



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTA 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

**GUZMÁN DÍAZ, ZUSI KATIA
ORCID:0000-0002-5540-776X**

ASESOR

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

CHIMBOTE-PERU

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Guzmán Díaz, Zusi Katia

ORCID: 0000-0002-5540-776X

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Luis Fernando, Espejo Chacón

ORCID: 0000 0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000 0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000 0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

Mgtr. Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

Mgtr. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

ASESOR

AGRADECIMIENTO

Le doy gracias a mi Madre
Andrea por apoyarme en
todo momento, por los valores
que me ha inculcado, y por
haberme dado la oportunidad
de tener una excelente
educación a pesar de ser sola
nos sacó a delante a mis
hermanos y a mí, eres un
ejemplo de vida a seguir.

Le agradezco la confianza,
apoyo y dedicación de su
tiempo a mi profesor
Baldemar, por haber
compartido conmigo sus
conocimientos sobre todo su
amistad.

DEDICATORIA

Con mucha gratitud a mi
Dios, creador de todas
las cosas, el que me ha
dado fortaleza para
continuar cuando he
estado a punto de caer;
por ello, con mucha
humildad dedico este
logro a Él.

A mi madre: por su
apoyo incondicional,
y por las grandes
lecciones de vida que
me ha dado hasta el
día de hoy

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental y el tipo de investigación cualitativo; para el recojo de información se utilizaron fichas bibliográficas, los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1. la gran mayoría de los autores citados establecieron que las empresas financian su actividad con financiamiento externo o financiamiento de terceros, obteniendo más posibilidades de préstamo en entidades no bancarias. Respecto al objetivo específico 2: financia su actividad comercial con financiamiento externo, recurriendo al sistema de financiamiento no bancario obteniendo crédito de Cajas Municipales, dicho financiamiento lo empleó en capital de trabajo. Finalmente se concluye que tanto a nivel nacional como en el caso de estudio los resultados demuestran que las empresas financian su actividad con financiamiento externo, recurriendo al sistema de financiamiento no bancario y bancario, los plazos de devolución fueron a corto plazo, el dinero obtenido fue invertido en capital de trabajo. Finalmente se concluye que, se ha construido los antecedentes, las bases teóricas y marco conceptual de acuerdo a criterios establecidos con la teoría pertinente del proyecto de taller e bachillerato con criterio científico. Así mismo, nos servirá para usarlo en la tesis de licenciatura, ya que es el constructo del marco teórico y conceptual.

Palabras claves: financiamiento, micro y pequeña empresa, sector comercio

Abstract

The present research had as a general objective: To describe the theoretical and conceptual framework of the financing of the Micro and Small Companies of the commerce sector of Peru, 2017. The design of the research was non-experimental, descriptive, bibliographic and documentary and the type of qualitative research; For the collection of information, the following results were used: Regarding the specific objective 1. the vast majority of the authors cited established that companies finance their activity with external financing or third-party financing, obtaining more possibilities of lending to non-entities Bank Regarding specific objective 2: it finances its commercial activity with external financing, resorting to the non-bank financing system obtaining credit from Municipal Savings Banks, said financing was used in working capital. Finally, it is concluded that both nationally and in the case of the study, the results show that companies finance their activity with external financing, using the non-bank and banking financing system, the repayment terms were short-term, the money obtained was invested in working capital. Finally, it is concluded that the antecedents, theoretical bases and conceptual framework have been constructed according to criteria established with the relevant theory of the workshop and baccalaureate project with scientific criteria. Likewise, it will serve us to use it in the thesis of degree, since it is the construct of the theoretical and conceptual framework.

Keywords: financing, micro and small business, commerce sector

CONTENIDO

| | |
|--|------|
| | i |
| EQUIPO DE TRABAJO..... | ii |
| JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS..... | iii |
| AGRADECIMIENTO | iv |
| DEDICATORIA | v |
| Resumen..... | vi |
| Abstract..... | vii |
| CONTENIDO | viii |
| I. Introducción..... | 11 |
| II. Revisión de la literatura..... | 14 |
| 2.1 Antecedentes | 14 |
| 2.1.1 Nacionales..... | 14 |
| 2.1.2 Nacionales..... | 16 |
| 2.1.3 Regionales..... | 18 |
| 2.1.4 Locales | 20 |
| 2.2 Bases teóricas | 22 |
| 2.2.1 Bases teóricas..... | 22 |
| 2.2.2 Marco conceptual..... | 28 |
| III. Hipótesis | 29 |
| IV. Metodología | 30 |
| 4.1 Diseño de investigación | 30 |
| 4.2 Población y muestra | 30 |
| 4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores | 31 |
| 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 36 |
| 4.4.1 Técnicas | 36 |
| 4.4.2 Instrumentos..... | 36 |
| 4.5 Plan de análisis | 36 |
| 4.6 Matriz de consistencia..... | 37 |

