



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL DEL  
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2017.

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO  
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**AUTORA:**

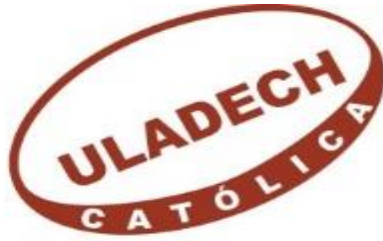
JHOMAYRA MERCEDES RIMAC ALFARO

**ASESOR**

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2018**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL DEL  
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2017.

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO  
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**AUTORA:**

JHOMAYRA MERCEDES RIMAC ALFARO

**ASESOR**

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2018**

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA

**PRESIDENTE**

MGTR. JUAN MARCO BAILA JEMÍN

**MIEMBRO**

DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA

**MIEMBRO**

MGTR. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTOS**

### **A Dios:**

Ante todo, agradecer a Dios, por estar con nosotros todos los días, cuidándonos y brindándonos salud.

### **A mi asesor:**

Por otro lado, agradecer a mi asesor Fernando Vásquez Pacheco, por su enseñanza y dedicación, compartiendo sus conocimientos, agradecer por brindarnos una excelente educación y guía en nuestra tesis.

### **A mis Padres:**

Así mismo agradecer a mi padre Jhony Marcos Rimac Orellano y a mi madre Giovana Veronica Alfaro Giraldo, por apoyarme y permitir tener una educación superior.

## **DEDICATORIA**

### **A mis padres:**

Por haberme dado la vida, por el apoyo, consejos y aliento para seguir con mis estudios, gracias a la ayuda que siempre me han brindado y siempre estar cuando más los necesito, por no dejar que me rinda y guiarme al camino del éxito.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir el marco teórico y conceptual de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017; El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo-bibliográfico y documental, para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica, documental y deducción lógica, y como instrumentos fichas bibliográficas; encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, se especifican los criterios que se tienen que tener en cuenta, para determinar si los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales son pertinentes o no; para lo cual, se establecen seis (6) criterios o supuestos. **Respecto al objetivo específico 2**, los componentes estructurales de las bases teóricas se han determinado en función a dos (2) criterios o supuestos: 1. Las dimensiones que subyacen a los resultados empíricos de los antecedentes pertinentes, y 2. El orden que ocupan: la variable, las unidades de análisis y el sector económico-productivo en el título de la tesis de la licenciatura (Ver Item 2.2). Finalmente, en cuanto a los resultados del **objetivo específico 3**; se han determinado y descrito también dos (2) criterios o supuestos: 1. La importancia y relevancia del financiamiento, empresas, micro y pequeñas empresas, y sectores económico-productivo, dentro del título de la tesis de licenciatura, y 2. La definición hecha de estos mismos elementos, por parte del autor(a) de la tesis del bachillerato (ver Item 2.3). Finalmente, en base a los establecido líneas arriba, se redactó el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura.

**Palabras clave:** Financiamiento, MYPES, sector comercio.

## ABSTRACT

The present research work had as general objective: To determine and describe the theoretical and conceptual framework of the characterization of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017; The research design was non-experimental, descriptive-bibliographic and documentary. For the collection of information, the techniques of bibliographic, documentary and logical deduction were used, and bibliographic records were used as instruments; Finding the following results: **Regarding specific objective 1**, the criteria that must be taken into account are specified to determine whether the international, national, regional and local antecedents are relevant or not; for which, six (6) criteria or assumptions are established. **Regarding specific objective 2**, the structural components of the theoretical bases have been determined based on two (2) criteria or assumptions: 1. The dimensions that underlie the empirical results of the pertinent antecedents, and 2. The order they occupy: the variable, the units of analysis and the economic-productive sector in the title of the undergraduate thesis (See Item 2.2). Finally, **regarding the results of specific objective 3**; Two (2) criteria or assumptions have also been determined and described: 1. The importance and relevance of financing, companies, micro and small companies, and economic-productive sectors, within the title of the undergraduate thesis, and 2. The definition made of these same elements, by the author (a) of the high school thesis (see Item 2.3). Finally, based on those established above, the theoretical and conceptual framework or literature review of the undergraduate thesis was written.

**Keywords:** Financing, MYPES, service sector.

## CONTENIDO

<b>1. Título.....</b>	<b>i</b>
<b>2. Hoja de firma de jurado y asesor .....</b>	<b>iv</b>
<b>3. Resumen y abstract .....</b>	<b>vii</b>
<b>4. Contenido .....</b>	<b>vii</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>10</b>
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA.....</b>	<b>14</b>
2.1. Antecedentes.....	19
<u>    2.2.1. Internacionales .....</u>	<u>20</u>
<u>    2.2.2. Nacionales.....</u>	<u>20</u>
<u>    2.2.3. Regionales.....</u>	<u>20</u>
<u>    2.2.4. Locales .....</u>	<u>20</u>
2.2. Bases teóricas .....	23
2.3. Marco conceptual .....	24
<b>III. HIPÓTESIS .....</b>	<b>26</b>
<b>IV. METODOLOGÍA .....</b>	<b>27</b>
4.1. Diseño de investigación.....	27
4.2. Definición conceptual y operacionalización de las variables.....	27
4.3. Técnicas e instrumentos: .....	31
4.4. Plan de análisis .....	31
4.5. Matriz de consistencia .....	32
4.6. Principios éticos.....	32



<b>V.</b>	<b>RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>33</b>
5.1.	Resultados.....	34
5.2.	Análisis de resultados: .....	40
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>40</b>
6.1.	Respecto al objetivo específico 1 .....	40
6.2.	Respecto al objetivo específico 2 .....	40
<u>6.3.</u>	Respecto al objetivo específico 3.....	<b>41</b>
6.4.	Respecto al objetivo específico 4: .....	41
6.5.	Respecto al Objetivo General .....	42
<b>VII.</b>	<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>70</b>
7.1	Referencias bibliográficas .....	70
7.2	Anexos.....	76

## I. INTRODUCCIÓN

El marco teórico es el resultado de la selección de teorías, conceptos y conocimientos científicos, métodos y procedimientos, que el investigador requiere para describir y explicar objetivamente el objeto de investigación en su estado histórico, actual o futuro. Asimismo, el marco histórico es la selección de información para la descripción del pasado del objeto y la descripción del mismo y su registro de manera científica cuantitativa y/o cualitativa (**Heinz, 2007**).

Dado que la tesis del bachillerato es una parte de la tesis de la licenciatura; entonces, la característica sigue; por lo tanto, debemos destacar la importancia que tiene el marco teórico y conceptual en la tesis de la licenciatura.

En esta perspectiva, es necesario aclarar que la finalidad de la tesis del bachillerato es construir un marco teórico y conceptual de las caracterización del financiamiento de las instituciones educativas públicas de educación básica regular del Perú y de la Institución Educativa “Gloriosa 329 N° 89002” de Chimbote; es decir, el problema radica en que generalmente los marcos teóricos y conceptuales de las tesis en general, no necesariamente sirven para explicar los resultados obtenidos en las tesis de licenciamiento. Es por ello que, en la tesis del bachillerato, la construcción del marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura consistirá en determinar y describir los elementos de las bases teóricas y conceptual, a partir de los resultados que subyacen en los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales pertinentes (si es que los hubiera) de la tesis de la licenciatura.

En otras palabras, los componentes de las bases teóricas de la tesis del bachillerato serán elaborados a partir de los resultados de los antecedentes de la tesis de la licenciatura y del título de dicha tesis.

Por lo tanto, esto será más coherente porque las bases teóricas y el marco conceptual serán construidos a partir de la teoría que subyace a los resultados de los antecedentes pertinentes; es decir, el marco teórico y conceptual que se va a construir en la tesis del bachillerato será más congruente y pertinente para comprender la problemática de la tesis de licenciatura y para hacer el análisis de resultados (discusión) de la misma; en esta perspectiva el enunciado del problema de investigación fue: **¿Cuál es el marco teórico y conceptual que le corresponde al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017?** Para dar respuesta a este enunciado, planteamos el siguiente objetivo general: **Determinar y describir el marco teórico y conceptual de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.**

Para conseguir los resultados del objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

2. Determinar y describir las bases teóricas que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.
3. Determinar y describir el marco conceptual que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.
4. Redactar el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura. Esto es, redactar los subcomponentes 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual de la tesis del título profesional de contador público, cuyo título es: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

La presente investigación se justifica porque permitirá elaborar y redactar de manera adecuada y pertinente, el marco teórico y conceptual de la tesis del título profesional de contador público (tesis de licenciatura); es decir, permitirá, construir de manera adecuada y pertinente, los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales; así como las bases teóricas y el marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

También, la presente tesis se justifica porque servirá como guía metodológica y práctica de otras tesis parecidas a ser desarrolladas en otros ámbitos geográficos locales, regionales y nacionales.

