



**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, 2018**

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

**AUTOR**

**PORTOCARRERO ESTRADA, GREGORI EDUARDO**

**ORCID ID: 0000-0002-9701-3355**

**ASESOR**

**QUIRÓZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID ID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Portocarrero Estrada, Gregori Eduardo

ORCID ID: 0000-0002-9701-3355

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

### **ASESOR**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

## **JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS**

Dr. Luís Fernando Espejo Chacón

Orcid Id: 0000-0003-3776-2490

**Presidente**

Mgtr. Luis Ortiz González

Orcid Id: 0000-0002-5909-3235

**Miembro**

Dra. Mirian Noemí Rodríguez Vigo

Orcid Id: 0000-0003-0621-4336

**Miembro**

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

Orcid Id: 0000-0002-2286-4606

**Asesor**

## **AGRADECIMIENTO**

### **A Dios:**

Por bendecirme día a día y  
haberme dado fuerzas en  
los peores momentos

### **A mis tíos:**

Por haberme apoyado en  
mis estudios, especialmente  
a mi tía que no está en  
vida, pero gracias a ella  
tuve una buena educación

### **Finalmente, a mi abuelo:**

Por haberme dado  
motivación en los  
momentos duros y difíciles

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado del problema ¿Cuál es el Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018? Planteamos como objetivo general: Determinar y describir el Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. Así mismo, para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y como instrumento se utilizó las fichas bibliográficas. Llegamos a la conclusión que la mayoría de los autores que se han revisado establece que para poder reinvertir las micro y pequeñas empresas requieren del financiamiento, que en la mayoría no suelen ser propios sino ajeno. Por ello que la empresa solicita financiamiento externo.

Palabras clave: financiamientos, micro y pequeñas empresas, comercio

## **ABSTRACT**

The present research work had as a statement of the problem What is the theoretical and conceptual framework of the financing of micro and small companies in the sector trade of Peru, 2018? We propose as a general objective: Determine and describe the Framework Theoretical and conceptual financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector, 2018. The research design was non-experimental, descriptive, bibliographic and documentary. Likewise, bibliographic review techniques were used to collect information and bibliographic records were used as an instrument. We conclude that the majority of the authors that have been reviewed establishes that in order to reinvest micor and small companies they require financing, which in most cases is not usually their own but that of others. For this reason, the company requests external financing.

Keywords: financing, micro and small companies, commerce

## CONTENIDO

<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	<b>i</b>
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS</b> .....	<b>ii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>iii</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>v</b>
<b>CONTENIDO</b> .....	<b>vi</b>
I. Introducción.....	9
II. Revisión de la literatura.....	11
2.1 Antecedentes .....	11
2.1.1 Internacionales.....	11
2.1.2 Nacionales .....	12
2.1.3 Regionales .....	13
2.1.4 Locales .....	15
2.2 Bases teóricas .....	16
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	16
2.2.1.1 <i>Teorías del financiamiento</i> .....	16
2.2.1.1.1 <i>Teoría de Marris</i> .....	17
2.2.1.1.2 <i>Teoría de Trade Off</i> .....	17
2.2.1.2 <i>Fuentes de financiamiento</i> .....	18
2.2.1.3 <i>Sistemas de financiamiento</i> .....	18
2.2.1.4 <i>Plazos del financiamiento</i> .....	19
2.2.1.5 <i>Costos del financiamiento</i> .....	21
2.2.2 Teoría de la empresa .....	22
2.2.2.1 <i>Teorías de la empresa</i> .....	22
2.2.2.2 <i>Clasificación de la empresa</i> .....	22
2.2.3 Teorías de las Micro y pequeñas empresas .....	24
2.2.3.1 <i>Teorías de las Mype</i> .....	24
2.2.4 Teoría de los sectores productivos .....	25
2.2.4.1 <i>Teorías de los sectores productivos</i> .....	25

2.2.4.2 Teoría del sector comercio.....	25
2.3 Marco conceptual .....	26
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	26
2.3.2 Definiciones de la empresa .....	26
2.3.3 Definición de la mype.....	27
2.3.4 Definición de sectores productivos.....	27
2.3.4.1 Definiciones del sector comercio .....	28
III. Hipótesis.....	28
IV. Metodología .....	29
4.1 Diseño de la investigación. ....	29
4.2. Población y muestra.....	29
4.2.1. Población.....	29
4.2.2. Muestra .....	29
4.3 Definición y operacionalizacion de la variable .....	30
4.3.1 Matriz del objetivo específico 1 .....	30
4.3.2 Matriz del objetivo específico 2 .....	31
4.3.3 Matriz del objetivo específico 3 .....	32
4.4 Técnicas e instrumentos.....	33
4.4.1 Técnicas .....	33
4.4.2 Instrumentos.....	33
4.4.5 Plan de análisis .....	33
4.6 Matriz de consistencia .....	33
4.7 Principios éticos .....	34
V. Resultados y análisis de resultados .....	36
5.1.1 Respecto al objetivo específico 01 .....	36
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	39
5.1.3 Respecto al objetivo específico 03 .....	40
5.2 Análisis de resultados .....	41
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	41
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	41
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	42



VI. Conclusiones .....	43
6.1 Conclusiones .....	43
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	43
6.1.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	45
6.1.3. Respecto al objetivo específico 3. ....	46
6.2. Conclusiones generales.....	46
Referencias bibliográficas .....	47
Anexos.....	52
Anexo 01: Modelo de fichas bibliográficas.....	52
Anexo 02: Martez de consistencia .....	54

## **INDICE DE GRÀFICOS, TABLAS Y CUADROS**

Cuadro 1 Resultados del objetivo específico 1 .....	37
Cuadro 2 Resultados del objetivo específico 2.....	39
Cuadro 3 Resultados del objetivo específico 3 .....	40

## **I. Introducción**

El presente Proyecto de investigación tiene como finalidad hacer el planeamiento de la investigación, el título es: Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Toda actividad con fines de lucro o ya sea sin fines de lucro necesitan de financiamiento para que puedan operar

El Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018, es importante porque dicho marco teórico y conceptual servirá para comprender y explicar las características del financiamiento de dichas empresas que está en el título de la tesis de licenciatura. (Vásquez, 2018).