| | | |
|-------|--|----|
| 4.7 | Principios éticos | 37 |
| V. | Resultados..... | 39 |
| 5.1 | Resultados | 39 |
| 5.1.1 | Respecto al objetivo específico 1..... | 39 |
| 5.1.2 | Respecto al objetivo específico 2..... | 40 |
| 5.1.3 | Respecto al objetivo específico 3..... | 42 |
| 5.2 | Análisis de resultados..... | 43 |
| 5.2.1 | Respecto al objetivo específico 1..... | 43 |
| 5.2.2 | Respecto al objetivo específico 2..... | 43 |
| 5.2.3 | Respecto al objetivo específico 3..... | 44 |
| VI. | Conclusiones..... | 46 |
| 6.1. | Respecto al objetivo específico 1 | 46 |
| 6.2. | Respecto al objetivo específico 2..... | 46 |
| 6.3. | Respecto al objetivo específico 3..... | 46 |
| VII. | Referencias bibliográficas..... | 48 |
| 7.1. | Anexos..... | 51 |
| 7.1.1 | Anexo 01: Matriz de consistencia..... | 51 |
| 7.1.2 | Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas | 53 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

| | |
|--|----|
| Cuadro 1 Matriz de operacionalización para conseguir los Resultado del objetivo específico 1 | 39 |
| Cuadro 2 Matriz de operacionalización para conseguir los Resultado del objetivo específico 2 | 40 |
| Tabla 1 Matriz de operacionalización para conseguir los Resultado del objetivo específico 3 | 42 |
| Cuadro 3 resultados de los antecedentes: Describir los antecedentes internacionales, regionales y locales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017... .. | 43 |
| Cuadro 4 resultados de las bases teóricas: Describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. | 43 |
| Cuadro 5 resultados del marco conceptual: Describir el marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. | 44 |

I. Introducción

El presente proyecto de investigación tubo como finalidad Describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017. hacer el planeamiento de la tesis del bachillerato cuyo título es: “marco teórico y conceptual de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.”

Dado que la tesis del bachillerato será el marco teórico y conceptual de la tesis de licenciatura; por ello, es importante que en la investigación se explique las funciones que cumple el marco teórico y conceptual en el desarrollo del proceso de la investigación científica, de manera general y de manera específica. Por este motivo en la tesis del bachillerato, el marco teórico y conceptual va hacer construido a partir de la realidad (antecedentes) de la variable y unidades de análisis de la tesis de la licenciatura; debido precisamente.

Gestion (2018)nos informa según las estadísticas del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) menciona que en el Perú hay 2 millones 430 mil 812 empresas activas en el país hasta el tercer trimestre del 2018.

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. Ministerio de la produccion (2019).

Y concluyendo De todos los antecedentes revisado se determinó de que el 75% de MYPE del sector estas obteniendo financiamiento de las micro financieras y de la banca comercial.

El presente proyecto de investigación contiene. Título, contenido, introducción (aquí destaca la caracterización del problema, enunciado del problema, objetivos y justificación), marco teórico y conceptual, metodología, referencias bibliográficas y anexo.

Por las razones expuestas el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles el marco teórico y conceptual del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017?

Por consiguiente, se coloca como objetivo principal: Describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017. Y para conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las bases teóricas del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017.
3. Describir el marco conceptual del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017.

La presente investigación se justifica porque permitirá hacer un constructo adecuado de las bases teóricas y el marco conceptual de la tesis de la licenciatura, dado que, los componentes estructurales de las bases teóricas de la tesis de licenciatura serán determinados y descritos en la tesis del bachillerato, tomando en cuenta las bases teóricas que subyacen a los resultados de los antecedentes pertinentes que estarán descritos en la tesis del bachillerato y en la tesis de licenciatura.

Asimismo, la presente investigación se justifica porque servirá como insumo de la tesis de la licenciatura.

También la presente investigación se justifica porque servirá como guía metodológica y práctica para que otros estudiantes puedan elaborar sus tesis para obtener el grado de bachiller.

La presente investigación se justifica porque servirá su elaboración, presentación, sustentación y aprobación me permitirá obtener el grado bachiller; lo que, a su vez, permitirá que la escuela profesional de contabilidad de la Uladech católica cumpla con lo que establece la nueva ley universitaria.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

Los antecedentes se desdoblán en antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. La estructura es la siguiente:

2.1.1 Nacionales.

En el presente informe de investigación “Marco teórico conceptual del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercial Perú, 2017” se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el sector y rubro de estudio, pero sí de las variables, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con las variables que con el sector.

Logreira y Bonett (2017) en su tesis titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla – Colombia, se tuvo como objetivo general: Analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. el enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. a su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de barranquilla – Colombia. entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las

microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

López y Farías (2018) en su tesis titulada: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil desarrollada en Ecuador, tuvieron como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, el presente proyecto de investigación surgió a raíz del informe emitido por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) acerca de las perspectivas económicas de América Latina, el cual tiene un enfoque investigativo-descriptivo, sobre la problemática que tienen los países latinoamericanos al momento de ser eficientes en cuanto al establecimiento de políticas claves para el desarrollo sostenido de sus economías, tomando como eje principal, o motor de producción al sector de las pequeñas y medianas empresas (PYME). Basándose, en que este sector económico conforma alrededor del 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como europeos, siendo estos los principales promotores de plazas de trabajo, pero todo ello se ve contrastado con sus bajos niveles de producción, ya que, en relación a los respectivos Productos Internos Brutos de cada nación, no logran ser eficientes al momento de contribuir con una

adecuada producción de bienes y servicios. En este proyecto de investigación se abarcará el análisis del por qué las pequeñas y medianas empresas solo logran subsistir dentro de los mercados locales, produciendo un estancamiento económico. Se tomará como base la falta de recursos monetarios para poder llevar a cabo proyectos de inversión y crecimiento que les permita mantenerse, posicionarse e incluso la posibilidad de llegar a los mercados internacionales. Nacionales.