Finalmente, el desarrollo de esta tesis se justifica porque su elaboración, presentación, sustentación y aprobación, me permitirá obtener del grado de bachiller en contabilidad, según lo establece la Nueva Ley Universitaria. A su vez, contribuiré a la mejora de la calidad de la enseñanza-aprendizaje en la Escuela Profesional de Contabilidad, lo que permitirá a todos los egresados de la universidad obtener sus grados de bachiller a través de la presentación y aprobación de un trabajo de investigación denominada: tesis del bachillerato. Asimismo, permitirá elevar los estándares de calidad de la enseñanza -aprendizaje de la Uladech-Católica y de la Escuela Profesional de Contabilidad. Obviamente, también contribuiré a mejorar las tesis de la obtención del título profesional de contador público (tesis de licenciatura).

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

Dado que el presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: Determinar y describir el marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura, cuyo título será: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

A este título le corresponde el siguiente enunciado del problema: ¿Cuál es el marco teórico y conceptual que le corresponde al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017? Su correspondiente objetivo general es: Determinar y describir el marco teórico y conceptual de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017. Los objetivos específicos que se desprenden de este objetivo son: 1. Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017. 2. Determinar y describir las bases teóricas que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017. 3. Determinar y describir el marco conceptual que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma,

2017. 4. Redactar el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura.

Esto es, redactar los subcomponentes 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual de la tesis del título profesional de contador público, cuyo título es: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

Para poder construir este marco teórico y conceptual; **Sabino (1996)** sostiene que, el marco teórico, también llamado marco referencial (y algunas veces marco conceptual) tiene el propósito de dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos y proposiciones que permitan abordar el problema de investigación. En otras palabras, el marco teórico pretende integrar el problema de investigación dentro de un contexto donde dicho problema tenga sentido, incorporando los conocimientos del referido problema, con la finalidad de ordenarlos de un modo que resulten útiles en el proceso de la investigación.

Asimismo, **Ander-Egg (1995)** establece que, la teoría y la investigación no son elementos contrapuestos, ya que la teoría que no se basa en la realidad, degenera fatalmente en especulación arbitraria sin contenidos concretos; por lo tanto, la investigación sin los “iluminantes contactos de la teoría” acumula hechos sin darle significado alguno. En la ciencia (dice Ander-Egg), la experiencia (realidad) vale siempre que esté iluminada por la teoría; es decir, no podemos separar el proceso empírico (realidad) de la observación de la estructura formal de la ciencia (teoría), aunque no son la misma cosa, una y otra adquieren toda su validez y significado, cuando están estrechamente vinculadas. También, **Ander-Egg** dice que, una teoría

explica la significación de los hechos y las relaciones existentes entre ellos; es decir, los discierne y los juzga. Ninguna ciencia trabaja con hechos aislados porque no hay hechos que tengan significado científico por sí mismos. Cualquiera que sea la cantidad de hechos y datos que se acumulen, no producen por sí mismos una ciencia; ésta (la ciencia) sólo puede darse en una reciprocidad de funciones con la investigación (combinación adecuada realidad-teoría y teoría y realidad).

Por su parte, **De Souza Minayo (s.f)** afirma que, casi siempre la investigación se inicia con un problema o con una pregunta de investigación, la misma que debe estar articulada a conocimientos previos; pero, que también pueden demandar nuevos referenciales. Este conocimiento anterior construido por otros investigadores, el mismo que arroja luz sobre la cuestión de nuestra investigación, se le llama teoría. Según la autora que estamos citando, la teoría se construye para explicar y comprender una realidad concreta. También, según **Sautu, Boniolo, Dalle y Elbert (2005)**, la investigación social es una forma de conocimiento que se caracteriza por la construcción de evidencia empírica elaborada a partir de la teoría, aplicando reglas de procedimiento explícitas. Por lo tanto, afirman los autores citados que, en toda investigación están presentes tres elementos que se articulan entre sí: el marco teórico, los objetivos y la metodología; los mismos que se influyen mutuamente; y en la práctica de la investigación se piensan en conjunto, porque están íntimamente relacionados; sin embargo, para su comprensión, hay que analizarlos por separado.

Asimismo, según los autores que estamos citando, el marco teórico constituye un corpus de conceptos de diferentes niveles de abstracción articulados entre sí, que orientan la forma de aprender la realidad. Por ello, incluye supuestos de carácter general acerca del funcionamiento de la sociedad y la teoría sustantiva o conceptos

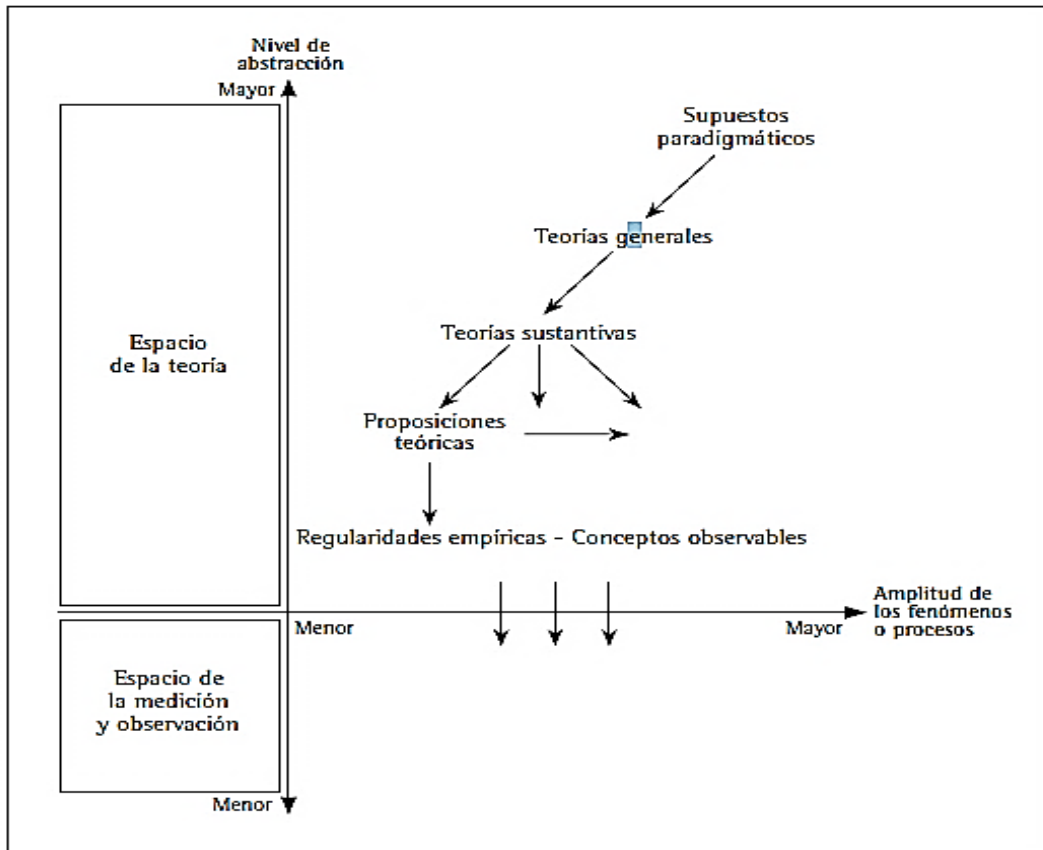


específicos sobre el tema que se pretende investigar. Asimismo (los autores citados), afirman que el nivel más general de la teoría está en lo que se conoce como **paradigma**. Esto es, el paradigma es un conjunto de conceptos teórico-metodológicos que el investigador lo toma como un sistema de creencias básicas para orientarse y mirar la realidad. Estos principios no son cuestionados por el investigador en su práctica cotidiana: más bien funcionan como supuestos que orientan la selección misma del problema a investigar, la definición de los objetivos de la investigación y la selección de la estrategia metodológica para abordarlos., la teoría general está constituida por un conjunto de proposiciones lógicamente interrelacionadas que se utilizan para explicar la realidad. Este marco conceptual implica una visión de la sociedad, del lugar que las personas ocupan en ella y las características que asumen las relaciones entre el todo y las partes. Al llevar implícitos los supuestos acerca del carácter de la sociedad, la teoría social, al igual que el paradigma, también influyen en lo que puede o no ser investigado; también, condicionan las preguntas que nos hacemos y el modo en que intentamos responderlas.

Finalmente, en un nivel de menor abstracción se encuentra la *teoría sustantiva* que está conformada por proposiciones teóricas específicas a la parte de la realidad social que se pretende estudiar. A partir de ello, se definirán los objetivos específicos de investigación y se tomarán otras decisiones relevantes acerca de otras etapas del diseño de investigación; como, por ejemplo, aquellas preguntas referidas a la técnica de recolección de los datos: la definición de las preguntas del cuestionario en el caso de una encuesta, o en la selección de temas, ejes y conceptos sensibilizadores en una entrevista semi-estructurada o una guía de observación (**Sautu, et al, 2005**).

Estas perspectivas teóricas del proceso de investigación, las podemos observar de forma gráfica en el siguiente cuadro:

**Cuadro 1.1**  
**Niveles de abstracción en el marco teórico**



**Fuente:** Sautu, Boniolo, Dalle y Elbert (2005).

En el cuadro 1.1 se observa los niveles de abstracción en la construcción de la teoría, que va de lo más general a lo más concreto.

