinciden</b>
<b>Facilidades de financiamiento</b>	<b>Vergara (2022) Polo (2021) y Huamaliano (2022)</b> Indican que aunque los tipos de interés son más altos, el sector bancario ofrece las mejores opciones de crédito.	La representante de la empresa afirma que le resultó más fácil acceder al crédito a través del sistema no bancario. crédito.	<b>No coinciden</b>
<b>Costos de financiamiento</b>	<b>Vergara (2022); Polo (2021), Huamaliano (2022) y Mamani (2020)</b> Dado que impusieron tipos de entre el 10% y el 40% anual, los autores creen que los tipos aplicados a las Mypes son elevados.	Según el gerente de la entidad, e logrado tuvo una tasa del 36% anual.	<b>Sí coinciden</b>
<b>Usos del financiamiento</b>	Las empresas del estudio de caso compraron explícitamente bienes con el efectivo circulante que adquirieron de sus préstamos. <b>(Vergara, 2021); (Huamaliano, 2022); (Mamani, 2020) y Challco (2018)</b>	La empresa utilizó el préstamo para financiar el capital circulante y los activos existentes (mercancías).	<b>Sí coinciden</b>

<b>Otras formas de financiamiento</b>	<p><b>Vergara (2022); Portilla (2021) y Caira (2021)</b> La gerente afirma que la empresa A pesar de que las empresas adquirieron obtuvo créditos de proveedores, préstamos empresariales de sus proveedores, no pero, no empleo otra figura de emplearon factoring y leasing financiero y no recursos financieros como es el obtuvieron ningún beneficio del programa leasing, factoring y ningún beneficio del Programa Reactiva Perú.</p>	<b>Sí coinciden</b>
---------------------------------------	--	---------------------

Fuente: Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)**

#### 5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la farmacia JAMPIFARMA E.I.R.L. de Carabaya, 2022.

**Tabla 04. Resultados del objetivo específico 4:**

<b>DIMENSIONES</b>	<b>SUB DIMENSIONES</b>	<b>PROBLEMÁTICA</b>	<b>PROPUESTA DE MEJORA</b>	<b>ACCIONES</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Interno Externo	Dado que los resultados del objetivo particular 3 aún están en fase de elaboración, aún no es posible hacer muchos comentarios sobre el plan de mejora porque sus defectos no serán evidentes hasta que estén listas las conclusiones del objetivo.	Dado que los resultados del objetivo particular 3 aún están en fase de elaboración, aún no es posible hacer muchos comentarios sobre el plan de mejora porque sus defectos no serán evidentes hasta que estén listas las conclusiones del objetivo.	Dado que los resultados del objetivo particular 3 aún están en fase de elaboración, aún no es posible hacer muchos comentarios sobre el plan de mejora porque sus defectos no serán evidentes hasta que estén listas las conclusiones del objetivo.
<b>Sistema de financiamiento</b>	Sistema no bancario Sistema bancario			
<b>Plazos de financiamiento</b>	Corto plazo Largo plazo			
<b>Facilidades de financiamiento</b>	Facilidad en el trámite Requisitos Monto solicitado			
<b>Uso del financiamiento</b>	Capital de trabajo Activo corriente Activo fijo			
<b>Otros tipos de financiamiento</b>	Factoring Financiamiento de proveedores			

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 3, con la asesoría del DTAI (Vásquez Pacheco, 2023)

**Nota:** Todavía no hemos elaborado la sugerencia de mejora porque aún no disponemos de los componentes necesarios para hacerlo.

## 5.2 Análisis de resultados:

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Luego de las observaciones documental, los autores como Vergara (2022); Polo (2021); Huamaliano (2022); Caira (2021); Apaza (2019); Mamani

(2020) y Chalco (2018) establecen que, la mayoría de las microempresas y pequeñas empresas buscaban financiación en fuentes exteriores, incluidos los bancos y las asociaciones de ahorro y préstamo rurales y municipales, así como el sistema bancario y no bancario. La financiación obtenida era a corto plazo 12 meses, y las asociaciones de ahorro y préstamo eran las que ofrecían más facilidades de acceso a préstamos, aunque a tipos de interés elevados, entre el 10% y el 40% anual. Así mismo, los autores en mención dicen que el dinero obtenido lo utilizaron en capital de trabajo para mantener en funcionamiento a toda hora sus organizaciones y tal financiación debe ser cancelado en el corto plazo, ya que ellos optaron pagar en corto tiempo para el tema de intereses y de esta manera aprovechar el uso del capital obtenido como capital de trabajo.