2.1.2 Nacionales.

García, Saavedra, & García (2017) en su tesis titulada: Estudio de impacto del financiamiento microempresarial en Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). Hacia una cultura de éxito financiero empresarial. Tuvieron como objetivo principal: Determinar principalmente el estudio del sector micro empresarial en las ciudades de Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). A partir de algunos antecedentes que muestran mayor vulnerabilidad de este sector frente al acceso de financiamiento por parte del sistema financiero, se busca conocer ¿Cuál es el impacto de la utilización de la financiación por parte de los microempresarios Tunjanos y Arequipeños? Para la presente investigación se tomó una muestra representativa de 287 microempresas inscritas en la Cámara de Comercio de Tunja, Colombia y 383 microempresas del sector MYPE de Arequipa, Perú principalmente. El análisis de los resultados permite ver algunos aspectos que tienen en cuenta los microempresarios a la hora de tomar decisiones financieras. Se evidencia que su principal fuente de ingresos para crear el negocio son los ahorros propios o familiares. En un mínimo porcentaje acuden a las entidades

financieras, sin embargo, en ambas ciudades los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca para adquirir crédito.

Gonzales (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, se tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro compra y venta de telas del distrito de Callería, 2016. El diseño fue no experimental transversal descriptivo, la muestra se constituyó con 09 Micro y Pequeñas Empresas. para recoger la información se utilizó un cuestionario estructurado, de los resultados se concluye que los gerentes y/o representantes corresponden a la etapa de vida adulta, el sexo con mayor índice corresponde al masculino, el grado de instrucción evidencia que el 44% no cuenta con estudios superiores un 45% tienen estudios superiores incompletos, y el 11% estudios universitarios. Las características de las Micro y Pequeñas Empresas el 67% tiene entre 01 y 10 años, el 33% entre 11 y 20 años en el rubro, el 100% de estas son formales además tienen trabajadores permanentes; más de la mitad de los evaluados tienen un trabajador eventual; el propósito de estas empresas es obtener ganancias. El financiamiento fue obtenido en 33% por entidades bancarias y el 67% autofinanciado; al 33% les entregaron los montos solicitados y sus créditos son a largo plazo. El 55% de los gerentes manifestaron haber recibido alguna capacitación en los dos últimos años; el 78%, considera que la capacitación es favorable para sus empresas. La rentabilidad mejoró en los dos últimos años. Las empresas utilizan registros contables y el 72%

mostraron que mejoró la infraestructura de sus establecimientos con la renta que obtuvieron.

2.1.3 Regionales.

Aguilar (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016. Se tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016. La investigación fue descriptiva- no experimental, para llevarla a cabo se tomó una muestra de 12 micro y pequeñas empresas de una población de 20 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1: el 91.67% de los dueños o representantes legales de las MYPE son adultos, porque sus edades fluctúan entre los 26 y 65 años; el 75% son del sexo masculino y el 25% del sexo femenino; el 50% tienen secundaria completa, el 16.67% secundaria incompleta, 16.67% superior universitaria completa y el 16.67% superior universitaria incompleta. Respecto al objetivo específico 2: El 91.67% de las MYPE encuestadas tienen de 4 a 11 años de actividad en el sector y rubro de estudio; el 100% son formales; el 50% tienen dos trabajadores permanentes y el 25% tienen dos trabajadores eventuales. Respecto al objetivo específico 3: El 66.67% de las MYPE encuestadas financian su actividad comercial con recursos de terceros y el 33.33% lo hacen con financiamiento propio; el 87.5% de las MYPE que obtuvieron financiamiento de terceros, lo

invertieron en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 4: El 100% de las MYPE que obtuvieron financiamiento de terceros no recibieron capacitación alguna previa al otorgamiento del crédito financiero; el 66.67% de las MYPE no capacitó a su personal; el 66.67% consideran que la capacitación no es una inversión; el 41.67% de los microempresarios consideran que la capacitación de su personal si es relevante para su empresa mientras que el 58.33% consideran que la capacitación no es relevante para su empresa. Finalmente, podemos concluir que alrededor de 2/3 (66.67%) de las MYPE encuestadas financian su negocio con recursos de terceros y que la totalidad (100%), no recibieron capacitación antes del otorgamiento de los créditos financieros.

Oncoy (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016. tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. El diseño de investigación fue descriptivo, no experimental y transversal; la población muestra estuvo conformado por 15 representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro restaurantes del centro poblado de Vicos; la técnica para recolectar datos fue la encuesta y el instrumento, el cuestionario estructurado. Como resultados se encontró que el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. En conclusión, queda determinada el financiamiento y

la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos en la Provincia de Carhuaz, según los resultados presentados y que se relacionan con los antecedentes y el marco teórico.

2.1.4 Locales.

Rivasplata (2017) en su tesis titulada: características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pollería “LAS DELICIAS Chicken”- Chimbote, 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 pollería “LAS DELICIAS Chicken”- Chimbote, 2016. La investigación fue cualitativa- bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores(investigadores) nacionales revisados, coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, es decir ayuda a las empresas a crecer, invirtiendo en el mejoramiento y ampliación de locales, capital de trabajo, tecnología y activos fijos y poder así alcanzar el tamaño óptimo, además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. En lo que respecta a la empresa de comercio del caso en estudio, esta empresa recurrió a financiamiento de terceros, más concretamente del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) para la ampliación y renovación del

local, capital de trabajo y para la adquisición de activo fijo, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades, y así poder ser más competitiva en el mercado de pollerías de Nuevo Chimbote. Finalmente, concluimos que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal.