Por otro lado, según el esquema del proyecto de investigación, en nuestra universidad (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote), el MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL, se desdobra en 6.1 Antecedentes, el cual a su vez se subdivide en: 6.1.1 Internacionales; 6.1.2 Nacionales; 6.1.3 Regionales; y 6.1.4 Locales. Luego, sigue el ítem 6.2 Bases teóricas; seguidamente está 6.3 Marco conceptual y 6.4 Descripción somera de la empresa o institución del caso de estudio. Este marco teórico y conceptual, en el Informe de Investigación (Tesis de Licenciatura), se denomina: REVISIÓN DE LITERATURA; el mismo que se desagrega en: 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual. Por simplicidad, vamos asumir que: Revisión de literatura es igual a: Marco teórico y conceptual. En base a esto, vamos a construir la teoría del marco teórico y conceptual de la tesis del título profesional de contador público (tesis de licenciatura), cuyo título será: Ahora bien, teniendo en cuenta lo descrito líneas arriba, vamos a tratar de establecer las reglas lógicas y los criterios (supuestos) a tener en cuenta, para elaborar y estructurar los componentes del Item II. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL O REVISIÓN DE LITERATURA de mi tesis de licenciatura.

### **2.1. Antecedentes**

Según el esquema estructural del informe de investigación, los antecedentes se desdoblan en: 2.1.1 Internacionales, 2.1.2 Nacionales, 2.1.3 Regionales y 2.1.4 Locales. Entonces, lo primero que tenemos que hacer es definir, qué se entiende por cada una de esta clasificación de los antecedentes. Para ello, vamos a utilizar, las definiciones sugeridas por **Vásquez Pacheco (2017):**

### **2.2.1. Internacionales**

En nuestra investigación se entenderá por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del Mundo, menos del Perú; que hayan investigado la misma variable, las mismas unidades de análisis y sector económico-productivo, considerados en nuestra investigación (se asume que es la investigación de la tesis de licenciatura).

### **2.2.2. Nacionales**

En nuestra investigación se entenderá por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ancash; que hayan investigado la misma variable, las mismas unidades de análisis y sector económico-productivo, considerados en nuestra investigación.

### **2.2.3. Regionales**

En nuestra investigación se entenderá por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia de Casma; que hayan investigado la misma variable, en las mismas unidades de análisis y sector económico-productivo, considerados en nuestra investigación.

### **2.2.4. Locales**

En nuestra investigación se entenderá por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Casma; que hayan investigado la misma variable, en las mismas unidades de análisis y sector económico-productivo, considerados en nuestra investigación.

A continuación, vamos a establecer los criterios (supuestos) para determinar si los antecedentes que van a estar en la tesis de la licenciatura que vamos a desarrollar

más adelante. Para ello, seguiremos a **Vásquez Pacheco (2017)**, quien en un artículo de investigación que está en proceso de ser publicado, establece los criterios (supuestos) para determinar si un antecedente (de cualquier nivel) es pertinente o no es pertinente para ser catalogado como antecedente en el proyecto e informe de investigación a ser desarrollados en la tesis de licenciatura.

Según **Vásquez Pacheco (2019)**, los criterios (supuestos) para determinar si un antecedente es pertinente o no, son los siguientes:

- **Criterio C1: Está relacionado con el título del antecedente:**

Este criterio establece que, el título del antecedente debe contener por lo menos la variable o variables, las unidades de análisis y el sector económico-productivo que contiene el título de la investigación de la tesis de licenciatura (tesis de título profesional).

- **Criterio C2: Está relacionado con los objetivos del antecedente:**

Este criterio establece que, el antecedente debe contener por lo menos uno o más objetivos parecidos o similares a alguno(s) de los objetivos de la investigación de la tesis de licenciatura.

- **Criterio C3: Está relacionado con la metodología del antecedente:**

En este criterio se establece que, el antecedente debe considerar un resumen de la metodología utilizada, procurando que por lo menos se considere las técnicas e instrumentos de recojo de información (los datos) parecidos a los que estamos considerando en nuestra investigación (tesis de licenciatura).

- **Criterio C4: Está relacionado con los resultados y/o conclusiones del antecedente:**

En este criterio se establece que, el antecedente considerado por lo menos debe contener o se debe tomar, los resultados y/o conclusiones que respondan o tengan relación con el objetivo u objetivos considerados en el criterio C2.

- **Criterio C5: Está relacionado con la coherencia lógica:**

En este criterio se establece que, en el antecedente considerado debe existir coherencia lógica entre lo que se establece en el criterio C2 y lo que se establece en el criterio C4. Es decir, debe haber coherencia lógica entre lo que previamente se ha establecido en los C2 y C4.

- **Criterio C6: Está relacionado con la simultaneidad:**

En este criterio se establece que, en el antecedente considerado deber cumplirse la simultaneidad; es decir, deben cumplirse al mismo tiempo todos los criterios: C1, C2, C3, C4 y C5.

Estos criterios (supuestos teóricos) sugieren que, la estructura de redacción de los antecedentes debe ser así: Título del antecedente; objetivo u objetivos relacionados con el objetivo u objetivos de la tesis de la licenciatura; resumen de la metodología de investigación, procurando que por lo menos figure las técnicas e instrumentos de recojo de información; resumen de los resultados y/ o conclusiones; los mismos que deben ser congruentes (coherentes) con el objetivo u objetivos considerados. Esta estructura debe ser utilizada, independientemente de los niveles de los antecedentes: Internacionales, nacionales, regionales y locales (obviamente, debe estar implícita la norma de redacción APA).

## 2.2. Bases teóricas

Según **Vásquez Pacheco (2017)**, en la construcción de las bases teóricas de la tesis de la licenciatura, se debe tener en cuenta los siguientes criterios:

- **Criterio 1: Está relacionado con los antecedentes**

Dado que los antecedentes fundamentalmente están relacionados con los resultados y/o conclusiones que responden a los objetivos específicos plantados; esto es, están más relacionados con la realidad (Variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo, que se pretenden investigar); entonces, de esos resultados y/o conclusiones hay que inferir las sub-dimensiones y/o dimensiones que subyacen a dichos resultados y/o conclusiones. Así por ejemplo, si la variable del antecedente es financiamiento y las unidades de análisis son las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú; y si uno de los objetivos específicos del antecedente es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú; entonces, algunos posibles resultados deberían ser: El 80% de las Mypes estudiadas obtuvieron financiamiento de terceros y el 20% utilizó financiamiento propio en el desarrollo de sus actividades económicas; asimismo, el financiamiento de terceros obtenido fue del sistema bancario, fue de corto plazo e invertido en capital de trabajo. En estos resultados, subyacen las sub-dimensiones externas e internas de la dimensión fuentes de financiamiento; asimismo, subyace la subdimensión bancaria de la dimensión sistemas de financiamiento; también subyace la subdimensión corto plazo de la dimensión plazos de financiamiento; finalmente, subyace la subdimensión capital de trabajo de la dimensión usos del financiamiento.

- **Criterio 2: Está relacionado con el orden que ocupan la variable, las unidades de análisis y el sector económico-productivo en el título de la tesis de la licenciatura.**

**Título de la tesis de la licenciatura:** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

De acuerdo al título planteado, el orden sería: 1. Financiamiento. 2. Empresa (Incluye a la micro y pequeña empresa). 3. Sector económico-productivo, y 4. Descripción de la empresa del caso de estudio. Por lo tanto, el orden lógico de 2.2 Bases teóricas sería de la siguiente manera: 2.2.1 Teoría del financiamiento. 2.2.2 Teoría de la empresa. 2.2.3 Teoría de los sectores económico-productivos. 2.2.4 Descripción de la empresa del caso de estudio.

### **2.3. Marco conceptual**

Según **Vásquez Pacheco (2017)**, en la construcción del marco conceptual de la tesis de la licenciatura, se deben tener en cuenta los siguientes criterios:

- **Criterio 1: Está relacionado con las definiciones de los elementos explícitos del título de la tesis de la licenciatura.**

Es decir, con las definiciones de: Financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma.

- **Criterio 2: Está relacionado, con algunas definiciones propias del investigador (a), sobre los mismos conceptos y definiciones especificados en el criterio 1**

A manera de resumen, lo que se ha establecido líneas arriba, son los criterios o supuestos teóricos, para que los componentes del Marco Teórico Conceptual



(del proyecto de la tesis de licenciatura) y la Revisión de Literatura (en el informe de la tesis de licenciatura), sean elaborados en base a un constructo teórico y no sea simplemente copiado de otros marcos teóricos de manera mecánica.

### **III. HIPÓTESIS**

Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica y documental, no se ha planteado hipótesis.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1. Diseño de investigación**

La investigación fue de diseño: teórico-descriptivo-bibliográfico-documental.

#### **4.1.1. Población y muestra**

##### **4.1.1.1. Población**

No aplicó; es decir, no hubo población.

##### **4.1.1.2. Muestra**

No aplicó; es decir, no hubo muestra, debido a que tampoco hubo población.