### **5.2.2 *Respecto al objetivo específico 2***

#### **Fuentes de financiamiento**

La empresa recurrió al sistema bancario para financiar sus actividades comerciales, lo que le permitió seguir con el desarrollo normal de su negocio.

#### **Sistemas de financiamiento**

La empresa “Jampifarma E.I.R.L.”, indica que acude a una financiación del sistema bancario, ya que le brinda menos tasa de interés al momento de pagar sus cuotas y esto es favorable para la empresa porque al pagar menos tiene más ingresos de dinero. Porque la empresa en mención acude a un banco debido a que le brinda una tasa de interés relativamente baja, dándole facilidad en pagar y de esta manera brindarle la oportunidad de crecer.

### **Institución financiera**

La empresa Jampifarma E.I.R.L., indica que la institución financiera que le otorgó el préstamo fue el banco de crédito del Perú por tener más accesibilidad a esta en los requisitos u otros. La empresa en mención opta por este banco porque es el banco quien le dio la facilidad de accesibilidad crediticia a extenso plazo y una tasa de interés muy bajo todo esto previa evaluación crediticia.

### **Costos del financiamiento**

Existe la posibilidad de comparar los resultados de los objetivos particulares 1 y 2, ya que es importante considerar los factores que tienen un impacto significativo en el coste de la financiación, así como los mejores tipos de interés para las microempresas y las pequeñas empresas y la empresa objeto de estudio.

### **Plazos de financiamiento**

Debido a que se obtuvo durante un largo periodo de tiempo, la empresa investigada no tuvo la oportunidad de beneficiarse de la financiación, que tenía un plazo que permitía aumentar las posibilidades de las microempresas y pequeñas empresas nacionales. acumulada a lo largo del tiempo.

### **Uso del financiamiento**

La empresa Jampifarma E.I.R.L., el crédito otorgado se utilizó como capital de trabajo ya que se adquiere más cantidad de mercaderías para tener más ventas de esta manera tener más ingresos para cubrir las deudas que se tiene. Para la empresa en estudio el uso del financiamiento fue de tener lleno su almacén y convertirlo en liquidez en poco tiempo y de tal manera genera más capital de trabajo permitiendo pagar sus deudas que tiene.

## **Otras formas de financiamiento**

La empresa asegura que no tuvo otras formas de financiamiento.

### **5.2.3 *Respecto al objetivo específico 3***

#### **Fuentes de financiamiento**

Los autores **Vergara (2022); Polo (2021); Huamaliano (2022); Mamani (2020) y Chalco (2018)** demuestran que la totalidad de las MYPE buscan financiación en fuentes externas para obtener préstamos, lo que coincide con lo visible en la empresa objeto del estudio, ya que ésta también obtuvo recursos de fuentes externas.

#### **Sistema de financiamiento**

Según los autores **Caira (2021) y Apaza (2019)** aseguran que, una estructura no bancaria, como las Cajas Rurales y Municipales de Ahorro y Crédito, de las que las MYPE obtuvieron recursos financieros. Estos resultados coinciden con las entidades que buscó financiación a la Caja Arequipa.

#### **Plazos de financiamiento**

Según los autores **Vergara (2022); Polo (2021); Mamani (2020) y Chalco (2018)** Existe una posibilidad porque la financiación se obtuvo con un plazo que mejora el potencial de las microempresas y pequeñas empresas nacionales; al tratarse de créditos a corto plazo, cuanto más corto es el plazo, más bajo es el tipo de interés; sin embargo, no existe ninguna posibilidad para la empresa objeto de estudio porque la financiación se obtuvo a largo plazo. acumulado en el tiempo.

### **Costos de financiamiento**

Entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, existe la posibilidad porque es importante tener en cuenta los factores que influyen significativamente en los costes de financiación, así como los mejores tipos de interés para la empresa en cuestión.

### **Usos del financiamiento**

En los resultados del objetivo específico 1 y 2, hay oportunidad, el financiamiento adquirido se utiliza adecuadamente, lo que aumenta la probabilidad de que la empresa objeto de estudio invierta en activos corrientes, así como en los de las microempresas y pequeñas empresas nacionales.