Arteaga (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. –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 Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las MYPE de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de

entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Bases teóricas.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento.

Autores como Modigliani & Miler (2018) nos dicen que son cualidades positivas que la empresa cambia la dirección de su forma izquierda de su balance a través de los activos reales, las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa y esta proporciona la política de endeudamiento de la empresa que no tiene ningún efecto sobre los accionistas tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa independiente.

2.1.1.1.1 Fuentes del financiamiento.

Según Ccaceya (2015) se clasifican en:

a) Según el origen de financiación.

Tenemos los siguientes financiamientos que son:

- Financiación interna:

- Financiación externa:

b) Según el plazo de devolución

Según Ccaceya (2015) mantiene que se refieren al tiempo que ofrecen, las fuentes de financiamiento, son las siguientes:

- Financiamiento a corto plazo

Se cuenta con un plazo menor o igual a un año para devolver los fondos obtenidos.

- **Financiamiento a largo plazo**

Se cuenta con un plazo mayor o igual a un año para devolver el fondo.

2.1.1.1.2 Sistema de financiamiento.

Según Lagarde (2014) menciona que el financiamiento consiste en financiar determinada empresa o adquisición de proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos su función es de ahorrar las inversiones a través de dos alternativas en los bancos comerciales tradicionales los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones. El sistema financiero en el Perú tiene diferentes tipos de instituciones que captan los depósitos en bancos como las empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el banco de la Nación quienes ofrecen beneficios para el sector público.

2.1.1.1.3 Plazos de financiamiento.

Según Ixchop Ajtun (2014) nos dice que, es el tiempo en que se va a cancelar un determinado monto dentro de financiamiento existen tres tipos de plazos como son:

a. Financiamiento a corto plazo

Los Crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, papeles comerciales, financiamiento por medio de la cuenta por cobrar y financiamiento por medio de los inventarios .

b. Financiamiento a mediano plazo

El financiamiento a mediano plazo nos dice que no debe exceder de uno a cinco años y este financiamiento se necesita para sostener el capital y los activos fijos de la empresa.

c. Financiamiento a largo plazo

sostiene que normalmente una empresa tiene la necesidad del financiamiento a largo plazo, el cual será utilizado principalmente para poder realizar inversiones en los activos fijos de la empresa. Este tipo de financiamiento tendrá que ser devuelto en un tiempo mayor a un año.

2.1.1.1.4 Usos de financiamiento.

El financiamiento es fuente principal para hacer crecer de manera rápida a las empresas; el financiamiento es una forma de desarrollar un negocio de esta manera hacer incrementar la productividad, contando con equipos tecnológicos y así ir logrando los objetivos propuestos para poder mantenerse en los mercados internacionales.

La principal necesidad de solicitar un financiamiento es la compra de materiales para la empresa, ya sean equipos o por el incremento de un activo, que bien puede ser de bancos o de caja.

2.1.1.1.5 Costos del financiamiento.

Según Málaga de los Santos (2015) nos dice que la mayoría de empresas contabilizan como gastos los costos financieros, no obstante, no es del todo correcto debido a que se reconoce como gastos estos costos financieros que son originados por los desembolsos de un proceso de construcción o producción de un activo que aún no genera ingresos.

Los costos de financiamiento pueden contener amortizaciones de descuentos de interés bancarios y préstamos a largo plazo, gastos financieros originados por los contratos de arrendamiento financiero, amortizaciones de costos afines incurridos en relación con los convenios de financiamiento.

El costo financiero sobre los resultados de tu empresa.

Uno de los estados financieros es el estado de resultados que muestra las ventas, el costo de ventas, los gastos y las ganancias de la empresa para un mes o para un periodo.

En analista verá cuánto representan los intereses con respecto a las ventas. Un 5% podría ser conservador. Un 15% alarmante y más de un 20% caótico. Por supuesto, depende de los márgenes de rentabilidad que tiene la empresa.

También podría calcular cuánto de las ganancias antes de intereses, se dedican a cubrir los intereses, es decir la mitad de tus ganancias son ganancias para los bancos.

"Las cooperativas es una opción importante, al igual que las cajas rurales, porque están proporcionando tasas de interés muy atractivas para inversiones en ahorros o en certificados a plazo fijo. Los bancos están proporcionando tasas de interés entre 2% y 2.5% anual, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito y cajas rurales están dando tasas de interés que bordean 8% e incluso llegan al 11%".

2.2.1.2 Teorías de las Micro y Pequeñas Empresas.

Según Ministerio de la producción (2019) nos informa que con la ley de promoción y formalización N° 28015 de las MYPE, son empresas económicas constituidas, 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.

Importancia de las MYPE

Según Sanchez Barraza (s.f.) Las micro y pequeñas empresas en el Perú son muy importante para nuestra economía. Las MYPE brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPE abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, si bien es cierto muchas veces no lo generan en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país. El cuadro N.º 1 nos permite apreciar el grado de contribución de las MYPE en la generación de empleo en la PEA (Población Económicamente Activa).