### **4.2. Definición conceptual y operacionalización de las variables**

**4.2.1. Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE ANTECEDENTE PERTINENTE	DEFINICIÓN OPERACIONAL						
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6
ANTECEDENTES PERTINENTES	Un antecedente es pertinente, si tiene las mismas: variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también algún o algunos objetivos similares, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información, los resultados y/o conclusiones responden a los objetivos especificados; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2017).	INTERNACIONALES						
		NACIONALES						
		REGIONALES						
		LOCALES						

**Fuente:** Tomado de **Vásquez Pacheco (2017)**.

#### 4.2.2. Matriz de operacionalización de la variable(s) del objetivo específico 2: Bases Teóricas

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)
F I N A N C I A M I E T O	Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos financieros (dinero o crédito) para el mismo (Raffino, 2020).	Fuentes de financiamiento	- Interno - Externo	Dado la tesis del bachillerato es marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura, en este caso no se aplica cuestionario; pero , sí se evalúan con los criterios anteriormente mencionados.
		Sistemas de financiamiento	- Sistema bancario - Sistema no bancario formal - Sistema informal	
		Costos del financiamiento	- Tasa de interés mensual - Tasa de interés anual	
		Plazos de financiamiento	- Corto plazo - Largo plazo	
		Facilidades de financiamiento	- Sistema bancario - Sistema no bancario formal - Sistema informal	
		Usos del financiamiento	- Capital de trabajo - Activo fijo	
		Otras formas de Financiamiento	- Financiamiento tipo leasing	
			- Financiamiento tipo factoring	
			- Financiamiento de proveedores	

**Fuente:** Elaboración propia, en base a la matriz elaboradas por **Vásquez Pacheco (2017)**.

**4.2.3. Matriz de operacionalización de los resultados del objetivo específico 3:**

MÁRCO CONCEPTUAL	DEFINICIONES
Financiamiento	Definición 1 Definición 2 Definición 3 (Propia)
Empresa	Definición 1 Definición 2 Definición 3 (Propia)
Micro y pequeña empresa	Definición 1 Definición 2 Definición 3 (Propia)
Sector económico productivo	Definición 1 Definición 2. Definición 3 (Propia)
Sector comercio	Definición 1 Definición 2. Definición 3 (Propia)

**Fuente:** Tomado de **Vásquez Pacheco (2017)**.

### **4.3. Técnicas e instrumentos:**

#### **4.3.1. Técnicas:**

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica y documental (objetivo específico 1), revisión bibliográfica y documental (en los objetivos específico 2, 3 y 4)

#### **4.3.2. Instrumentos:**

Para el regojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivos específicos: 1, 2 y 3) y redacción del capítulo II de la tesis del título profesional de contador público (Tesis de licenciatura). Es decir, redactar el contenido del objetivo específico 4.

### **4.4. Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y documental, y como instrumento, fichas bibliográficas. La pertinencia o no pertinencia de los antecedentes fueron evaluados en la matriz de pertinencia de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. Resultados que servirán para hacer el análisis de resultados de los antecedentes que finalmente formarán parte del marco teórico de la tesis de la licenciatura, estarán especificados en los resultados del objetivo específico 4.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó como técnica la revisión bibliográfica documental y como instrumento fichas bibliográficas. Las dimensiones y subdimensiones de los componentes de las bases teóricas son descritas en la matriz N° 2. Lo que sirvió para hacer el análisis de resultados de dichas bases teóricas.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó como técnica la revisión bibliográfica documental y como instrumento fichas bibliográficas. Las definiciones pertinentes del marco conceptual fueron especificadas en la matriz N° 3; procurando que el investigador (a) haga su propia definición conceptual.

#### **4.5. Matriz de consistencia**

Ver anexo 04.

#### **4.6. Principios éticos**

Dado que la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, no aplicó los principios éticos; además, no se manipuló ningún dato o información, debido a que todo fue recogido haciendo una revisión bibliográfica y documental pertinentes.



## **V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS**

### **5.1. Resultados**

#### **5.1.1. Respecto al objetivo específico 1**

Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e

Inversiones Thiago” de Casma, 2017

Los resultados de los antecedentes pertinentes o no pertinentes: Internacionales, nacionales, regionales y locales, serán evidenciados en la siguiente matriz, a través de la aplicación de los seis (6) criterios o supuestos establecidos previamente en esta investigación.

#### **5.1.1.1 Definición y operacionalización de los antecedentes pertinentes:**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
ANTECEDENTES PERTINENTES	<p><i>Un antecedente es pertinente, si tiene las mismas: variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también algún o algunos objetivos similares, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información, los resultados y/o conclusiones responden a los objetivos especificados; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco,2017).</i></p>	<b>INTERNACIONALES</b>	Claus & Sánchez (2019)						
			Estrada, Briones, Rivas, & Viteri (2011)						
		<b>NACIONALES</b>	Saravia (2017)						
			Jopen, Gómez & Olivera (2014)						
			Vexler (2015)						
			Cárcamo, Palacios, Montoya, Nakasone & Torres (2015)						
			Alcala, & Romaguera, (2012)						
		<b>REGIONALES</b>	No se ha encontrado antecedentes pertinentes						
		<b>LOCALES</b>							

**Fuente:** Elaboración propia en base a la matriz elaborada por Vásquez Pacheco (2017).

**Leyenda de los criterios:**

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

**C<sub>1</sub>:** 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 parecido al de nuestro trabajo de investigación.

**C<sub>2</sub>:** Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

**C<sub>3</sub>:** Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

**C<sub>4</sub>:** 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 C<sub>2</sub>. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C<sub>5</sub>.

**C<sub>5</sub>:** Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C<sub>2</sub>) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C<sub>4</sub>).

**C<sub>6</sub>:** Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente. Además; 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C<sub>1</sub>, C<sub>2</sub>, C<sub>3</sub>, C<sub>4</sub>, C<sub>5</sub> y C<sub>6</sub>).

### **5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:**

Determinar y describir las bases teóricas que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

Las bases teóricas de la tesis de la licenciatura se redactarán de acuerdo a la siguiente estructura teórica construida en base a los dos (2) criterios establecidos líneas arriba y que se encuentran establecidas en la matriz N° 2 de la metodología, y que es consecuencia de los criterios establecidos por Vásquez Pacheco, en las bases teóricas establecidos anteriormente.

## **2.2. Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento:**

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

#### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

*2.2.1.2.1 Financiamiento interno*

*2.2.1.2.2 Financiamiento externo*

#### **2.2.1.3 Sistemas de financiamiento**

*2.2.1.3.1 Sistema bancario*

- Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)
- Banco de la Nación (BN)
- Banca Comercial (BC)

*2.2.1.3.2 Sistema no bancario*

*2.2.1.3.3 Sistema informal*

#### **2.2.1.4 Costos del financiamiento (Tasas de interés)**

#### **2.2.1.5 Plazos de financiamiento**

*2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo:*

*2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo:*

**2.2.1.6 Facilidades del financiamiento**

**2.2.1.7 Usos del financiamiento**

**2.2.2 Teoría de la empresa**

**2.2.2.1 Teorías de la empresa**

**2.2.2.2 Clasificación de la empresa según su forma jurídica**

*2.2.2.2.1 Clasificación según su tamaño*

*2.2.2.2.2 Clasificación según los factores productivos*

*2.2.2.2.3 Clasificación por el número de personas*

**2.2.3. Teoría de las MYPES**

**2.2.3.1. Teorías de las MYPES**

**2.2.4. Teoría del Sector Comercio**

**2.2.4.1. Teorías del Sector Comercio.**

**2.2.4.2. Descripción de la empresa del caso de estudio**

### **5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:**

**Determinar y describir el marco conceptual que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.**

El marco conceptual de la tesis de la licenciatura se redactará en función a la estructura que a continuación se especifica y que están fundamentados en los criterios y en la matriz N° 3 de la metodología.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definiciones de financiamiento:**

**Definición 1**

**Definición 2**

**Definición 3 (Propia)**

### **2.3.2. Definiciones de empresa**

**Definición 1**

**Definición 2**

**Definición 3 (Propia)**

### **2.3.3. Definiciones de MYPE**

**Definición 1**

**Definición 2**

**Definición 3 (Propia)**

### **2.3.4. Definiciones del Sector económico**

**Definición 1**

**Definición 2**

**Definición 3 (Propia)**

### **2.3.5. Definiciones de sector comercio**

#### **Definición 1**

#### **Definición 2**

#### **Definición 3 (Propia)**

#### **5.1.4. Respecto al objetivo específico 4:**

Redactar el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura. Esto es, redactar los subcomponentes 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual de la tesis del título profesional de contador público, cuyo título será: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

Redactar el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura. va a significar, especificar y describir los subcomponentes 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual de la tesis del título profesional de contador público o tesis de licenciatura. Esto va implicar que dicho marco teórico conceptual en la práctica, debe ser construido (elaborado) en base al constructo teórico que hemos hecho en el ítem II. REVISIÓN DE LITERAURA, especificado líneas arriba de esta investigación. Que en definitiva van a estar evidenciados en la conclusión que responda al objetivo general de esta tesis para obtener el grado de bachiller.