#### ***5.2.4 Respecto al objetivo específico 4***

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la farmacia Jampifarma E.I.R.L. de Carabaya, 2022.

Teniendo en consideración las características del financiamiento y los resultados obtenidos se propone lo siguiente:

**Cuadro 1:** propuesta para mejorar las características del financiamiento de la farmacia “Jampifarma E.I.R.L.

<b>CARACTERÍSTICA</b>	<b>RESULTADO</b>	<b>PROPUESTA</b>
<b>Fuentes de Financiamiento</b>	Según la propietaria de la empresa del estudio de caso, indica que se obtuvo financiación de fuentes externas.	El propietario debe investigar los tipos de interés de las distintas entidades antes de solicitar un préstamo o buscar financiación externa de un tercero u otra fuente.
<b>Sistema de financiamiento</b>	La empresa investigada obtiene su financiación de entidades no bancarias como Caja Arequipa y Banco del crédito del Perú.	Que busque la oportunidad de negociar el tipo de interés con entidades no bancarias y, si no resulta especialmente beneficioso, se podrá solicitar financiación a un banco buscando siempre el mejor tipo de interés.
<b>Plazo del financiamiento</b>	En esta cuestión la empresa en estudio obtuvo financiamiento a un periodo de largo plazo.	Que todavía la obtenga, pero si puede negociar amortizando la deuda con suficiente efectivo, es posible que pueda bajar los tipos de interés.
<b>Costo de financiamiento</b>	La empresa en estudio obtuvo el financiamiento a una tasa de interés de 36.00% anual (TCEA).	Dado que la financiación es a largo plazo y dará lugar a importantes pagos de intereses, conviene buscar otras opciones de financiación en las que ofrezcan una TAE más atractiva.
<b>Facilidades de la obtención de créditos</b>	La empresa en estudio consiguió el crédito con facilidad de aprobación.	Siga actuando de forma responsable para mejorar su historial crediticio.
<b>Utilización de financiamientos</b>	La empresa indicó que el financiamiento que consiguió lo manejó para compra de activos fijos y capital de trabajo.	Que la compra de activos fijos mantenga siempre el equilibrio, evitando que haya excedentes o déficits.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Se llegó a la conclusión que la mayoría de las empresas obtienen financiamiento en entidades no bancarias formales, debido a que estas entidades les otorgan mayores facilidades para la obtención de préstamos, como las instituciones financieras Caja Piura, Caja Sullana y Caja Huancayo, Caja Arequipa, porque ofrecen mayores facilidades para satisfacer las condiciones impuestas por las instituciones financieras al momento de otorgar el crédito. También es una oportunidad porque se obtienen tasas de interés más bajas al momento de solicitar los préstamos.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2**

Se concluye que la empresa de caso de estudio, financia sus actividades económicas con recursos de terceros, que obtuvieron financiamiento de caja Arequipa y Banco del crédito del Perú (BCP), tuvo que pagar una tasa de interés anual 36% anual, el monto solicitado y atendido fue de S/. 80,000.00, el plazo de pago fue de 2 años. Además, afirma que es consciente de que adquirir préstamos rápidamente es mejor para el negocio y que obtiene mayor rentabilidad.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

La empresa Jampifarma E.I.R.L. refleja el financiamiento de terceros al igual que las demás micro y pequeñas empresas, también se observa que el crédito financiero ha sido del sistema financiero formal

no bancario, también se establece que la tasa de interés es relativamente baja.

#### **6.4 Respecto al objetivo específico 4**

El propietario debe investigar los tipos de interés de las distintas entidades antes de pedir un préstamo o financiación a terceros y/o financiación externa.

El propietario debe negociar el mejor tipo de interés con las entidades no bancarias y, si ese tipo no es especialmente beneficioso, plantearse pedir financiación a un banco.

Reducir los intereses de la financiación negociando y amortizando la deuda mientras se dispone de liquidez. Siga actuando de forma responsable para mejorar su historial crediticio.

Para que la empresa crezca en todos los aspectos, se aconseja obtener asistencia contable y administrativa competente (comercial y económica).

#### **6.5 Respecto al objetivo general**

Se concluye que las características de la empresa investigada están latentes a la hora de examinar su capacidad de préstamo, ya cuenta con un historial crediticio, debe implementar planes que resulten en el pago de la deuda a largo plazo e invertir en capacitación financiera especializada.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas:

Aching, C. (2006). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*.

Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/>

Araya, M. L. (2008). *Sectores económicos*. Encarta.

Arriaga, Y. V. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Guayaquil - Ecuador.

Banco Mundial. (2021). *El comercio*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview#1>

Briceño. (2018). *Actos de comercio | Qué son, definición, características, clasificación, elementos*. Obtenido de <https://www.euston96.com/actos-de-comercio/>

Briceño. (2018). *Actos de comercio Qué son, definición, características, clasificación, elementos*. Obtenido de <https://www.euston96.com/actos-de-comercio>

Calderón, J. A. (2018). *Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué*. IBAGUÉ – TOLIMA. Obtenido de <https://repository.ut.edu.co/bitstream/001/2490/1/T%200966%20002%20CD5828%20APROBADO%20JOSE%CC%81%20ALEJANDRO%20VERA%20CALDERO%CC%81N.pdf>

Cano, M. A. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agromass S.A.C.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2019*. Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30307/FIN>

ANCIAMIENTO\_MYPE\_BARRIOS\_CANO\_MARIA\_AURELIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Castaño, O. J. (2009). *COSTOS Y PRESUPUESTOS*. Obtenido de <https://www.studocu.com/pe/document/universidad-nacional-del-altiplano-de-puno/contabilidad-de-costos-i/contabilidad-de-costos/9282989>

Cepal, C. E. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú*. Obtenido de [https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion\\_financiera\\_de\\_las\\_micro\\_pequenas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_en\\_el\\_peru\\_watermark\\_0.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequenas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)

Céspedes, N. (2016). *PRODUCTIVIDAD EN EL PERÚ: MEDICIÓN, DETERMINANTES E IMPLICANCIAS*. Universidad del Pacífico. Obtenido de [https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/1083/C%C3%A9spedes Nikita2016.pdf](https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/1083/C%C3%A9spedes%20Nikita2016.pdf)

Chagerben, L. E. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. *Revista Científica Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 1–83.f. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>

Choque, Y. E. (2020). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro – venta de lubricantes automotrices, de la avenida Simon Bolivar distrito de Puno, año 2019*. Puno. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21196/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_PINAZO\\_CHOQUE\\_YOVANA\\_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21196/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_PINAZO_CHOQUE_YOVANA_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Echeverri, M. R. (2006). *El sistema económico*. Teciempre S. A.
- Effio, P. F. (2018). *Contabilidad Sectorial*. Lima. Obtenido de <https://institutopacifico.pe/>
- Eleazar, B. H. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERÍA ANRO E.I.R.L DE BARRANCA, 2017*. Chimbote.
- Empresarial, A. (2018). MYPES: Aspectos laborales. *Actualidad empresarial*. Obtenido de <https://actualidadempresarial.pe/libro/mypes-aspectos-laborales/2484f12c-0155-4a96-a186-bb208f1595f0>
- Ferraro, C. (2011). *El financiamiento a las pymes en latino america*. Copyright © Naciones Unidas. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf)
- Finanzas, M. d. (2020). *Programa de Garantías “Reactiva Perú*. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/es/?option=com\\_content&language=es-](https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-)
- Flores, R. M. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferretería del distrito de Independencia - Av. Confraternidad Oeste, Huaraz 2019*. Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30280/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_HUERTA\\_FLORES\\_ROS\\_MERY\\_NAYILE.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30280/FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_HUERTA_FLORES_ROS_MERY_NAYILE.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Gonzales. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/116392>

- Guzman, C. A. (2006). *Ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia*.  
Obtenido de <https://puntevistaypropuesta.files.wordpress.com/2015/03/ratios-financieros-y-matematicas-de-la-mercadotecnia.pdf>
- Hallasi, R. M. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019*. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21026/EMPRESAS\\_FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_MAMANI\\_HALLASI\\_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21026/EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_MAMANI_HALLASI_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Hernández, & M. (2018). *Metodología de la investigación*. (S. A.-H. EDITORES, Ed.) Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huallpa, E. C. (2018). *Challco (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel - San Román - Puno, período 2017, tuvo como objeti*. Juliaca. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2628/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_MYPES%20\\_CHALLCO\\_HUAYAPA\\_ELOY.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2628/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES%20_CHALLCO_HUAYAPA_ELOY.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Huamaliano, Y. F. (2022). *Caracterización del financiamiento de la microempresa del sector comercio “GRUPO SR DE MAYO E.I.R.L.” Carhuaz y propuesta de mejora, 2020*. Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31140/CO>