Características de las micro y pequeñas

Según Mi Empresa Propia (2016) nos dice que las micro y pequeñas empresas, se ubicaran en las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

•**Microempresa:** según la ley establecida las ventas serán de 150 UIT anuales

•**Pequeña Empresa:** tiene ventas anuales superiores a 150 UIT, hasta un monto máximo de 1700 UIT.

Según la Ley N° 30056, promulgada el 02 de Julio del 2013, Ley que modifica la actual Ley MYPE -28015 y otras normas, en su Artículo 5, elimina el número máximo de trabajadores como parámetro para calificar como una MYPE. El incluir esta variable incidía negativamente en el mercado de trabajo. Por esta razón, su eliminación resulta acertada, pues fomentará el uso del factor trabajo frente al factor capital.

Donde se modificó la modificación realizada por la Ley N° 30056, el nivel de ventas anuales donde queda como el único factor de categorización empresarial. Donde la Ley establece una nueva categoría empresarial, a saber: la mediana empresa. Pero, debemos acotar que el RLE resulta aplicable a la MYPE, donde no aplica a la mediana empresa.

Régimen MYPE Tributario

Según Gestion (2018) dice que este régimen comprende a personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, las asociaciones de hecho de profesionales y similares que obtengan rentas de tercera categoría, domiciliadas en el país cuyos ingresos netos no superen las 1 700 UIT en el ejercicio gravable.

2.2.1.3 Teorías del sector comercio

Según Rodriguez (s.f.) el comercio nace en el siglo XVI a consecuencia de la necesidad de comprender las relaciones comerciales de intercambio de bienes y servicios entre distintos países donde favorece al crecimiento económico de estos países.

2.2.2 Marco conceptual.

2.1.1.1 Definición del financiamiento.

El financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, o proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento. Ministerio de la producción (2019).

2.1.1.2 Definición de las Micro y Pequeñas Empresas.

Según LEY N°28015-SUNAT (s.f.) nos dice que es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.1.1.3 Definición del sector comercio.

Según Sevilla (s.f.) comenta que el comercio consiste en el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor, o a cambio de dinero. La creación del dinero como herramienta de cambio ha permitido simplificar enormemente el comercio, facilitando que una de las partes entregue a cambio dinero, en vez de otros bienes y servicios como ocurría con el trueque.

III. Hipótesis

La hipótesis son afirmaciones adelantadas a la situación problemática. Hernández, Fernández y Batista (2014) plantean que, por ser una investigación de nivel descriptivo, y con diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental no aplica hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental.

4.2 Población y muestra

Dado de que la investigación fue de diseño bibliográfico y documental, no habrá población, tampoco muestra.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Cuadro 1 Matriz de operacionalización para conseguir los Resultado del objetivo específico 1

| Va | Definición | Operacionalización de la variable | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------------------------|----|----|----|----|----|----|
| | | Antecedentes | C1 | C2 | C3 | C4 | C5 | C6 |
| Conceptual | | | | | | | | |
| ¿Qué se entiende por financiamiento? | Internacionales | x | x | x | x | x | x | x |
| El financiamiento consiste en financiar y determinación de la empresa, o adquisición, proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento”. | Nacionales | x | x | x | x | x | x | x |
| Ministerio de la producción (2019). | Regionales | x | x | x | x | x | x | x |
| | Locales | x | x | x | x | x | x | x |

Fuente: Elaboración propia

Descripción de las características:

Característica 1: Título del antecedente debe contener por lo menos lo siguiente: la variable o variables, las unidades de análisis y el sector económico (como mínimo)

Característica 2: Objetivos del antecedente: el antecedente debe tener como mínimo, si quiera un objetivo parecido al de nuestro trabajo.

Característica 3: Metodología de los antecedentes: Como mínimo en la metodología del antecedente se tiene que encontrar: el diseño y las técnicas e instrumentos del recojo de información. Por lo menos del objetivo pertinente.

Característica 4: Resultados y/o conclusiones del antecedente deben mínimo el objetivo planteado C2.

Característica 5: Resultados y conclusiones contener de manera explícita o implícitamente algunas características de la variable o variables de estudio.

Los resultados subyacen con los elementos de las bases teóricas.

Característica 6: Todo se cumpla a la vez

Cuadro 2 Matriz de operacionalización para conseguir los Resultado del objetivo específico 2

| DEFINICIÓN | Definición y operacionalización de la variable | |
|--|--|---|
| <p>El financiamiento consiste en financiar y determinación de la empresa, o adquisición, proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento”. Ministerio de la producción (2019).</p> | Variable 1 | <p>2.2.1 Teoría del financiamiento 2.2.1.1 Teorías del financiamiento 2.2.1.2 Fuentes del financiamiento 2.2.1.3 Sistema de financiamiento 2.2.1.4 Plazos de financiamiento 2.2.1.5 Usos del financiamiento 2.2.1.6 Costos del financiamiento</p> |
| <p>Según(LEY N°28015-SUNAT (s.f.) la MYPE es 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. Cuando</p> | Unidades de análisis 2 | <p>2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas 2.2.3.1 Teorías de las micro y pequeñas empresas</p> |

esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

Según Rodríguez (s.f.) el comercio

nace en el siglo XVI a consecuencia de la necesidad de comprender las relaciones comerciales de intercambio de bienes y servicios entre distintos países donde favorece al crecimiento económico de estos países.