## **5.2. Análisis de resultados:**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:**

Según la evaluación realizada utilizando la matriz para determinar la pertinencia de los antecedentes considerados en todos los niveles geográficos son:.....; sin embargo, dado que no hay muchos antecedentes pertinentes; es necesario flexibilizar los requisitos del criterio (supuesto) C1, en el sentido de que vamos a dejar de utilizar el mismo sector económico productivo. Ahora se debe presentar, la nueva matriz de antecedentes pertinentes, incorporando los antecedentes no pertinentes de grado 1. Si aun así, hay pocos antecedentes, se flexibiliza más el C1, en el sentido que ahora no debe considerarse las instituciones de educación básica regular, pudiendo quedar solo instituciones educativas general. Ahora la matriz de antecedentes, contendrá: Antecedentes pertinentes, antecedentes no pertinentes de grado 1 y antecedentes pertinentes de grado 2.

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

Se debe procurar que, el contenido de las bases teóricas (de la tesis de la licenciatura), este redactado de manera tal que, permita comprender de manera clara y precisa la situación problemática de la tesis de la licenciatura; así como poder explicar a la luz de estas bases teóricas, los resultados de los objetivos específicos de dicha tesis. En otras palabras, hay que procurar que las bases teóricas en su contenido y redacción, puedan servir de manera concreta para poder entender y explicar los resultados a que tiene que llegar la tesis de la licenciatura, a través de la consecución de cada uno de los resultados de sus objetivos específicos y el objetivo general de dicha tesis.



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

Asimismo, se debe procurar que las definiciones pertinentes que se tienen que considerar en la tesis de la licenciatura, deben ser claras y precisas; sobre todo, las definiciones propuestas por el autor o autora de la tesis en mención, para que realmente sean útiles y puedan ser operativas en la comprensión de los conceptos fundamentales que se consideran en dicha tesis.

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

La redacción de este objetivo, realmente va a ser el ítem II. REVISIÓN DE LITERATURA, que es lo mismo que contiene el MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL del proyecto que genera el informe de investigación, que finalmente será la tesis de licenciatura; es decir, la tesis para obtener el título profesional de contador público; en este sentido, se ha establecido de manera clara y concreta, un modelo teórico que servirá de base para mejorar significativamente el Marco Teórico Conceptual y/o Revisión de Literatura de la tesis para obtener dicho título profesional (tesis de licenciatura).

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Los resultados del objetivo específicos 1, son consecuencia de la construcción de los criterios o supuestos establecidos respecto a: El título del antecedente (C1), a los objetivos del antecedente (C2), la metodología utilizada por el antecedente (C3), los resultados y/o conclusiones del antecedente (4), coherencia lógica entre los resultados y/ conclusiones con los objetivos planteados en C2 (C5); finalmente, tiene que haber simultaneidad; esto es, tiene que cumplirse los cinco (5) criterios simultáneamente. Si los antecedentes cumplen con estos seis (6) criterios o supuestos; entonces, el antecedente o antecedentes, serán pertinentes; sino es así, se podrá flexibilizar los criterios, para tener antecedentes no pertinentes de grado 1 y de grado 2. Lo ideal es que todos los antecedentes sean pertinentes.

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

En los resultados del objetivo específico 2, se evidencian la aplicación de dos criterios establecidos para construir (elaborar) los componentes a ser considerados en las bases teóricas de la tesis de la licenciatura. Por lo tanto, los ítems considerados en las bases teóricas tienen que ser coherentes con las subdimensiones que subyacen en los resultados y/o conclusiones de los antecedentes pertinentes y el orden que ocupan la variable, las unidades de análisis y el sector económico-productivo en el título de la tesis de la licenciatura. Si esto es así, entonces las bases teóricas servirán para comprender la problemática de la investigación; y también, servirán para explicar los resultados de la tesis de la licenciatura.

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

En los resultados del objetivo específico 3, se evidencian tres niveles de definiciones establecidos en dos criterios sobre el tratamiento del marco conceptual en la tesis de la licenciatura, los cuales tienen relación con los elementos relevantes explícitos del título de la tesis de licenciatura.

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

En definitiva, el marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura, debe contener tres (3) ítems: 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual. El contenido concreto y pertinente del ítem 2.1 Antecedentes, en las conclusiones del objetivo específico 1, se evidencian los fundamentos teóricos, que establecen si los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales que se consideran en la tesis de la licenciatura son pertinentes o no. Si no son pertinentes, también deben evidenciarse si son no pertinentes de grado 1 ó no pertinentes de grado 2, que de alguna manera pueden ser aceptables; sin embargo no serían muy relevantes para ser comparados; como sí lo serían los antecedentes pertinentes.

En lo que respecta al ítem 2.2 Bases teóricas, en los resultados y análisis de resultados del objetivo específico 2, se evidencia el contenido lógico, concreto y adecuadamente parafraseado, que debe contener las bases teóricas de la tesis de o la licenciatura. Finalmente, en los resultados y análisis de resultados, debe evidenciarse que, las definiciones de los componentes específicos del título de la tesis, deben estar adecuadamente definidos en la tesis de la licenciatura.

## **6.5. Respecto al Objetivo General**

Aquí se debe plantear el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura; es decir, se debe escribir: 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual de la tesis de la licenciatura; pero teniendo en cuenta todos los criterios y fundamentos establecidos en los objetivos específicos anteriormente desarrollados; que en la práctica es el resultado del objetivo específico 4 de la tesis del bachillerato, que a la letra dice: Redactar el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura. Esto es, redactar los subcomponentes 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual de la tesis del título profesional de contador público, cuyo título será: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.

A continuación, se empezará a redactar el Item: II. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL O REVISIÓN DE LITERATURA DE LA TESIS DE LA LICENCIATURA:

### **6.5.1. Antecedentes**

#### **6.5.1.1. Internacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo menos Perú, sobre; la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Marín (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiación de las PYMES en España”, tuvo como objetivo general: Analizar la situación en la que se encuentran las PYME en el panorama nacional de diversos ámbitos como pueden ser: su condición jurídica, la creación de empleo, la creación de empresas o el análisis de sus sectores. El diseño de investigación fue no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, utilizó como técnica un cuestionario. Entre los resultados se determinó que la situación económica de las micro y pequeñas empresas comerciales ha mejorado en los últimos años ubicándose así en el año 2014 al igual que las grandes empresas a pesar de tener una caída en los 2 años anteriores y de las alternativas de financiación existentes, las microempresas se financian básicamente de las entidades bancarias, ya que España es un país bancarizado, usando así préstamos bancarios, créditos bancarios. Se concluyó que en el año 2014, gracias a la disponibilidad de préstamos bancarios se incrementó el desarrollo y aumento de micro y pequeñas empresas comerciales.

González (2014), en su trabajo de investigación denominado: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, tuvo como objetivo general determinar la vinculación entre la gestión financiera

y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Teniendo como conclusión que las Pymes, presentan mayores dificultades en la obtención de recursos a través de fuentes externas. La evolución de la estructura de financiamiento evidencia que un 25% de las empresas se han financiado con recursos patrimoniales y el 75% restante ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio. De igual forma se evidenció una mayor utilización de los recursos en el corto plazo, a través de proveedores. Adicionalmente se observa que mientras en las medianas empresas del sector comercio el acceso a financiamiento a través de capital es bastante reducido, en las pequeñas empresas el acceso a recursos financieros de mediano y largo plazo es nulos.

Delgado (2018), en su trabajo de investigación denominado: “Las PYMES en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento”, tuvo como objetivo general: Dar a conocer la importancia y las principales fuentes de financiamiento de las PYMES en el Ecuador. La metodología de la investigación es deductivo e inductivo. Se concluyó que la fuente más común de financiamiento para las PYMES en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las PYMES no logran cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan las entidades financieras para el acceso a créditos económicos.

### **6.5.1.2.Nacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos en la región, sobre la variable o variables y unidades de análisis de nuestro estudio.

Minaya (2018), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Cecisa” de Sihuas, 2016”, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso Empresa Ferretería Cecisa, 2016. La investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, y para recoger información se utilizaron las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas aplicada a la empresa del caso a través de la técnica de entrevista. Mediante la cual se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a las características MYPE: Afirman que tienen más de 10 años en la actividad empresarial y tienen 7 trabajadores permanente. Respecto al financiamiento: han obtenido créditos de las entidades financieras, escogida por los bajos intereses. Siendo la entidad Financiera Caja Municipal ya que dicha institución le ofrece adquirirla a corto plazo, asimismo los créditos otorgados fueron utilizados para el acondicionamiento de local y como capital de trabajo logrando así la permanencia en el mercado y crecimiento del negocio. Afirma que, si mejoro la competitividad, productiva de su Empresa gracias al financiamiento.

Espinoza (2018), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016.”, tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. Para el desarrollo de la investigación se utilizó como tipo de investigación cuantitativa y el nivel de investigación fue descriptivo y diseño de investigación no experimental. La población fue 50 micro empresas del sector comercio de rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016; a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados obtenidos fueron: Respecto al financiamiento: el 50% mencionó que obtuvo financiamiento mediante el préstamo de entidades bancarias, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa, el 62% no utilizó financiamiento interno para financiar su micro empresa, el 70% mencionó que, si utilizó financiamiento externo para su micro empresa, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa. Y finalmente se concluye que el financiamiento respondió favorablemente a los micro empresarios cuando solicitaron préstamos para su micro empresa.