Por lo anterior expresado, la investigación tiene el siguiente enunciado del problema:  
¿Cuál es el Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018?

Teniendo como objetivo general: Determinar y describir el Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018

Teniendo como objetivos específicos

1. Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018

2. Determinar y describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018

3. Determinar y describir el Marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018

Se justifica, porque servirá como antecedente para futuros trabajos de investigación que obtengan la misma variable.

La metodología que se utilizó para el recojo de información, fueron las técnicas de revisión bibliográfica y como instrumento se utilizó las fichas bibliográficas.

Como resultados se estableció que, de los ocho antecedentes, solo 2 antecedentes internacionales no se consideran antecedentes pertinentes, ya que no cumplen con las seis características.

Llegamos a la conclusión que la mayoría que la mayoría de los autores que se han revisado establece que para poder reinvertir las micro y pequeñas empresas requieren del financiamiento, que en su mayoría no suelen ser propios, sino ajeno. Por ello que la empresa solicita financiamiento externo.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo menos Perú; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pesce, Esandi, Briozzo y Vigier (2015) en su investigación titulada: Decisiones de Financiamiento en las pymes: particularidades derivadas del entrelazamiento empresa-propietario, cuyo objetivo general fue: Determinar las decisiones de Financiamiento en las pymes: particularidades derivadas del entrelazamiento empresa-propiedad. Su metodología fue cualitativa. Llegando a los siguientes resultados en la cual fijaron como objetivo analizar las diferentes decisiones de financiamiento MYPES y pequeñas empresas de Argentina, y se reveló la utilización de garantías personales sobre créditos tomados a nombre del ente jurídico y el empleo de créditos personales en entidades bancarias para financiar la actividad de la empresa.

Illanes (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Tuvo como objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuales son las variables que influyen en la caracterización del financiamiento de las empresas, conocer

las variables que influyen el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. El tipo de investigación usada fue cualitativa, aplicando encuestas extensionales. El autor llegó a la siguiente conclusión: Que el acceso al financiamiento es menor en estas entidades ya que cuentan con un costo de financiamiento mayor a las grandes entidades, por lo que las empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder afrontar las deudas.

### **2.1.2 Nacionales**

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región donde se desarrollará la tesis de licenciatura; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ore (2018) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. El diseño de investigación que utilizó fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la entrevista y un cuestionario de preguntas pertinentes, además se utilizó las fichas bibliográficas, obtuyéndose las siguientes conclusiones: Que las principales características del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, son: Las Mypes para desarrollar sus actividades de comercio recurren al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, fundamentalmente del

sistema bancario; que dicho financiamiento es de corto plazo y que es utilizado como capital de trabajo. Otra conclusión que se obtuvo fue que las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Inversiones los Ángeles SRL” de la ciudad de Cañete, cuentan con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema bancario

Castillo (2018) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio. rubro centros recreacionales de la provincia de Sullana, año 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE antes mencionadas. Se utilizó una metodología descriptiva – no experimental, teniendo como muestra a un total de 10 MYPE. Asimismo, el autor llegó a los siguientes resultados, el 60% utilizó utilidades como fuente interna, mientras que el 90% utilizó préstamos de proveedores como fuente externa, además el 80% de las MYPE utilizó el financiamiento para capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad, el 100% indica que los resultados económicos según las ventas son factibles, además el 60% asegura que la rentabilidad mejoró gracias al financiamiento recibido.

### **2.1.3 Regionales**

En la investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región del Perú, menos de la provincia de Santa; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Vega (2018) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaráz, 2017. Cuyo objetivo general fue determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2017. El diseño de investigación que se utilizó fue el de tipo descriptivo - no experimental de tipo transversal, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y un cuestionario de preguntas pertinentes. Obteniéndose las siguientes conclusiones Que acerca de la caracterización del financiamiento las MYPE del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2017, el 86.67% de los empresarios afirman haber obtenido un financiamiento externo; el 66.67% de los empresarios obtuvieron un financiamiento a corto plazo para su empresa; el 53.33% de los empresarios piensan que el tipo de financiamiento externo es más beneficioso para su empresa; el 53.33% solicitó un monto entre S/ 11,000.00 y 19,000.00 de financiamiento; el 83.33% de los encuestados afirma que el acceso a un crédito si es importante para el crecimiento y desarrollo de su empresa y el 80.00% de los empresarios no tiene conocimiento, ni hace uso de las estrategias de inversión al obtener un financiamiento.