MERCIO\_FINANCIAMIENTO\_LUGO\_HUAMALIANO\_YELITZA\_FABI  
OLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Huayapa, E. C. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERÍA DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL –SAN ROMÁN - PUNO, PERÍODO 2017.*

Juliaca. Obtenido de  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2628/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_MYPES%20\\_CHALLCO\\_HUAYAPA\\_ELOY.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2628/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES%20_CHALLCO_HUAYAPA_ELOY.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Inversiones, B. E. (2021). *LA INNOVACIÓN COMO RESPUESTA.* Obtenido de  
[https://www.eib.org/attachments/publications/eib\\_activity\\_report\\_2021\\_es.pdf](https://www.eib.org/attachments/publications/eib_activity_report_2021_es.pdf)

Jara, E. B. (2022). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso “Consorcio Truval S.R.L.” Huari - Ancash y propuesta de mejora, 2022.* Huaraz- Perú. Obtenido de  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31277/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_BLAS\\_%20JARA\\_EUGENIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31277/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_BLAS_%20JARA_EUGENIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Jaramillo, M. (2014). *El modelo de la caja municipal en Perú.* Obtenido de  
<https://www.grade.org.pe/publicaciones/13151-el-modelo-de-la-caja-municipal-en-peru/>

Levy, N. (2019). *Scielo.* Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

- Machaca, M. C. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de San Miguel - Puno, 2020*. Cañete. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/23573/FINANCIAMIENTO\\_INTERES\\_CAIRA\\_MACHACA\\_MAURO\\_PRUDENCIANO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/23573/FINANCIAMIENTO_INTERES_CAIRA_MACHACA_MAURO_PRUDENCIANO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Maza, I. V. (2012). *Procesos productivos : obtenga la máxima rentabilidad*. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books/about/Procesos\\_productivos.html?id=p9HDjwEACAAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.pe/books/about/Procesos_productivos.html?id=p9HDjwEACAAJ&redir_esc=y)
- Melgarejo, M. L. (2013). *La problemática del financiamiento de la PYME en México: el caso de las sociedades financieras populares*. Mexico. Obtenido de <https://publicaciones.unaula.edu.co/index.php/VisionContable/article/view/45/353>
- Melo, T. D. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de equipos informáticos de la ciudad de Puno, periodo 2018*. Puno. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17668/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_APAZA\\_MELO\\_TEYLU\\_DIANIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17668/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_APAZA_MELO_TEYLU_DIANIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Melo, T. D. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de equipos informáticos de la ciudad de Puno, periodo 2018*. Juliaca. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17668/FINA>

NCIAMIENTO\_RENTABILIDAD\_APAZA\_MELO\_TEYLU\_DIANIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Miller, W. O. (s.f.). *Modigliani y Miller – Estructura de Capital y Fundamentos para la Valoración de Empresas*. Obtenido de La teoría de Modigliani y Miller: <https://contadores-aic.org/modigliani-y-miller-estructura-de-capital-y-fundamentos-para-la-valoracion-de-empresas/#:~:text=Proposici%C3%B3n%20de%20Modigliani%20y,variaci%C3%B3n%20que%20asuma%20la%20deuda>.
- Mora, C. D. (2020). *Finanzas prácticas para micro, pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de <https://doi.org/10.15765/poli.v1i14.2154>
- Morillo, M. (2017). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos*. Actualidad Contable Faces. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>
- Nicanor, E. R. (2022). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “Ecosac Agrícola S.A.C.” – Piura y propuesta de mejora, 2022*. Piura. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31215/RENTABILIDAD\\_MYPE\\_ROMERO\\_MALDONADO\\_NICANOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31215/RENTABILIDAD_MYPE_ROMERO_MALDONADO_NICANOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Olmedo, J. A. (2020). *Finanzas para no financieros*. Ecuador: Editorial UIDE. Obtenido de <https://ulibros.com/finanzas-para-no-financieros-cv2zk.html>
- Ortiz, M. J. (2014). *Administración de empresas*. Grupo Anaya, S. A. Obtenido de <https://actualidadempresarial.pe/libros/busqueda?q=EMPRESAS>
- Orueta, I., Echagüe Pastore, M., Bazerque, P., Correa Pina, A., García Vera, C., García López, D., . . . Rodríguez Fernández, S. (2017). *La financiación de las micro,*

*pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica.* Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

Pascual, R. C. (2009). *Planificación y rentabilidad de proyectos industriales.* Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=6PNr1sPd-AoC&printsec=frontcover&hl=es&source=gsbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=6PNr1sPd-AoC&printsec=frontcover&hl=es&source=gsbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)

Pérez. (2017). *Puesta en marcha y financiación de pequeños negocios o microempresas.* Editorial CEP, S.L. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/51142>

Polo, B. E. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Ferretería Ferrecar E.I.R.L" - Nuevo Chimbote, 2019.* Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26339/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_FERNANDEZ\\_POLO\\_BIANCA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26339/FINANCIAMIENTO_MYPE_FERNANDEZ_POLO_BIANCA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Portilla, G. J. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "MC negocios y servicios S.A.C." de Chimbote y propuesta de mejora, 2018.* Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24981/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_AGUIRRE\\_LA\\_PORTILLA\\_GERALDINE\\_JOHANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24981/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_AGUIRRE_LA_PORTILLA_GERALDINE_JOHANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Portillo, D. F. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019.* Cañete. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO\\_INTERES\\_FLORES\\_PORTILLO\\_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO_INTERES_FLORES_PORTILLO_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Portillo, D. F. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019.* Cañete. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO\\_INTERES\\_FLORES\\_PORTILLO\\_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO_INTERES_FLORES_PORTILLO_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Portillo, D. F. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019.* Cañete. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO\\_INTERES\\_FLORES\\_PORTILLO\\_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO_INTERES_FLORES_PORTILLO_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Portillo, D. F. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019.* Cañete. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO\\_INTERES\\_FLORES\\_PORTILLO\\_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22291/FINANCIAMIENTO_INTERES_FLORES_PORTILLO_DELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Quintero, D. P. (2021). *Gestión del riesgo de tasa de interés en el libro bancario en una compañía de financiamiento comercial colombiana*.
- Resendiz, F. (2018). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes*. Obtenido de Fondimex. <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>
- Sánchez. (2015). *Empresa - Qué es, definición y concepto*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sanchez, E. B. (2022). *Administración Financiera*. (P. edición, Ed.) instituto pacifico S.A.C. Obtenido de <https://actualidadempresarial.pe/noticia/el-futuro-de-las-finanzas/60ea7bc1-2fd0-4d61-b5fc-de0cb6175e96/1>
- Sánchez, S. J. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Melacento Blas´S S.R.L., Chimbote, 2019*. Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25926/MEJORA\\_MYPE\\_REAL\\_SANCHEZ\\_STHEYCI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25926/MEJORA_MYPE_REAL_SANCHEZ_STHEYCI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Serna, O. L. (2003). *Valoración de empresas, gerencia del valor y EVA*. Obtenido de [https://books.google.com.co/books/about/Valoraci%C3%B3n\\_de\\_empresas\\_gerencia\\_del\\_val.html?id=VfWrtgAACAAJ](https://books.google.com.co/books/about/Valoraci%C3%B3n_de_empresas_gerencia_del_val.html?id=VfWrtgAACAAJ)
- Sevilla. (2015). *Comercio - Qué es, definición y concepto*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Stumpo, D. (2019). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/44603>.

- Ugedo, J. S. (s.f.). *PREFERENCIAS DINÁMICAS DE FINANCIACIÓN DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS: NUEVA EVIDENCIA DE LA TEORÍA DE LA JERARQUÍA*. Obtenido de <https://xiforofinanzas.ua.es/trabajos/1046.pdf>
- Uriarte, J. M. (2020). *Comercio: información, tipos, importancia y características*. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio>
- Vásquez Pacheco, F., & Valverde Avila, E. (2017). *DOCPLAYER*. Obtenido de El Financiamiento de las myPes del sector comercio del Perú: caso importaciones médicas VELSOR S.A.C. de Cañete: <https://docplayer.es/88639459-El-financiamiento-de-las-mypes-del-sector-comercio-del-canete-marcia-eliana-valverde-avila-1-fernando-vasquez-pacheco-2.html>
- Vergara, W. C. (2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso ferretería “Contreras La Solución SAC” – Chimbote y Propuesta de Mejora, 2021*. Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27471/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_CARBAJAL\\_%20VERGARA\\_%20WENDY\\_%20CHIRLEY.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27471/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_CARBAJAL_%20VERGARA_%20WENDY_%20CHIRLEY.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Villalobos, F. (2021). *Financiamiento*. Obtenido de <http://federicovillalobos.com/blog/tag/financiamiento>
- Yquiapaza, F. B. (2020). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018*. Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21046/FIN>