Velásquez (2018), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro Ferreterías de Huaraz, 2017.”, tuvo como objetivo: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, año 2017. En el aspecto metodológico, la investigación fue de enfoque cuantitativo; con diseño descriptivo simple no experimental de corte



transversal. La población muestra fue de 24 empresas. La técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Resultados: el 50% indicaron haber financiado su microempresa con ahorros personales, el 70% dijo haber sido informado sobre el interés del préstamo antes de solicitarlo, el 67% indicaron que el financiamiento obtenido ayudó a mejorar su microempresa, el 54% indicaron que en su microempresa realizaban el análisis de rentabilidad, el 50% indicaron que en su microempresa realizaban el análisis de solvencia, el 58% indicaron que con el financiamiento obtenido ofrecían calidad de producto, el 63% opinaron que conocían sobre los riesgos de obtener un crédito financiero. Llegando a la conclusión de haberse determinado las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de la ciudad de Huaraz año 2017; con el 50% afirmaron haber solicitado financiamiento de las EDIPYMES para financiar su microempresa, 70% indicaron que su microempresa obtenía mayor productividad con el financiamiento obtenido.

#### **6.5.1.3.Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash menos del distrito de Casma, sobre las variables y unidades de análisis de nuestro estudio.

Castillo (2018), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “La solución.” De Huarmey, 2017”, tuvo como objetivo general,

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería “La Solución.” de Huarmey, 2017. Para dar a conocer este objetivo general la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Las MYPES son pequeñas fuentes económicas las cuales representan el eje de la economía del país, ya que conforman el 94% del total de empresas en el Perú generando el mayor PBI en el país, por esa razón, he considerado imprescindible tratar el tema del financiamiento en las MYPES dada su importancia para la generación de empleo y el desarrollo del país; en donde el papel del estado cumple un rol muy importante. En el Perú el tamaño de las MYPES ocasiona que estas no puedan aprovechar los beneficios económicos de hoy en día, ya que la falta de garantías y la informalidad en las que muchas de estas se encuentran hacen que no puedan recurrir al financiamiento que se otorga en el sistema financiero. Por lo tanto, se tendrá que realizar un estudio detallado de las causas y factores que limitan el financiamiento de las MYPES en Chimbote, para lo cual describiremos las características del financiamiento y su importancia para el crecimiento de las MYPES.

Benancio (2018), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L.” - Huarmey, 2017”, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017.

Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño descriptivo no experimental, aplicándose técnicas del cuestionario e instrumentos de investigación como búsqueda de información en el periódico, internet y análisis documental. Luego de aplicados los instrumentos señalados se arribó a los siguientes resultados: Que el financiamiento es limitado por parte de las instituciones financieras porque las MYPES no cumplen con todos los requisitos. Es por ello que recurren a financiamiento por terceros, sistema financiero no bancario formal. Sin embargo, esta empresa si cumplió con los requisitos obteniendo un financiamiento de S/. 30 000 a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo, así mismo se determina que el financiamiento incide en el desarrollo de las MYPES de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

Fajardo (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.”, tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Perno Centro Lumaby E. I. R. L.” de Chimbote, 2015. La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las MYPES del Perú:

la mayoría de los autores revisados establecen que, las MYPES estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPES tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio: Dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo he invertido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que el financiamiento obtenido por la MYPES en general y de la empresa del caso de estudio en particular, fue del sistema no bancario, de corto plazo he invertido en capital de trabajo, fundamentalmente.

Calderón (2018), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017”, tiene por objetivo general: Determinar y Describir Las Características Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Electro Ferretera Judith S.R.Ltda.” – Chimbote, 2017. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada. Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico

#### **6.5.1.4.Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de Casma, sobre las variables y unidades de análisis de nuestro estudio.

Martínez (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú:

caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2015. La investigación fue cualitativa – descriptiva para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfico documental, encontrando los siguientes resultados: Respecto a las micro y pequeñas empresas del Perú: recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal debido a que estas les exigen menos garantías, pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés, los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo. Respecto a la empresa Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L. Casma 2016: La empresaria tiene 43 años, es de sexo femenino, tiene estudio de

secundaria completa, su actividad es con financiamiento de terceros, lo hace mediante un prestamista, quien acudió al Banco Informal (Paralelo Informal) y la tasa que pagó fue de 1.67% mensual, lo pagó a corto plazo y el dinero obtenido fue invertido el 100% en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la mayoría de las MYPES no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de trabajo.

León (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016”, tuvo como objetivo general.

Determinar y Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C de Casma 2016. La investigación fue no experimental –descriptiva y de caso, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista mediante un cuestionario, encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo 01. De la cual también Podemos decir que en las MYPES existen diversas dificultades para tener acceso al crédito, ya sea por las altas tasas de interés, los plazos cortos y exigencia elevada de garantías por parte de las instituciones Bancarias de tal forma recurren a las no Bancarias, así como también a las cajas rurales Respecto al objetivo 02. Podemos decir que la empresa a estudiar si recurre al crédito, en un 100%. Pero es una manera de ayudar a lograr sus objetivos ya sea a corto, mediano o largo plazo.

Respecto al objetivo 03. Llegando a la comparación se llega a coincidir con los autores en las siguientes características. En que el financiamiento es obtenido de recursos de terceros, que los créditos obtenidos son invertidos usualmente en capital de trabajo, maquinarias e infraestructura y mencionando también que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las empresas.

Serrano (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso depósito de materiales Ochoa E.I.R.L. de Casma, 2016”, tiene por objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio del Perú: Caso Depósito de Materiales Ochoa E.I.R.L. de Casma, 2016. La empresa DEPÓSITO DE MATERIALES OCHOA E.I.R.L., inició en el año 2009 tiene como RUC: 20531680601 cuyo gerente es el Sr. Ochoa Rosales Enrique Hipólito; teniendo como actividad principal la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, y equipo y materiales de fontanería y calefacción; se encuentra ubicada en la Mz. D 2 Lote. 30 A.H. Los Cedros (Etapa II), Provincia Constitucional del Callao – Ventanilla. Se concluyó que la empresa objeto de estudio recurrió al financiamiento de entidades bancarias como Banco Continental y Scotiabank, destinando dichos recursos para capital de trabajo y para la compra de un volquete (activo fijo), no existiendo ninguna dificultad para la aprobación de ninguno de sus créditos, solicitándolo a largo plazo e incidiendo directamente en la rentabilidad de su empresa.

Sanchez (2017), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016”, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Respecto al objetivo 1, los autores nacionales citados pertinentes concuerdan que a las micro y pequeñas empresas en el Perú tienen demasiadas dificultades al momentos de solicitar préstamos en las entidades financieras e inclusive en algunas entidades no financieras, debido a que no cuenta con ingresos altos, para ello es que en muchos caso las micro y pequeñas empresas solicitan préstamos derivados de terceros que les tienen una tasa mucho más alta y a un plazo demasiado corto que de una entidad financiera o no financiera, perjudicando su permanencia y liquidez inmediata. Respecto al objetivo 2, la información proviene del cuestionario realizado al gerente de la empresa, estableciendo que, si obtiene financiamiento de terceros, para ser precisos de una entidad financiera (BCP), no teniendo inconvenientes al solicitar el crédito, además que la cifra que solicitaron fue aceptada, no tuvieron complicaciones para solicitar préstamos puesto que se encuentra constituida formalmente, su tasa de interés fue del 20% anual a 12 meses de plazo y el financiamiento fue para capital de trabajo, exclusivamente para compra de mercadería.



## **6.5.2. Bases teóricas**

En toda investigación las Bases Teóricas constituyen la piedra angular que permite el conocimiento pleno de teoría, conceptos y argumentos planteados. Adicionalmente guía al investigador para que se centre en el problema, evitando las posibles desviaciones del objetivo original. Por tal razón se hace importante la apertura de esta plataforma para identificar la teoría básica que va a soportar a dicha investigación.

### **6.5.2.1. Teoría del financiamiento**

#### **6.5.2.1.1. *Teorías del financiamiento***

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros, utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

Por esta razón el financiamiento se puede contratar dentro o fuera del país, ya sea por préstamos, créditos u otras obligaciones a pagar en un determinado plazo, a su vez una empresa podrá tener fuentes de financiamiento internas o externas, ya que estas son herramientas claves para proporcionar fortaleza económica.

“Las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas” (Sauser, 2005).

#### **6.5.2.1.2. Fuentes del financiamiento**

Según el origen refiere que las fuentes de financiación pueden ser internas, que son generadas dentro de la empresa, o externas si bien provienen del exterior.

López (2015), con respecto a las fuentes de financiamiento nos dice que, son mecanismos por los cuales la empresa podrá contar con recursos necesarios para poder realizar sus actividades económicas y lograr sus objetivos de manera satisfactoria, existen dos fuentes de financiamiento

#### **6.5.2.1.3. Fuente de financiamiento interno**

Ccaccya (2015). El financiamiento interno son resultados de las operaciones de la propia empresa, por la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones.