Reyes (2018) en su investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. Cuyo objetivo general fue determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. el diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, el tipo de investigación fue cuantitativa; para el recojo de información se

utilizó la técnica de la encuesta y un cuestionario de preguntas pertinentes a una muestra de 50 mypes, obtuviéndose las siguientes conclusiones: Que el 50% de los microempresarios del sector servicio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz; financian su actividad con fondos externos, la mayoría acudió al BCP y el 52% consideran que si es importante el financiamiento de los Bancos para las MYPE; en cuanto al financiamiento interno, el 38% usó sus ahorros personales para poder constituir su MYPE y el 100% de los microempresarios dijeron que a sus utilidades lo utilizan para poder aumentar su capital de trabajo.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entenderá por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Perú, que hayan utilizado la variable y unidades de análisis demuestra investigación.

García (2018). En su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, Perú: caso de la empresa Compuhp E.I.R.L. de Chimbote, 2016, cuyo objetivo general fue describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa el sector comercio del Perú: caso de la empresa COMPUHP E.I.R.L. Chimbote, 2016. La investigación fue no experimental descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental, encontrando los siguientes resultados: Los autores consideran que la mayoría de los empresarios han financiado su empresa, con recursos bancarios, lo cual representa el 67 % del 100 % encuestado y el 33 % con recurso no bancarios. En la



empresa COMPUHP E. I. R. L. se encontró que falta de suficiencia acerca del financiamiento.

Castro (2018) en su investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa “Grupo Olicruz”- Chimbote, 2015. Cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. La investigación fue bibliográfica - documental y de caso, para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las Características del financiamiento de las Mypes: El 63% de las MYPES se financiamiento con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las MYPE solicito financiamiento a corto plazo y el 100% El financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al financiamiento de la empresa GRUPO OLICRUZ: en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobrellevar por la falta de liquidez que tenía así mismo invirtió más mercaderías y amplió nuevos locales para que genere más ingresos

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

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

En la actualidad se puede observar que todos los empresarios cuentan con diferentes facilidades de obtener financiamiento externo de entidades financieras formales e incluso

del sistema bancario; siempre que estas empresas interesadas en los préstamos sean formales. Sin embargo, es imprescindible que antes de gestionar cualquier opción, el empresario realice un análisis para saber hasta cuánto está dispuesto a endeudarse sin perjudicar a la empresa. Debe evaluar su capacidad de endeudamiento.

#### ***2.2.1.1.1 Teoría de Marris***

Robin Marris en su libro *The Theory of Capitalial 'Capitalism* (1964) ha desarrollado un modelo dinámico y equilibrado de maximización del crecimiento de la empresa. Se concentra en la proposición de que las grandes empresas modernas son administradas por gerentes y los accionistas son los propietarios que deciden sobre la administración de las empresas.

Los gerentes apuntan a la maximización de la tasa de crecimiento de la empresa y los accionistas apuntan a la maximización de sus dividendos y precios de las acciones. Para establecer un vínculo entre dicha tasa de crecimiento y los precios de las acciones de la empresa, Marris desarrolla un modelo de crecimiento equilibrado en el que el gerente elige una tasa de crecimiento constante en la que crecen las ventas, los beneficios, los activos, etc. de la empresa. (Best article, 2019)

#### ***2.2.1.1.2 Teoría de Trade Off***

La teoría del Trade-off manifiesta que las empresas elevan sus niveles de deuda para buscar ventajas tributarias derivadas del pago de intereses lo que les permite, si el efecto apalancamiento es positivo, incrementar de manera significativa la rentabilidad y el valor de la empresa. (Coronel y Vera, 2015)

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

Para que una empresa pueda mantener sus bienes o derechos, serán necesarios unos recursos financieros

**Financiación interna:** Nos referimos a los recursos propios. La empresa gozará de mayor independencia al no depender de capitales ajenos. Sin embargo, sus inversiones serán mucho más limitadas

**Financiación externa:** En ella se encuentran los créditos, préstamos, descuentos comerciales, la emisión de obligaciones, el factoring o el leasing. También se considera financiación externa a las aportaciones de los socios. Sin embargo, éstas no suponen una deuda para la empresa porque no deben ser devueltas. (López, s.f)

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

Está conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado autorizadas por la SBS que operan en la intermediación financiera

Algunas Instituciones que conforman el sistema el sistema financiero

-Bancos

-Financieras

-Compañía de seguros

-AFP

-Banco de la nación

-Bolsa de valores

Clases:

-Sistema bancario: Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país. En la actualidad el sistema financiero Bancario está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros.

-Sistema no bancario: Está conformado por las financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa, caja municipal de crédito y las cajas rurales. (Huamanchumo, 2015)

#### ***2.2.1.4 Plazos del financiamiento***

Para todo tipo de empresas, el financiamiento viene a ser de suma importancia, ya que les permite cumplir su crecimiento; sin embargo, se deben tomar las decisiones de financiación correctas, ya sea a corto plazo o largo plazo.

Financiamiento de corto plazo

En este tipo de financiación se utiliza regularmente para cubrir las operaciones asociadas directamente con los ingresos, eso quiere decir que el beneficio que se obtenga sea mayor al costo financiero del crédito. Entre las ventajas del financiamiento de corto plazo están:

- Facil y rapido de conseguirse
- Las tasas de interés no son muy altas

Los tipos de financiamientos de corto plazo son:

- Crédito comercial. Comprende el financiamiento de proveedores, impuestos

diferidos y financiamiento de inventario

- Crédito bancario. Es cuando el cliente recibe cuando obtiene dinero de una entidad financiera tanto como pública o privada
- Pagaré. Es un documento como promesa de pago, en la cual el emisor se compromete a pagar al titular antes del plazo de vencimiento
- Líneas de crédito. Es un tipo de contrato en la cual se entrega a una persona un determinado monto de dinero por una entidad bancaria o financiera
- Papeles comerciales. Es un instrumento o documento emitidos por las entidades financieras para conceder al deudor un plazo mayor para el pago de la deuda
- Financiamiento con base a inventarios. La garantía son los inventarios de la empresa, en caso de no cumplirse el pago, estos tendrían que entregarse al deudor

Financiamiento a largo plazo

Es un financiamiento cuando el cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y generalmente requiere una garantía.