Sector 3 2.2.4 Teoría del sector comercio

2.2.4.1 Teorías del sector comercio

Fuente: Elaboración propia

Tabla 1 Matriz de operacionalización para conseguir los Resultado del objetivo específico 3

| Concepto | Definición conceptual | |
|------------------------|-----------------------|---------------------|
| | DEFINICIÓN 1 | DEFINICIÓN 2 |
| Financiamiento | x | X |
| Empresa | X | X |
| MYPE | X | X |
| Sector comercio | X | X |

Fuente: Elaboración propia

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se realizará las siguientes técnicas revisión bibliográfica de los (objetivos específicos: 1, 2 y 3) se utilizará la técnica de revisión bibliográfica y documental.

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información de los objetivos (específicos 1, 2 y 3) se utilizará los instrumentos de fichas bibliográficas.

4.5 Plan de análisis

- Los resultados del objetivo específico uno serán descritos en el cuadro N° 01 de la presente investigación; para hacer el análisis de resultados se observará dicho cuadro con la finalidad de comparar y describir los aspectos más relevantes de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales.
- Los resultados del objetivo dos serán descritos en el cuadro N° 02 de la presente investigación, para hacer el análisis de resultados, se observará los resultados de los antecedentes descritos en el cuadro N° 01, con la finalidad de describir las bases teóricas que subyacen a dichos resultados, luego se describirá los componentes de las bases teóricas que subyacen a dichos resultados, comparándolos con lo que se encuentra descrito en el cuadro N° 02 de la presente investigación.
- Los resultados del objetivo específico tres serán descritos en el cuadro N° 03 de la presente investigación, luego dichos resultados serán comparados con los términos más relevantes de las bases teóricas que se encuentran en el cuadro 02.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 04

4.7 Principios éticos

El estudio se realizará teniendo en cuenta los cinco principios establecidos en el Código de Ética de la ULADECH católica (2016):

- **Protección a las personas:** se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá

mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

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

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

“Describir los antecedentes internacionales, regionales y locales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017; Ad hoc a la tesis de licenciatura.”

Cuadro 3 Resultados de los antecedentes respecto al objetivo específico 1

| Nivel de antecedentes | | resultados | | | | | |
|-----------------------|-----------------------------------|------------|----|----|----|----|----|
| | autores | C1 | C2 | C3 | C4 | C5 | C6 |
| Internacionales | Logreira & Bonett (2017) | X | X | X | X | X | X |
| | López y Farías (2018) | X | X | X | X | X | X |
| Nacionales | García, Saavedra, & García (2017) | X | X | X | X | X | X |
| | Gonzales (2016) | X | X | X | X | X | X |
| Regionales | Aguilar (2016) | X | X | X | X | X | X |
| | Oncoy (2017) | X | X | X | X | X | X |
| Locales | Rivasplata (2017) | X | X | X | X | X | X |
| | Arteaga (2017) | X | X | X | X | X | X |

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

“Describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017; Ad hoc a la tesis de licenciatura.”

Cuadro 4 Resultados de las bases teóricas respecto al objetivo específico 2

| VARIABLES | Autor(es) | Indicadores | | Listados de bases teóricas implícita o explícita |
|---------------------|---|--|--------------------------|--|
| | | Dimensiones | Sub dimensiones | |
| Financiamiento | Ccacceya (2015) | Financiamiento según el origen de funcionamiento | - Financiamiento Interno | Explícita |
| | | | - Financiamiento Externo | Explícita |
| | Financiamiento según el plazo de devolución | - Financiamiento a corto plazo | Explícita | |
| | | - Financiamiento a largo plazo | Explícita | |
| Ixchop Ajtun (2014) | Plazos de Financiamiento | - Financiamiento a corto plazo | Explícita | |
| | | - Financiamiento a mediano plazo | Explícita | |
| | | - Financiamiento a largo plazo | Explícita | |
| | | Clasificación Según la | - Agropecuaria | Explícita |

| | | | | |
|--------------------------|-----------------------------|--|-----------------------|-----------|
| | | actividad que realizan | - Mineras | Explicita |
| | | | - Industriales | Explicita |
| | | | - Comerciales | Explicita |
| | | | - Servicio | Explicita |
| | | - Según la estructura de la organización | - Empresa unipersonal | Explicita |
| | | | - Empresa de sociedad | Explicita |
| | | Clasificación según el aporte de capital | - Empresa Privada | Explicita |
| | | | - Empresa Pública | Explicita |
| | | | - Empresa Mixta | Explicita |
| | Mi Empresa Propia (2016) | Características de las Micro y Pequeñas Empresas | - Microempresa | Implícita |
| | | | - Pequeña Empresa | Implícita |
| | | | Comercio al por mayor | Explicita |
| | | Clasificación del comercio | Comercio al por menor | Explicita |
| Costo del Financiamiento | Málaga de los Santos (2015) | Costo financiero sobre resultados de la empresa | - Ventas | Implícita |
| | | | - Costo de ventas | Implícita |
| | | | - Gastos | Implícita |
| | | | - Ganancias | Implícita |

Fuente: Elaboración propia en base a las bases teóricas.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

“Describir el marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017, Ad hoc a la tesis de la licenciatura.”