Entre los principales recursos tenemos:

- **Beneficios no distribuidos de la empresa:** Esta viene ser la principal fuente de financiamiento interno de las empresas ya que, al contar con beneficios monetarios en la empresa, la gerencia puede optar por ampliar el capital del trabajo.
- **Provisiones:** Estas son de mucha importancia para la empresa ya que les permitirá cubrir futuras pérdidas que puedan ocurrir en operaciones futuras.
- **Amortizaciones:** Estos son fondos que la empresa utiliza para así evitar una pérdida en el valor de los activos y una posible descapitalización de la empresa.
- **Aportaciones de los socios:** Son los aportes que entregan los socios al momento de constituir una empresa (capital social), también mediante las nuevas aportaciones de los mismos socios, o ingreso de nuevos socios.

#### **6.5.2.1.4. Fuente de financiamiento externo**

Ccaccya, (2015). El financiamiento externo o de terceros son recursos proporcionados por personas, empresas o instituciones ajenas a la empresa. Entre los principales recursos provienen:

- **Préstamos:** Esta es la principal fuente de financiamiento externo, en esta se firma un contrato en donde la persona ya sea física o jurídica obtiene un dinero y este deberá ser retribuido en un plazo fijado y con un tipo de interés adicionado al monto del préstamo.
- **Leasing:** En este se realiza un contrato en donde una empresa otorga el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.
- **Pagaré:** Este es un documento que representa el compromiso y la promesa de pago a alguien, este documento incluye la cantidad de dinero fijado a pagar y el plazo en el que deberá ser pagado.
- **Línea de crédito:** esta fuente también es una de las más utilizadas, esta trata de obtener algún bien en venta para luego ser pagado en un plazo determinado de tiempo y de manera periódica, fraccionando el precio del bien y sumándole un tipo de interés. (p. 5)

#### **6.5.2.1.5. Sistema de financiamiento**

Parodi (2013, párr. 3) afirma: “Un sistema financiero es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas”.

- **Sistema bancario:** Este sistema está conformado por instituciones bancarias del país. Y está integrado por:
  - Banco Central de Reservas del Perú (BCRP)
  - Banco de la Nación
  - Banca comercial
- **Sistema no bancario:** Está conformado por “las instituciones que no pertenecen al sector bancario. Y está integrado por:
  - Financieras
  - Cajas municipales de ahorro y crédito
  - Entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa
  - Caja municipal de crédito popular
  - Cajas rurales
- **Sistema informal:** Está conformada por personas naturales o grupo de personas que prestan dinero a cambio de una retribución con un cierto nivel de riesgo dependiendo del trato. Y está integrado por:
  - Familiares y amigos
  - Usureros o prestamista
  - Proveedores

Los individuos y las empresas acuden al sistema financiero con el objetivo de obtener fondos o buscar alguna alternativa de inversión. El sistema financiero conecta a ambos, tomando fondos de los superavitarios y los traslada a los deficitarios (Parodi, 2013).

#### **6.5.2.1.6. Costo de financiamiento**

El costo de financiamiento es lo que está siendo prestado, a ellos se le denomina tasa de interés. Este es un porcentaje que hay que agregar al dinero que ha facilitado el acreedor al momento de devolver el crédito desembolsado.

- **Tasa nominal:** Es aquella que se calcula con base en un periodo de tiempo determinado teniendo en cuenta solo el capital
- **Tasa efectiva:** Es aquella que resulta al considerar el capital junto a los intereses que se generan periodo a periodo, de manera que se acumulan.

Según Superintendencia de Valores y Seguros (SVS, s/f) El costo de financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.

#### **6.5.2.1.7. Plazos de financiamiento**

##### *6.5.2.1.7.1. Financiamiento a corto plazo*

Josué (2015), afirma: Un préstamo de recursos o de dinero que se le otorga a una empresa durante un periodo de tiempo obviamente corto, éste puede ser un par de meses, e incluso semanas, y las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajos costes de devolución de dinero, y pueden ser: Crédito Comercial, crédito bancario, pagaré, línea de crédito, papeles comerciales.

##### *6.5.2.1.7.2. Financiamiento a largo plazo*

Antonio (2012), afirma: Un financiamiento en el que su cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato o convenio que

se realice. Entre los trámites destacan los siguientes: Hipoteca, acciones, bonos, arrendamiento financiero.

#### **6.5.2.1.8. Facilidades de financiamiento**

En el Perú los empresarios de las MYPES constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.

Lo beneficioso de optar por una alternativa es que “no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos”. Así lo explica Lizardo Agüero. Teniendo en cuenta antes de acceder a un canal de financiamiento, es necesario que el empresario conozca hasta qué punto puede endeudarse, para ello y fije los costos efectivos de financiamiento. Por otro lado, se debe analizar los plazos para la amortización de la deuda, que puedan otorgar las entidades prestadoras, es decir, antes de cualquier decisión, el empresario debe observar si la entidad que le está ofreciendo el financiamiento que requiere está siendo supervisada por la SBS.

#### **6.5.2.1.9. Usos de financiamiento**

Nos hace referencia a las necesidades que tenga el microempresario:

- Aumento del activo
- Disminución de pasivos.
- Pérdidas netas.
- Pago de dividendos o reparto de utilidades.
- Readquisición de acciones

## **6.5.2.2. Teoría de la empresa**

### **6.5.2.2.1. Teorías del financiamiento**

La empresa es una estructura de gobernabilidad basada en la jerarquía. Este concepto alude a los distintos niveles de autoridad y a las posibilidades de decisión que los empresarios pueden tomar, dada la relación contractual que éstos tienen en una organización económica determinada. La firma, en tanto "estructura de mando", facilita la coordinación, el control y la solución de controversias (actividades en la que es más eficiente que el mercado) y coadyuva a la toma de decisiones y a la estabilidad de las relaciones contractuales.

Las empresas son organizaciones económicas que tienen como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, además, porque son de las principales entidades impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país. (García y Taboada 2011).

### **6.5.2.2.2. Clasificación de las empresas según su forma jurídica**

Las fuentes empresariales que mueven la economía de un país está formado por multitud de empresas, compañías, etc.

Las empresas pueden diferenciarse de muchas formas según sus parámetros. Dependiendo su tamaño y de donde provenga el capital aportado en dicha empresa.

### **a) Según su tamaño**

Las fuentes empresariales que mueven la economía de un país está formado por multitud de empresas, compañías, etc.

- Las empresas pueden diferenciarse de muchas formas según sus parámetros. Dependiendo su tamaño y de donde provenga el capital aportado en dicha empresa.

### **b) Por sectores productivos**

Según el Instituto Peruano de Economía (IPE, s/f) La actividad económica por excelencia es la producción de una amplia gama de bienes y servicios, cuyo último destino es la satisfacción de las necesidades humanas. Estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan.

- **El sector primario:** Está conformado por actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios.
- **El sector secundario:** Está vinculado a actividades artesanales y de industria manufacturera. A través de estas actividades se transforman productos del sector primario en nuevos productos.
- **El sector terciario:** Es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas. En tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas.

### **c) Por el número de personas**

Según Silva (2013) Las empresas se clasifican por su número de personas de la siguiente manera: Empresa individual, unipersonal y sociedades.



- **Empresa individual:** Es aquella en la que el propietario es un solo individuo, quien se beneficia de las ganancias de la actividad productiva de su empresa, pero también asume las pérdidas ocasionadas aun a costa de su patrimonio.
- **Empresas unipersonales:** Es aquella por la cual una persona ya sea natural o jurídica, destina parte de sus activos para crear una empresa de único propietario, la persona natural destina parte de su patrimonio personal para la creación de esta.
- **Sociedades:** Una sociedad de personas es un acuerdo en el que dos o más personas combinan sus recursos para establecer una empresa. Los socios comparten los beneficios de acuerdo con las condiciones de su contrato.

#### **d) Por situaciones geográficas**

La mayor parte de las empresas comienzan operando en un territorio pequeño, es decir, son locales en sus orígenes. El paso del tiempo y la consecución del éxito en los negocios es la principal variable que hace que estas empresas crezcan abarcando un ámbito de actuación cada vez mayor, las empresas pueden clasificarse en locales, nacionales, comunitarias, multinacionales y globales

### **6.5.2.3. Teoría de los sectores económico-productivo**

#### **6.5.2.3.1. Teorías de la micro y pequeñas empresas.**

Según el Art.2 de la ley 28015 (2003) nos dice: “La MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar

actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

#### **6.5.2.4. Teorías del Sector Comercio**

##### **6.5.2.4.1. *Teorías del Sector Comercio.***

Según Castañeda (2015), el comercio forma parte de una actividad del sector terciario ya que dichas actividades realizadas se basan en el intercambio de bienes y servicios entre una, dos o más personas. Así mismo viene a ser un conjunto donde participan los comerciantes ya sea de un determinado lugar o de otro, donde realizan la compra y venta de una diversidad de productos, es decir es el ámbito donde se exhibe los productos para favorecer su difusión.