Tipos de financiamiento a largo plazo

- Préstamo hipotecario. Cuando una entidad financiera nos presta dinero en base a una garantía que es nuestro inmueble
- Emisión de acciones. Es una forma en que permite a la empresa recaudar capital de trabajo a cambio de entregar a los inversionistas una parte de la propiedad de

sus activos.

- Bonos. Es una especie de préstamo que realizan los inversionistas a cambio de la tasa de interés pactada en un plazo definido
- Arrendamiento financiero. Se refiere al alquiler de un bien con derecho a compra al final de dicho contrato (Banco Base,2018).

#### ***2.2.1.5 Costos del financiamiento***

Se entiende por costos de financiación, aquellos costes en que incurre una empresa, como consecuencia de la utilización de fondos ajenos para la adquisición de activos. Los costes financieros abarcan tanto el precio del dinero, es decir, los intereses, como también, otro tipo de remuneraciones como comisiones, costes de administración, u otros, relacionados con la formalización de la operación (Gonzales, 2018)

**Tasa de interés efectiva:** Cuando hablamos de tasa de interés efectiva, nos referimos a la tasa que estamos aplicando verdaderamente a una cantidad de dinero en un periodo de tiempo. La tasa efectiva siempre es compuesta y vencida, ya que se aplica cada mes al capital existente al final del periodo.

**Tasa de interés nominal:** la tasa de interés nominal es una tasa expresada anualmente que genera intereses varias veces al año. Para saber los intereses generados realmente necesitaremos cambiar esta tasa nominal a una efectiva (Guevara ,2019)

## **2.2.2 Teoría de la empresa**

### ***2.2.2.1 Teorías de la empresa***

La empresa aparte de ser un nexo de contratos, también es un nexo para acordar, porque facilita a todos los que se asocian con la empresa la contratación al implantar un nexo central. No solo a los factores de la producción sino también a los clientes que quieran comprar los productos producidos por la empresa

Coase manifestó su teoría de la empresa, explicando que las empresas existen porque usar el mercado es costoso. Si los precios de los distintos factores de la producción son buenos, la producción se organizará a través de contratos celebrados en el mercado, no en el nexo de una organización (Alfaro, 2014).

### ***2.2.2.2 Clasificación de la empresa***

#### **Empresas según el tamaño**

Según el número de trabajadores tenemos estos tipos de empresas

- Microempresas. Son empresas que tienen un máximo de 10 trabajadores y se pueden dedicar a cualquier sector, como la industrial, servicios o comercio.
- Pequeñas empresas. Son empresas que tienen un número de trabajadores desde los 11 hasta los 49. La mayoría de estas empresas son negocios familiares, suelen ser empresas rentables, aunque no dispongan de grandes recursos financieros y de capital
- Medianas empresas. Se considera mediana empresa cuando se tiene hasta 250 trabajadores con una estructura y departamentos organizados que permiten delimitar el trabajo y las responsabilidades
- Grandes empresas. En este tipo de empresa son las que se tiene más de 250 trabajadores y en la mayoría de ellas llevan sus productos por todo el mundo.

## Empresas según la actividad

Consta de 3 tipos de empresas según el sector:

- Empresas del sector primario. Son empresas que requieren el uso de alguna materia prima y está formado por las actividades económicas como la agricultura, ganadería y la minería
- Empresas del sector secundario. Son todas aquellas empresas que realizan un proceso de transformación de la materia prima
- Empresas del sector terciario. Son aquellas empresas que se basan a la prestación de servicios, como el transporte y el turismo.

## Empresas según la procedencia de su capital

Depende de qué tipo de capital se utilice para gestionar una empresa, podremos considerar los siguientes modelos de empresa.

- Empresas privadas. Son aquellas empresas que pertenecen a inversionistas privados, en la cual están conformadas por un conjunto de socios
- Empresas públicas. El capital que es utilizada para su actividad proviene de las áreas públicas del estado. Se utilizan para dar servicios a la población
- Empresas mixtas. En estas empresas poseen parte de capital público como también la del privado. Este modelo se elabora cuando la inversión pública no es lo suficiente para el éxito de las empresas que laboran para el estado.
-



Según la forma jurídica

La forma jurídica establece el número de socios, capital y el tipo de responsabilidad de los dueños de la empresa. Aquí podemos encontrar todas las formas jurídicas que existen por ley para los diferentes tipos de sociedades y empresas

Sociedad civil, colectiva, comanditaria simple, de responsabilidad limitada, limitada de formación sucesiva., limitada nueva empresa, anónimos, comanditaria por acciones, responsabilidad limitada laboral, anónima laboral, cooperativa, cooperativa de trabajo asociado, empresa individual de responsabilidad limitada. (Caurin, 2017)

### **2.2.3 Teorías de las Micro y pequeñas empresas**

#### ***2.2.3.1 Teorías de las Mype***

Las mypes surgieron por necesidades insatisfechas por el desempleo, en los sectores de mayor pobreza. Las mypes cumplen un rol principal, su aporte produciendo y ofertando bienes y servicios comprando y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad (Palacios, 2018).