Cuadro 5 Resultados del marco teórico y conceptual respecto al objetivo específico 3

| CONCEPTO | AUTORES (ES) | RESULTADOS (DEFINICIONES) |
|---|------------------------------------|--|
| Financiamiento | Ministerio de la producción (2019) | El financiamiento consiste en financiar y determinación de la empresa, o adquisición, proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento. |
| Micro y Pequeñas Empresas - MYPE | LEY N°28015-SUNAT (s.f.) | Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. |
| Sector Comercio | Según Sevilla (s.f.) | El comercio consiste en el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor, o a cambio de dinero. La creación del dinero como herramienta de cambio ha permitido simplificar enormemente el comercio, facilitando que una de las partes entregue a cambio dinero, en vez de otros bienes y servicios como ocurría con el trueque. |

Fuente: elaboración propia en base a el marco teórico y conceptual.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Para poder determinar los antecedentes pertinentes, se ha establecido seis características que deben cumplir para formar parte de la tesis de licenciatura; por lo tanto, con esta teoría hemos evaluado si los antecedentes que estamos considerando son pertinentes y no pertinentes.

Si bien es cierto, en los resultados se tiene establecido ocho antecedentes; dos internacionales, dos nacionales, dos regionales y dos locales; sin embargo, uno de los antecedentes a nivel internacional, siendo específico el antecedente del autor López y Farías (2018) no cumple a cabalidad con todas las características, sólo cumpliendo con cuatro de ellos. Cabe precisar, que los demás antecedentes cumplen con todas las características que indica en el resultado.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Para poder determinar las bases teóricas ad hoc a la tesis de la licenciatura tenemos que tener en cuenta los elementos del título; la variable, unidad de análisis y el sector; para poder determinar los componentes de la variable, en este caso es la teoría del financiamiento, en donde en lo internacional según el autor Ccaceya (2015) manifiesta que el financiamiento según el origen es interno, porque pueden financiar los mismo socios de la empresa, y externo, porque se solicita un préstamo al banco o de un tercero, así como según los plazos son financiamiento a corto plazo, que el lapso de mayor de un año, y financiamiento a largo plazo cuando el préstamo es mayor a un año. Por otra parte, el autor Ixchop Ajtun (2014) corrobora con lo manifestarlo sobre los plazos de financiamiento y este caso se agrega referente al mediano plazo, la misma que indica que no debe exceder a más de 5 años.

Por otra parte, en lo nacional según Mi Empresa Propia (2016) se caracteriza porque van operar como micro y pequeñas empresas - MYPE en nuestro país; en ese sentido, es preciso mencionar que la mayoría de las empresas micro y pequeñas, no cuenta con capital propio, para invertir en la apertura de su empresa, así como para expandirse o seguir funcionando en el mercado competitivo; por tal motivo, se necesita contar con financiamiento, que es un requisito esencial y primordial para que exista las empresas.

Además en cuanto al costo del financiamiento podemos corroborar según el autor Málaga de los Santos (2015) que manifiesta que las empresas sean micro o pequeñas resaltarán sus resultados de las operaciones que realiza, en donde se plasmara las ventas, costo de ventas, ingresos y gastos de los mismos, con el cual se podrá indicar si la empresa está marchando bien, está en ganancia o pérdida y que medidas tomar al respecto.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Para determinar el marco conceptual se consiguió tomando en cuenta los aspectos más relevantes de los elementos de nuestro título como la variable, unidades de análisis y el sector. Así mismo, la mayoría de las definiciones explican la misma definición del financiamiento y lo que más se puede resaltar es del autor Ministerio de la producción (2019) que define al financiamiento como la determinación de la empresa, para la adquisición de un proyecto, mediante un crédito, u otro tipo de contratos referente al financiamiento”

En cuanto al concepto de la Micro y Pequeña empresa según LEY N°28015-SUNAT (s.f.) en donde se resalta que estas empresas están constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización, y que tiene como objeto desarrollar

actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Todo ello resalta, a lo investigado para llegar a una conclusión más certera referente a dicho tema.

En cuanto al sector comercio, el autor que mayor corrobora con lo investigado es Sevilla (s.f.) quien manifiesta que la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, que será para uso, venta o transformación. Para mayor resalte, podemos indicar que es el intercambio de bienes o de servicios a un mismo valor, y que se efectúan a través de un comerciante, la misma que generará ingresos para que la empresa pueda crecer y mantenerse en el mercado.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Revisando los antecedentes tanto internacionales, nacionales, regionales y locales, se ha podido apreciar que la mayoría de los antecedentes investigados se relacionan al tema que se está investigando sobre financiamiento en las MYPE del sector comercio en nuestro país, por lo tanto, se puede indicar que el financiamiento para toda empresa es muy importante, ya que será la base para que pueda funcionar, expandirse y mantenerse en el mercado, así como se sumará dicha investigación como otro antecedente para las posteriores investigaciones.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Referente al marco teórico podemos resaltar que el financiamiento es trascendental sea para una empresa unipersonal o de cualquier tipo de sociedad, así como cualquier tipo: agropecuaria, minera, comercial, industrial o de servicio, y mediante el comercio el país crecerá tanto en economía como en aumento de productividad y mayor oportunidad laboral, que será para el desarrollo de nuestro país

6.3. Respecto al objetivo específico 3

En cuanto al marco conceptual podemos indicar que el financiamiento en todas las MYPE de nuestro país, resaltan que son determinantes para una empresa, porque con ello la empresa crecerá, así como se podrá distinguir si se está perdiendo, ganando o solo está recuperando su inversión, para que el empresario pueda tomar mejores decisiones y no pueda quebrar, y uno de esas decisiones

sería invertir ya sea con recurso propio, préstamo de tercero o financiamiento de entidades bancarias, en proyectos que generarán beneficios.