##### **6.5.2.4.2. Descripción de la empresa del caso de estudio**

La empresa Distribuidora e Inversiones Thiago, de estudio en el presente informe de tesis, se encuentra ubicado en el sector comercio con RUC N°: 10329756365, Régimen tributario: Régimen Especial, ubicado en la Mza. Z2 Lote. 01 Urb. El Palmo, Casma – Casma – Ancash, inició sus actividades el 29 de mayo del 2017, cuyo representante legal es el Sr. Ildfonso Contreras, Giovanni Jeffrey, dicha empresa se encuentra en el sector comercio, teniendo como actividad principal la venta al por mayor de materiales de construcción. Tiene como objetivo, atender de manera cordial a su cliente, brindándole así la mejor atención y ofreciéndole lo necesario para la construcción de lo que quiera realizar, prestando así un servicio rápido.

**VISIÓN:** Ser la mejor empresa comercial en la región, en la venta de materiales de construcción y contribuyendo al desarrollo profesional de nuestros colaboradores por medio del trabajo en equipo.

**MISIÓN:** Somos una empresa orientada a ofrecer la mejor calidad y variedad en materiales de construcción.

#### **6.5.2.5.Marco Conceptual**

##### **6.5.2.5.1. Definiciones del Financiamiento.**

Según Vela (2009), el financiamiento se define como, el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores. (Graus, 2018).

##### **6.5.2.5.2. Definiciones de la Empresa.**

Vásquez, (2014), “La empresa está conformada por instrumentos humanos, bastos y hábiles, que tienen por centro alcanzar beneficios mediante su contribución; ya sea de bienes y servicios”.

Por otro lado, Definista (2011) afirma: “El término empresa es empleado para identificar a aquellas organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos y cuyo objetivo es la consecución de algún beneficio económico, o comercial”.

#### **6.5.2.5.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas.**

La Ley 28015 define la Micro y Pequeña Empresa como: “La unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización, de bienes o prestación de servicios”.

Las Micro y Pequeñas empresas-MYPES, a nivel internacional y nacional, están consideradas como una unidad económica. En nuestro país representan el 98% de la producción nacional; las MYPES pueden estar constituidas por una persona natural o jurídica, y tienen como finalidad el desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes, así como la prestación de servicios. Son las principales protagonistas, para el surgimiento de la economía nacional. (Wong, y Salcedo, 2014).

#### **6.5.2.5.4. Definiciones del sector económico.**

Ayala (2015) afirma: Los sectores productivos o económicos son las distintas regiones o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen 5 grandes sectores denominados primario, secundario, terciario, cuaternario y quinario.

Por otro lado, Castillo (2014) nos dice: Un sector de la economía que produce un bien material. Los sectores productivos incluyen la minería, la silvicultura, la pesca, la agricultura, la industria y la energía, pero excluyen la actividad gubernamental y los servicios sociales.

#### **6.5.2.5.5. *Definiciones del sector comercio.***

Según Scian (2002) “Se denomina comercio a la actividad económica consistente en la compra y venta de bienes, bien sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas

Ayala, N. (2015). “*Definición de sector*”, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en:

<https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-sectores>

Benancio, R. (2018). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L.” - Huarmey, 2017*”. (Tesis para optar título profesional de Contador Público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046738>

BBVA (2013), “*Clasificación de las empresas por situaciones geográficas*”, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en:

<http://www.bbvacontuempresa.es/a/que-tipos-empresas-existen-segun-su-ambito-geografico>

Calderon, E. (2018). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017*”. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047703>

Castillo, B. (2015). “*Teorías de sectores productivos*”, recuperando el 21 de noviembre del 2018 en: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Castillo, J. (2018). *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “La solución.” De Huarney, 2017”*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. Chimbote.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047605>

Castillo, P. (2014) *“Definición de sector productivo”*, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://www.unprofesor.com/ciencias-sociales/sector-terciario-definicion-y-ejemplos-2613.html>

Crédito real (s/f), *“Uso o utilización del financiamiento”*, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <http://www.creditoreal.com.mx/pymes/por-qu%C3%A9-las-pymes-necesitan-mayor-financiamiento-de-capital-de-trabajo>

Coase (S/f), *“Teorías de la empresa”*, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: [http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/ramirez\\_o\\_me/capitulo2.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/ramirez_o_me/capitulo2.pdf)

Condusef (2013). *“Fuentes de financiamiento informal”*, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <http://www.condusef.gob.mx/index.php/instituciones-financieras/otrossectores/casas-de-empeno/519-el-sistema-financiero-informal>

Definista (2011). “*Definición de Empresa*”. Recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://definicion.de/empresa/>

Delgado, D. (2018). “*Las pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento*” recuperado el 15 de mayo de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Chau, E. (2019). “*Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional*”, recuperado el 15 de mayo del 2019 de: <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>

Espinoza, Y. (2018). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016*”. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público.). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046183>

Fajardo, R (2017). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.*” (Tesis para optar el título profesional de Contador Público.). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045183>



- Graus, A. (2018). “*Significado de Financiamiento*”. Recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Instituto Peruano de Economía. (s.f.). “*Sectores productivos*”. Recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <http://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- León, B. (2017). “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.Cde Casma, 2016.*” (Informe de tesis para optar por el título profesional de Contador Público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Casma.  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045148>
- Marín, S. (2016) “*Alternativas de financiación de las PYMES en España*”. Recuperado el 15 de mayo del 2019 en: [https://www.uco.es/docencia\\_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf\\_16](https://www.uco.es/docencia_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf_16)
- Matinéz, M. (2016) “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016*”. Recuperado el 15 de mayo del 2019 en: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044277>
- Mendoza, A. (2017) “*Importancia de las MYPEs en el Perú*”. Recuperado el 15 de mayo del 2019 en: <http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

- Minaya, S. (2018) *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Cecisa” de Sihuas, 2016”*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. Chimbote.  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047621>
- Nicuesa, R. (2017) *“Clasificación jurídica de las empresas”*, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://empresariados.com/tipos-de-empresas-segun-su-forma-juridica/>
- Palacios, A. (2018) *“Perú: situación de las micro y pequeñas empresas”*, recuperado el 15 de mayo del 2019 en: <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Pérez, G. (2008). *“Definición de empresa”*, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://definicion.de/empresa/>
- Sánchez, M. (2017). *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.Lde Casma 2016”*. (Informe de tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote.  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044242>
- Serrano, I. (2017). *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso depósito de materiales Ochoa E.I.R.Lde Casma, 2016”*. (Tesis para optar título profesional de Contador

- Público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Casma.  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046774>
- Silva, R. (2013), “*Clasificación de las empresas por el número de personas*”, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en:  
<https://prezi.com/qiwrgwy94jge/clasificacion-de-las-empresas-por-numero-de-propietarios/>
- SVS, “*Costo del financiamiento*”, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en:  
<http://www.svs.cl/educa/600/w3-propertyvalue-1150.html>
- Yaira, A. (2013), “*Definición del sector productivo*”, recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://es.slideshare.net/leidyyaira/que-es-un-sector-productivo>
- Vásquez, R. (2014), “*Definición de empresa*”. Recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://concepto.de/empresa/>
- Vásquez Pacheco, F. (2017). Docente Tutor Investigador de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Uladech-Católica.
- Vásquez Pacheco, F. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, establecido en cuatro empresas de caso, 2017. Artículo Científico en espera
- Vela, A. (2009) “*Definición de financiamiento*”. Recuperado el 21 de noviembre del 2018 en: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Velásquez, J. (2018). “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro Ferreterías de Huaraz, 2017*”. (Tesis para optar el título profesional de contador público).

Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. Huaraz

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000048242>

Wong, Z. y Salcedo, L. 2014) “*La micro y pequeña empresa en nuestros días*”. Recuperado el 27 de octubre del 2018 en:  
<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5417>

## 7.2. Anexos

### 7.2.1. Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

<b>Autor(a):</b> _____	<b>Editorial:</b> _____
<b>Título:</b> _____	<b>Ciudad, país:</b> _____
<b>Año:</b> _____	
<b>Resumen del contenido:</b>	
_____	
_____	
_____	
_____	
_____	
_____	
_____	
_____	
_____	
_____	

### 7.2.2. Anexo 2: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Marco teórico y conceptual de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “DISTRIBUIDORA E INVERSIONES THIAGO” - CASMA, 2017.</p>	<p>¿Cuál es el marco teórico y conceptual que le corresponde al financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017?</p>	<p>Determinar y describir el marco teórico y conceptual de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.</li> <li>2. Determinar y describir las bases teóricas que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.</li> <li>3. Determinar y describir el marco conceptual que le corresponde a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.</li> <li>4. Redactar el marco teórico y conceptual o revisión de literatura de la tesis de licenciatura. Esto es, redactar los subcomponentes 2.1 Antecedentes, 2.2 Bases teóricas y 2.3 Marco conceptual de la tesis del título profesional de contador público, cuyo título es: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2017.</li> </ol>

**Fuente:** Elaboración propia.