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

### ***2.2.4.1 Teorías de los sectores productivos***

Tradicionalmente, y hasta hace escasas décadas, distinguíamos 3 sectores de producción. Una clasificación que, a día de hoy, y al abrigo de la revolución de las nuevas tecnologías de la comunicación y la información experimentada en los últimos lustros, ha sido ampliada estableciéndose, a día de hoy, hasta dos sectores productivos de nuevo cuño. (Operaciones logística, 2017)

### ***2.2.4.2 Teoría del sector comercio***

Los orígenes del comercio se remontan a la época de trueque de la era del Neolítico. El comercio es tan antiguo como la sociedad y no podríamos concebir esta sin él. Porque basamos toda nuestra vida en este sistema socioeconómico nos ha parecido interesante hacer un post sobre él. Apareció el intercambio de bienes o trueque. Los pueblos ampliaron sus mercados y perfeccionaron sus sistemas de transporte terrestre y marítimo para llegar cada vez más lejos con sus mercancías y traer consigo nuevos productos desconocidos en la región de origen (Comercio, 2020)

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento**

El financiamiento sirve para referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo. (Concepto, definición, 2019).

El financiamiento se trata de un conjunto de recursos monetarios financieros que tienen el fin de llevar a cabo una actividad económica específica. Una de las características principales es que generalmente se trata de sumas que han sido originadas por medio de préstamos que complementan los recursos propios que ya se tienen. Por ejemplo, se puede tratar de recursos financieros que el gobierno adquiere con el fin de cubrir un déficit presupuestario. (Vivus,2019).

### **2.3.2 Definiciones de la empresa**

Refiere a una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores; obteniendo de esta actividad un *rédito económico*, es decir, una ganancia. Para el correcto desempeño de la producción estas se basan en planificaciones previamente definidas, estrategias determinadas por el equipo de trabajo. (Raffino,2020).

Empresa es una entidad compuesta por un grupo de personas que destina recursos financieros propios o de terceros para llevar a cabo actividades industriales, comerciales o de servicios, bien sea con fines lucrativos o no. (Empresa,2020).

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. (Sánchez, s.f).

### **2.3.3 Definición de la mype**

La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) 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 (Perú contable,2017).

David Correa (2015) manifiesta: Que las mypes es una unidad económica y que las mype constituyen sujetos al impuesto y por lo tanto se encuentran afectas al pago del mismo por las actividades que desarrollen cualquiera sea la forma en que se haya constituido

### **2.3.4 Definición de sectores productivos**

Los sectores productivos o económicos corresponden a la división de la actividad económica de un Estado o territorio, e incluye todas las etapas de exploración de los recursos naturales, hasta la industrialización, la preparación para el consumo, la distribución, y la comercialización de bienes y servicios (significados,2019).

En otras palabras, un sector económico es el conjunto de actividades productivas o comerciales que reúnen una serie de características similares. Es decir, son negocios que cuentan con una naturaleza común (Sánchez, s.f).

Los sectores económicos clasifican la actividad productiva de un Estado o territorio en base a sus distintas etapas.

En otras palabras, un sector económico representa un segmento específico del circuito de producción, que tradicionalmente puede ser primario, secundario y terciario, dependiendo de qué lugar ocupe en la cadena de producción general. (Raffino,2020).

#### **2.3.4.1 Definiciones del sector comercio**

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. (Pérez, 2020)

Se denomina toda negociación que involucra la compra, venta o intercambio de productos, bienes o servicios. Proviene del latín *commercium*, que significa ‘compra y venta de mercancía’.

En este sentido, como comercio también se puede denominar el conjunto de negociaciones que forman parte de dicho proceso. (significados, 2019)

### **III. Hipótesis**

No aplicará debido a que nuestra investigación será no experimental – descriptiva - bibliográfica – documental Según Hernández (2015) afirma que, “Una hipótesis científica es una proposición aceptable que ha sido formulada a través de la recolección de información y datos” (párr. 01).

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la investigación.**

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. Fue no experimental porque se tomó la información tal y como está en la realidad, fue descriptivo ya que se hizo una descripción de todos los aspectos más relevantes de la variable y unidad de análisis. Bibliográfico porque para poder lograr resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales pertinentes. Documental porque para obtener resultados en el objetivo específico 1 y 2 se revisó más de un documento pertinente.

### **4.2. Población y muestra.**

**4.2.1. Población** Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfico y documental, no habrá población.

**4.2.2. Muestra** Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfico y documental, no habrá muestra.

### 4.3 Definición y operacionalización de la variable

#### 4.3.1 Matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE						
		NIVEL DE ANTECEDENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6
Financiamiento	El financiamiento se trata de un conjunto de recursos monetarios financieros que tienen el fin de llevar a cabo una actividad económica específica	Internacionales						
		Nacionales						
		Regionales						
		Locales						

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes

**4.3.2 Matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 2**

<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL</b>		<b>MEDICIÓN</b>
		<b>DIMENSIONES</b>	<b>SUB DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>
Financiamiento	El financiamiento se trata de un conjunto de recursos monetarios financieros que tienen el fin de llevar a cabo una actividad económica específica			

FUENTE: Elaboración propia con asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco Fernando (2019).