ANCIAMIENTO\_MICRO\_Y\_PEQUENAS\_EMPRESAS\_BENDEZU\_YQ  
UIAPAZA\_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zambrano, A. Y. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*. Guayaquil - Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>

Zamora, M. E. (2021). *Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Comercial "Perú Force" - Chimbote, 2021*. Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21231/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_Y\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ESQUIVEL\\_ZAMORA\\_MILENI\\_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21231/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ESQUIVEL_ZAMORA_MILENI_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Santiago, Chile. Obtenido de <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

## 7.2 Anexos:

### 7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

**Vergara (2022):**

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales:  
Caso ferretería “Contreras La Solución SAC” – Chimbote y Propuesta de Mejora,  
2021**

La empresa ferretera “Contreras La Solución S.A.C.”, solicitó un crédito financiero de fuentes externas, como es la Entidad Bancaria del BCP, cuya tasa de interés fue elevada del 3.33% mensual y 40% anual, el periodo de pago fue a corto plazo, además considera que el sistema bancario brinda mejores facilidades de crédito, en consecuencia, el financiamiento se utilizó en capital de trabajo. Además, obtuvo crédito comercial de sus proveedores.

**Challco (2018):**

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de San Miguel - Puno, 2020**

La MYPE ferreteras del distrito de San Miguel, financian sus actividades con recursos propios y luego con recursos externos, acudiendo al sistema financiero, obteniendo recursos de las Cajas, quienes brindan más facilidades en las operaciones de crédito, aunque los intereses son mayores. El plazo solicitado en su mayoría fue a largo plazo, los cuales fueron usados en capital de trabajo, por último se benefició del programa Reactiva Perú, desconoce el leasing y factoring.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**CUESTIONARIO**

Encuesta a realizar a la dueña o gerente de la micro y pequeña empresa FARMACIA "JAMPIFARMA E.I.R.L." Carabaya, 2022

Nota: toda la información que usted pueda brindar será utilizado para fines estrictamente académicos, de investigación. Le agradezco de antemano por la información que me brindará para llevar a cabo el proyecto de investigación titulado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FARMACIA "JAMPIFARMA E.I.R.L." - CARABAYA, Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022.**

Encuestadora: Suscaire Torres, Yesica Carolina

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

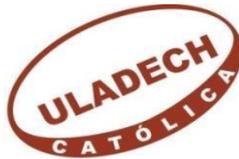
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: ..... 7 años
2. Formalidad de la empresa:  
Formal (X) Informal ( )
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales: 4
4. Motivos de formación de la empresa:  
Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )

Factores Relevantes	PREGUNTAS		Si No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		✓
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?		✓
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal o Bancos?		✓
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		✓
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?		✓
	6. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero	BCP	
	7. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:	Caja Arequipa	
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 15% Anual 130% Mensual		x
Plazo del	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		x

<b>Financiamiento</b>	10 ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>Uso del Financiamiento</b>	11 ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	12 ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>
	13 ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>Monto solicitado</b>	SI. \$ 2000		
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			
Ficha RUC <input checked="" type="checkbox"/> DNI Representante Legal <input checked="" type="checkbox"/> Vigencia de Poder <input checked="" type="checkbox"/>			
Recibo de Luz o Agua <input checked="" type="checkbox"/> Últimos PDTs (3) <input checked="" type="checkbox"/> Declaración Anual <input checked="" type="checkbox"/>			
Estado de Situación Financiera <input checked="" type="checkbox"/> Constitución de la Empresa <input checked="" type="checkbox"/> Aval ( )			

  
 JUAN PABLO MATEO S.R.L.  
 RUC. 2060660374

### 7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

#### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

Estimado participante, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento.