6.4. Conclusiones generales

Luego de la revisión bibliográfica de los resultados y análisis de resultados se ha llegado a la siguiente conclusión:

Se ha podido verificar que las empresas financian su actividad con financiamiento externo, recurriendo al sistema de financiamiento no bancario, como de Cajas Municipales, asimismo los plazos de devolución fueron a corto plazo, ya que, una de las ventajas de este tipo de financiamiento es que permite obtener dinero de manera inmediata y las tasas de interés son más bajas que las tasas a largo plazo.

VII. Referencias bibliográficas

- Aguilar, L. E. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016*. Obtenido de Repositorio Institucional Uladech Católica: <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Arteaga, A. Z. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016*. Obtenido de Repositorio Institucional Uladech Católica: <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Ccaceya, D. A. (2015). *Fuentes de Finaciamiento Empresarial*. Obtenido de Actualidad Empresarial N°339 - Segunda Quincena de Noviembre 2015: http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf
- García, N. P., Saavedra, P., & García, N. J. (2017). *Estudio de impacto del financiamiento microempresarial en Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). hacia una cultura de éxito financiero empresarial*. Obtenido de Revista Científica Institucional TZHOECOEN: <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/519>
- Gestion. (2018). *En Perú existen más de 2.4 millones de empresas, según el INEI*. Obtenido de Gestion: <https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/en-el-pais-existen-2-millones-379-mil-445-de-empresas-activas-en-el-segundo-trimestre-de-2018-10924/>
- Gonzales, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016*. Obtenido de Repositorio Institucional Uladech Católica: <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Ixchop Ajtun, D. E. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*. Obtenido de Universidad Rafael Landívar: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Lagarde, C. (2014). *Sistema Financiero*. Obtenido de America Economía: <https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/christine-lagarde-es-necesario-fortalecer-esfuerzos-para-mejorar-la-econo>
- LEY N°28015-SUNAT. (s.f.). *Ley n° 28015 ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa (promulgada el 3 de julio del 2003)*. Obtenido de

- LEY N°28015-SUNAT:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Logreira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento Privado en las Microempresas del Sector Textil - Confecciones en Barraquilla - Colombia*. Obtenido de Universidad de la Costa Repositorio Digital:
<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lopez Lindao, J. I., & Farias Villon, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil, 2018*. Obtenido de Repositorio Institucional de la Universidad de Huayaquil:
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Málaga de los Santos, M. d. (2015). *El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú, 2011-2014*. Obtenido de Repositorio Academico Usmp:
<http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/1836>
- Mi Empresa Propia. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de Mi Empresa Propia.
- Ministerio de la producción. (2019). *Principales beneficios de la MYPE*. Obtenido de Ministerio de la producción:
<http://www.prompex.gob.pe/Miercoles/Portal/MME/descargar.aspx?archivo=C1DED215-5C9C-44B1-9CE0-10484048C5F1.PDF>
- Modigliani, F., & Miler, M. (2018). *Teorema de Modigliani-Miller*. Obtenido de Enciclopedia Financiera: <https://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Oncoy, A. R. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016*. Obtenido de Repositorio Institucional Uladech Católica: <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Rivasplata, E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pollería "las delicias ckicken" - Chimbote, 2016*. Obtenido de Repositorio Institucional Uladech Católica:
<https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Rodriguez, D. (s.f.). *Teorías del Comercio Internacional*. Obtenido de Liferder.com:
<https://www.liferder.com/teorias-comercio-internacional/>
- Sanchez Barraza, B. (s.f.). *Las MYPE en el Peru, su Importancia Y Propuesta Tributaria*. Obtenido de Revistas de Investigacion:

<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/5433/4665>

Sevilla, A. (s.f.). *Comercio*. Obtenido de Conomipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

7.1. Anexos

7.1.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

| TITULO | ENUNCIADO DEL PROBLEMA | OBJETIVO GENERAL | OBJETIVO ESPECÍFICOS | METODOLOGÍA |
|--|--|---|--|---|
| Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. | ¿Cuál es el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017? | Describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 2. Describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 3. Describir el marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. | <p>Diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico y documental</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica, documental y análisis</p> |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | comparativo Instrumento: Fichas bibliográficas |
|--|--|--|--|--|

Fuente: elaboración propia

7.1.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

| | |
|----------------------------|--|
| FICHA BIBLIOGRÁFICA | |
| Titulo: _____ | |
| Autor: _____ | |
| Editorial: _____ | |
| Nº páginas: _____ | |
| Edición: _____ | |
| Tema: _____ | |

| | |
|--|---------------------|
| Autor/a: _____ | Editorial: _____ |
| Título: _____ | Ciudad, país: _____ |
| Año: _____ | |
| Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____ | |
| Número de edición o impresión: _____ | |
| Traductor: _____ | |

| | |
|--|--|
| LIBRO | |
| AUTOR: (apellidos, nombres) _____ | |
| TÍTULO Y SUBTÍTULO: _____ | |
| EDICIÓN: _____ | |
| LUGAR DE EDICIÓN: (a partir de la segunda) _____ | |
| EDITORIAL: _____ | |
| AÑO DE EDICIÓN: _____ | |
| NUMERO DE PAGINAS: _____ | |
| SERIE DE COLECCIÓN Y NÚMEROS: _____ | |
| LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____ | |