### 4.3.3 Matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 3

<b>CONCEPTO</b>	<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
Financiamiento		
Empresa		
Micro y pequeñas empresas		
Sector comercio		

FUENTE: Elaboración propia con asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco Fernando (2019).

#### **4.4 Técnicas e instrumentos**

**4.4.1 Técnicas** Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la: revisión bibliográfica

**4.4.2 Instrumentos** Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas

#### **4.4.5 Plan de análisis**

Para cumplir con el objetivo específico 1 se basa con los antecedentes del proyecto donde el investigador puso lo importante sobre su variable obteniendo de los demás investigadores de sus objetivos generales para así ser presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se basa de los antecedentes ya que en ellos encontraremos nuestras bases teóricas y conceptuales para así concluir nuestro cuadro.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se basa de los conceptos que se saca del cuadro 2 u objetivo 1 sacando lo más relevante de los temas que el investigador o investigadora realizará.

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

Ver anexo 02

#### 4.7 Principios éticos

El estudio se realizará teniendo en cuenta cinco principios establecidos en el código de Ética de la ULADECH Católica, los cuales son:

- **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 43 conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

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

## **V. Resultados y análisis de resultados**

### **5. Resultados**

#### **5.1.1 Respecto al objetivo específico 01**

Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales regionales y locales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

**CUADRO 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1**

Cuadro 1 Resultados del objetivo específico 1

<b>Niveles</b>	<b>Autores</b>	<b>Characteristics</b>					
		<b>C1</b>	<b>C2</b>	<b>C3</b>	<b>C4</b>	<b>C5</b>	<b>C6</b>
<b>Internacionales</b>	Pesce, Esandi, Briozzo, Vigier, (2015)			X			
	Illanes, (2017)			X			
<b>Nacionales</b>	Ore, (2018)	X	X	X	X	X	X
	Castillo, (2018)	X	X	X	X	X	X
<b>Regionales</b>	Vega, (2018)	X	X	X	X	X	X
	Reyes, (2018)	X	X	X	X	X	X
<b>Locales</b>	García, (2018)	X	X	X	X	X	X
	Castro, (2018)	X	X	X	X	X	X

FUENTE: Elaboración propia con asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco Fernando (2019).

### **Descripción de las características**

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

**Característica 2:** Objetivos del antecedente debe tener como mínimo, siquiera un objetivo parecido al 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 debe mínimo el objetivo planteado C2 concordar con los objetivos

**Característica 5:** Coherencia lógica: Los resultados de los antecedentes deben

**Característica 6:** Todo se cumple a la vez

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir las bases teóricas del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018, adoc ala tesis de licenciatura

#### CUADRO 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÌFICO 2

Cuadro 2 Resultados del objetivo específico 2

NIVELESi	AUTOR (ES)	INDICADORES		LISTADO DE BASES TEÒRICAS EXPLICITAS O IMPLICITAS
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	
Internacionales	Pesce, Esandi, Briozzo y Vigier, (2015)	Plazos del financiamiento	Corto plazo	Explícito
	Illanes, (2017)		Largo plazo	Explícito
Nacionales	Ore, (2018)	Sistema del financiamiento	Sistema bancario	Explícito
	Castillo, (2018)		Sistema no bancario	Explícito
Regionales	Vega (2018)	Fuentes del financiamiento	Externa	Explícito
	Reyes, (2018)		Interna	Explícito
Locales	García, (2018)	Costo del financiamiento	Tasa de interés	Explícito
	Castro, (2018)			Explícito

Fuente: Elaboración propia con el asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco (2019)



### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 03

Describir el marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru,2018

Cuadro 3 Resultados del objetivo específico 3

<b>CONCEPTO</b>	<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>	Vivus (2019)	El financiamiento se trata de un conjunto de recursos monetarios financieros que tienen el fin de llevar a cabo una actividad económica específica.
<b>EMPRESA</b>	Raffino (2020)	Refiere a una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o <u>servicios</u> que son demandados por los <u>consumidores</u> ; obteniendo de esta actividad un <i>rédito económico</i> , es decir, una ganancia.
<b>MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS</b>	Correa (2015)	Que las mypes es una unidad económica y que las mype constituyen sujetos al impuesto y por lo tanto se encuentran afectas al pago del mismo por las actividades que desarrollen cualquiera sea la forma en que se haya constituido
<b>SECTOR COMERCIO</b>	Pérez (2020)	El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones

Fuente: Elaboración propia con el asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco (2019)

## **5.2 Análisis de resultados**

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

Para que mis antecedentes sean pertinentes, se estableció seis características que deben de estar consideradas dentro de mi tesis de la licenciatura. Sin embargo, procedemos a verificar si los antecedentes que consideramos son pertinentes o no son pertinentes.

Se tiene en cuenta, que en los resultados hemos establecido ocho antecedentes, dos internacionales, dos nacionales, dos regionales y dos locales; Sin embargo, los dos antecedentes internacionales no cumplen con todas las características planteadas; por lo tanto, no son pertinentes.

Así mismo en los antecedentes nacionales, regionales y locales si cumplen con las seis características planteadas; esto quiere decir, que estarán consideradas dentro de los antecedentes pertinentes

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

Para poder determinar las bases teóricas at doc a la tesis de la licenciatura, debemos tener en cuenta los elementos del título; la variable, unidad de análisis y el sector económico; para poder determinar los componentes de la variable, se usó la teoría del financiamiento, teniendo en cuenta que los antecedentes elegidos contienen nuestras mismas dimensiones y sub dimensiones, reconociéndolos como tal en los resultados y/o conclusiones.

Con lo mencionado anteriormente tenemos como resultados dos teorías esenciales en la evolución del financiamiento, estas son: La teoría del Trade Off y la teoría de Marris

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

Revisada la teoría y realizada la evaluación pertinente se encontraron ciertos componentes de las bases teóricas con los cuales se elaboró el siguiente listado: plazos del financiamiento, sistemas de financiamiento, fuentes de financiamiento, costos del financiamiento

No obstante, al notarse la carencia de otras teorías importantes, se tomó en cuenta los elementos restantes del título de la tesis de la licenciatura, tales como la unidad de análisis considerando la teoría de la empresa y la teoría de las MYPES, tomando por último el sector para incorporar en nuestras bases teóricas a la teoría del sector comercio.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Conclusiones**

#### **6.1.1 Respecto al objetivo específico 1**

Revisando la literatura pertinente y evaluando los antecedentes establecidos en los resultados, se halló que son seis antecedentes considerados que cumplen con las seis características establecidas como requisito indispensable para que el antecedente se incluya en la tesis de la licenciatura, siendo esto las siguientes

A nivel nacional por: Castillo (2018) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio. rubro centros recreacionales de la provincia de Sullana, año 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE antes mencionadas. Se utilizó una metodología descriptiva – no experimental, teniendo como muestra a un total de 10 MYPE. Asimismo, el autor llegó a los siguientes resultados, el 60% utilizó utilidades como fuente interna, mientras que el 90% utilizó préstamos de proveedores como fuente externa, además el 80% de las MYPE utilizó el financiamiento para capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad, el 100% indica que los resultados económicos según las ventas son factibles, además el 60% asegura que la rentabilidad mejoró gracias al financiamiento recibido.

A nivel regional por: Reyes (2018) en su investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. Cuyo objetivo general fue determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. el diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, el tipo de investigación fue cuantitativa; para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y un cuestionario de preguntas pertinentes a una muestra de 50 mypes, obtuyéndose las siguientes conclusiones: Que el 50% de los microempresarios del sector servicio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz; financian su actividad con fondos externos, la mayoría acudió al BCP y el 52% consideran que si es importante el financiamiento de los Bancos para las MYPE; en cuanto al financiamiento interno, el 38% usó sus ahorros personales para poder constituir su MYPE y el 100% de los microempresarios dijeron que a sus utilidades lo utilizan para poder aumentar su capital de trabajo.

Y a nivel local por: García (2018). En su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, Perú: caso de la empresa Compuhp E.I.R.L. de Chimbote, 2016, cuyo objetivo general fue describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa el sector comercio del Perú:

caso de la empresa COMPUHP E.I.R.L. Chimbote, 2016. La investigación fue no experimental descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental, encontrando los siguientes resultados: Los autores consideran que la mayoría de los empresarios han financiado su empresa, con recursos bancarios, lo cual representa el 67 % del 100 % encuestado y el 33 % con recurso no bancarios. En la empresa COMPUHP E. I. R. L. se encontró que falta de deficiencia acerca del financiamiento.

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

Revisada la teoría y realizada la evaluación pertinente se encontraron ciertos componentes de las bases teóricas con los cuales se elaboró el siguiente listado: plazos del financiamiento, sistemas de financiamiento, fuentes de financiamiento y costos del financiamiento. No obstante, al notarse la carencia de otras teorías importantes, se tomó en cuenta los elementos restantes del título de la tesis de la licenciatura, tales como la unidad de análisis considerando la teoría de la empresa y la teoría de las MYPES, tomando por último el sector para incorporar en nuestras bases teóricas a la teoría del sector comercio.

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

Revisada la teoría y realizada la evaluación pertinente se encontraron ciertos componentes de las bases teóricas con los cuales se tuvo que definir la variable, unidad de análisis y el sector económico y se elaboró el siguiente listado de conceptos sobre: Financiamiento, empresas, micro y pequeñas empresas y sector comercio

### **6.2. Conclusiones generales.**

Se concluye que dentro del marco teórico conceptual desarrollado la totalidad de los autores estudiados establecen que del 70% de las MYPES el 64% buscan el financiamiento externo en las entidades no bancarias formales a una tasa de 3.42% mensual y el 36% en las entidades bancarias a una tasa del 19% anual, financiamiento que es invertido en capital de trabajo.

## Referencias bibliográficas

- Alfaro, J. (2014). *Teoría de la empresa*. Recuperado de\_ <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Banco Base. (2018). *Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para empresas*. Recuperado de: <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>
- Best article. (2019). *Teoría de la maximización del crecimiento de Marris: suposiciones, explicaciones y críticas*. 12/05/2020, de recuperado de: Sitio web: <https://es.bestarticleonline.com/growth-maximisation-theory-marris>
- Castillo, S. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio - rubro centros recreacionales de la provincia de Sullana, año 2016* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5587>
- Castro, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa "Grupo Olicruz"- Chimbote, 2015*. (Tesis de pregrado) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3504>



- Caurin, J. (2017). *Tipos de empresas*. Recuperado de:  
<https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>
- Comercio. (2020). *Los orígenes del comercio*. Recuperado de:  
<https://www.bolsalea.com/blog/2013/05/los-origenes-del-comercio/>
- Conceptodefinicion.de, Redacción. (2019) *Definición de Financiamiento*. Recuperado de:  
<https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Coronel, C. Vera, P. (2015). *“Pecking order y trade-off: aplicabilidad de teorías de estructura de capital en el sector manufacturero bursátil del ecuador”* (Tesis de postgrado) Escuela superior politécnica del litoral. Recuperado de:  
<http://www.dspace.espol.edu.ec/xmlui/handle/123456789/34587>
- Correa, D. (2015). *Definiciones y diferencias de Mypes y Pymes*. Recuperado de:  
[https://prezi.com/cffr7jyeiw\\_n/definiciones-y-diferencias-de-mypes-y-pymes/](https://prezi.com/cffr7jyeiw_n/definiciones-y-diferencias-de-mypes-y-pymes/)
- García, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, Perú: caso de la empresa Compuhp E.I.R.L. de Chimbote, 2016* (Tesis de pregrado) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4030>
- Gonzales, A. (2018). *Definición de costos financieros*. Recuperado de:  
<https://www.economiasimple.net/glosario/costes-financieros>

Guevara, M (2019). *Tasa de interés nominal y efectiva*. Recuperado de:  
<https://es.slideshare.net/manuelargenisguevara/tasa-de-interes-nominal-y-efectiva-168891270>

Huamanchumo, M. (2015). *Actividades de las entidades Bancarias y no Bancarias*.  
Recuperado de: <https://prezi.com/qdjl9jervkk/actividades-de-las-entidades-bancarias-y-no-bancarias/>

Ilianes, L. (2017) *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. (Tesis postgrado). Universidad de Chile. Recuperado de:  
<http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>

---

López, C. (s.f). *Fuente de financiación*. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Operaciones logísticas (2017). *Los sectores de producción y su característica*.  
Recuperado de:<https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Ore, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones Los Ángeles SRL" de Cañete, 2015* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2884>

- Pérez, M. (2020). *Definición de Comercio*. Recuperado de:  
<https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Perucontable. (2017). *¿Qué es una Mype?* Recuperado de:  
<https://www.perucontable.com/empresa/que-es-una-mype/>
- Pesce, G., Esandi, J. I., Briozzo, A. E., y Vigier, H. P. (2015). *Decisiones de Financiamiento en las pymes: particularidades derivadas del entrelazamiento empresa- propietario*. *REG-Revista de Gestão*, 22(3), 357-380 de recuperado de:  
<http://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/4221>
- Raffino, M. (2020). *Empresa*, Recuperado de: <https://concepto.de/empresa/>
- Raffino, M. (2020). *Sectores económicos*. Recuperado de: <https://concepto.de/sectores-economicos/>
- Reyes, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016* (Tesis de pregrado) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3427>
- Sánchez. (s.f). *Sector económico*. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/sector.html>
- Sánchez. (s.f). *Empresa*. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html?fbclid=IwAR3XV6C9iU3FuhelXDIJb3sHveoKCwkrQfZKum8dmKqcaav52FqATmgVEdg>

Significados. (2019). *Comercio*. Recuperado de: <https://www.significados.com/comercio/>

Significados. (2019): *Sectores económicos*. Recuperado de:  
<https://www.significados.com/sectores-economicos/>

Vásquez, P. (2018). *Clases realizadas*

Vega, B. (2018) *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2017*. (Tesis de pregrado) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3584>

Vivus. (2019). *Que es financiamiento*. Recuperado de:  
<https://www.vivus.com.ar/blog/que-es-financiamiento>

## Anexos

### Anexo 01: Modelo de fichas bibliográficas

AUTOR/AÑO	Juan Jesús bustos García (2013)
TÍTULO	Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas. realizado en el Distrito Federal, México.
EDICIÓN Y EDITORIAL	Universidad nacional autónomo de México.
VARIABLE	Financiamiento
UNIDADES DE ANÁLISIS	MipyMes.
OBJETIVO	Describir el entorno económico nacional, y regional en la que se desenvuelven las micro y pequeñas empresas los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta para proveer financiamiento
RESUMEN DE LA METODOLOGÍA	En la ciudad de México, existe una mayor prioridad en el adiestramiento entorno a las MipyMES, más no en el financiamiento, que es en lo que debería concentrarse; Es decir sin que a esto se le antepongan situaciones de retrasos burocráticos ante la inseguridad.

AUTOR/AÑO	Linares Blondet y Karla Patricia, (2010)
TÍTULO/LUGAR	La informalidad y su influencia en la obtención de créditos financieros para las microempresas del rubro granos y menestras del mercado moshoqueque – 2010
VARIABLE	La informalidad y su influencia en la obtención de créditos financieros
UNIDADES DE ANÁLISIS	Microempresas
OBJETIVO	Conocer las principales características del aspecto financiero, de las MYPES del sector comercio rubro en la compra y venta de útiles de oficina del mercado de la ciudad de Tacna en el periodo 2011-2012.
RESUMEN DE LA METODOLOGÍA	En este trabajo, los autores analizan, sintetizan e interpretan que, en el mundo, las microempresas, forman parte importante dentro de las economías, así mismo estas requieren de créditos financieros para invertir y poder desarrollarse.

**Anexo 02: Martez de consistencia**

<b>TÍTULO</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBEJTIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>
Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018	¿Cuál es el Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018 ?	- Determinar y describir el Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018	<p>-Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales del sector comercio del Perú, 2018</p> <p>-Determinar y describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018</p> <p>-Determinar y describir el Marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018</p>