De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia

La presente investigación se titula “**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FARMACIA “JAMPIFARMA E.I.R.L.” – CARABAYA, Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022**” y es dirigido por **SUCASAIRE TORRES YESICA CAROLINA**, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es **Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la farmacia JAMPIFARMA E.I.R.L. de Carabaya y hacer una propuesta de mejora, 2022.**

Para ellos, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpir en cualquier momento. Sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación puede formular cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación usted esta informado de los resultados a través de medio informativos o redes sociales. Si desea también podrá escribir al correo [caroline\\_ycst96@hotmail.com](mailto:caroline_ycst96@hotmail.com) o al número de celular 972618929 para recibir mayor información. Así mismo, para consultar sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el comité de ética de la investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Alicia Placida Ramos Mamani

Fecha: 05 – 01 - 2023

Correo electrónico: [Cristiancanaza9999@gmail.com](mailto:Cristiancanaza9999@gmail.com)

Firma del participante

7.2.4 Anexo 4: Ficha RUC



**FICHA RUC : 20600660374**  
**JAMPIFARMA E.I.R.L.**  
 Número de Transacción : 53677687  
 CIR - Constancia de Información Registrada

**Información General del Contribuyente**

<b>Apellidos y Nombres ó Razón Social</b>	: JAMPIFARMA E.I.R.L.
<b>Tipo de Contribuyente</b>	: 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
<b>Fecha de Inscripción</b>	: 11/09/2015
<b>Fecha de Inicio de Actividades</b>	: 01/11/2015
<b>Estado del Contribuyente</b>	: ACTIVO
<b>Dependencia SUNAT</b>	: 0213 - O.Z.JULIACA-MEPECO
<b>Condición del Domicilio Fiscal</b>	: HABIDO
<b>Emisor electrónico desde</b>	: 11/08/2021
<b>Comprobantes electrónicos</b>	: FACTURA (desde 11/08/2021),BOLETA (desde 11/08/2021)

**Datos del Contribuyente**

<b>Nombre Comercial</b>	: FAMPICK
<b>Tipo de Representación</b>	: -
<b>Actividad Económica Principal</b>	: 4772 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y MÉDICOS, COSMÉTICOS Y ARTÍCULOS DE TOCADOR EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
<b>Actividad Económica Secundaria 1</b>	: -
<b>Actividad Económica Secundaria 2</b>	: -
<b>Sistema Emisión Comprobantes de Pago</b>	: MANUAL
<b>Sistema de Contabilidad</b>	: MANUAL
<b>Código de Profesión / Oficio</b>	: -
<b>Actividad de Comercio Exterior</b>	: <b>SIN ACTIVIDAD</b>
<b>Número Fax</b>	: -
<b>Teléfono Fijo 1</b>	: -
<b>Teléfono Fijo 2</b>	: -
<b>Teléfono Móvil 1</b>	: 51 - 950302853
<b>Teléfono Móvil 2</b>	: -
<b>Correo Electrónico 1</b>	: asociadoscontabalesccc@gmail.com
<b>Correo Electrónico 2</b>	: -

**Domicilio Fiscal**

<b>Actividad Económica</b>	: 4772 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y MÉDICOS, COSMÉTICOS Y ARTÍCULOS DE TOCADOR EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
<b>Departamento</b>	: PUNO
<b>Provincia</b>	: CARABAYA
<b>Distrito</b>	: MACUSANI
<b>Tipo y Nombre Zona</b>	: URB. CHICHICAPAC
<b>Tipo y Nombre Vía</b>	: OTR. BARRIO JORGE CHAVEZ
<b>Nro</b>	: S/N
<b>Km</b>	: -
<b>Mz</b>	: -
<b>Lote</b>	: -
<b>Dpto</b>	: -
<b>Interior</b>	: -
<b>Otras Referencias</b>	: A 3 CUADRAS DE LA PLAZA
<b>Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal</b>	: CESION EN USO.

**Datos de la Empresa**

<b>Fecha Inscripción RR.PP</b>	: 06/04/2015
<b>Número de Partida Registral</b>	: 11184854
<b>Tomo/Ficha</b>	: 0101
<b>Folio</b>	: -
<b>Asiento</b>	: A00001
<b>Origen del Capital</b>	: NACIONAL
<b>País de Origen del Capital</b>	: -

**Registro de Tributos Afectos**

Tributo	Afecto desde	Exoneración
---------	--------------	-------------

# CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FARMACIA "JAMPIFARMA E.I.R.L." – CARABAYA, Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022

## INFORME DE ORIGINALIDAD

11%

INDICE DE SIMILITUD

11%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1

[repositorio.uladech.edu.pe](https://repositorio.uladech.edu.pe)

Fuente de Internet

11%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo