



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

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

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

**AUTORA:**

**LIZ KARINA CARRASCO JARA**

**ASESOR:**

**MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO**

**CHIMBOTE – PERÚ**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

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

**INFORME PARA OBTENER EL GRADO DE BACHILLER EN  
CONTABILIDAD**

**AUTORA:**

LIZ KARINA CARRASCO JARA

**ASESOR:**

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2018**

# **JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

**DR. LUIS ALBERTO GARCÍA**

**PRESIDENTE**

**MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMÍN**

**MIEMBRO**

**DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA**

**MIEMBRO**

**MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO**

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTOS**

### **A Dios:**

Por ser mi guía a lo largo de mi carrera profesional, por darme la fuerza en momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de grandes aprendizajes, experiencias.

### **A mi Asesor:**

MGTR. Fernando Vásquez Pacheco por su gran apoyo y perseverancia infinita que me dedicó, para realizar el informe final de mi tesis de bachillerato.

## **DEDICATORIA**

Le dedico esta tesis de bachillerato a mi madre por su apoyo incondicional en cada momento y haberme inculcado una cultura llena en valores, con una excelente educación en mi vida.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental; Para el recojo de la información se utilizaron las técnicas de revisión bibliográfica - documental y deducción lógica, y como instrumento fichas bibliográficas. Encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, se han determinado los siguientes antecedentes pertinentes: 2 internacionales, 2 nacionales, 2 regionales y 2 locales; para ello, se utilizó 6 característica (criterios) establecidos previamente (ver metodología). **Respecto al objetivo específico 2**, los componentes de las bases teóricas se ha determinado en función de los elementos fundamentales explícitos que se encuentran en el título de la tesis de la licenciatura; en tal sentido, las bases teóricas deben contener: teoría de la variable (Dimensiones, subdimensiones e indicadores), la teoría de las unidades de análisis (Empresa, municipalidades, etc.), la teoría de sectores económicos, y una descripción de la empresa y/o institución del caso de estudio. **Respecto al objetivo específico 3**, el marco conceptual se ha determinado teniendo en cuenta las definiciones de los conceptos relevantes de la variable, unidades de análisis y sectores económicos. Finalmente, se concluye que el marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura debe contener los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

**Palabras claves:** Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio

## **ABSTRACT**

The main objective of this research was to: Determine and describe the theoretical and conceptual framework for the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector, 2017. The design of the research was non-experimental, descriptive, bibliographic and documentary; For the collection of the information, the techniques of bibliographic review - documentary and logical deduction, and bibliographic records instrument were used. Finding the following results: With respect to specific objective 1, the following relevant information has been determined: 2 international, 2 national, 2 regional and 2 local; for this, 6 previously established characteristics (criteria) were used (see methodology). With respect to specific objective 2, the components of the theoretical bases have been determined based on the explicit fundamental elements found in the title of the thesis of the degree; in this sense, the theoretical bases should contain: theory of the variable (dimensions, subdimensions and indicators), the theory of the units of analysis (company, municipalities, etc.), the theory of economic sectors, and a description of the company and / or institution of the case study. Regarding specific objective 3, the conceptual framework has been determined taking into account the definitions of the relevant concepts of the variable, units of analysis and economic sectors. Finally, it is concluded that the theoretical and conceptual framework of the thesis of the degree must contain the background, the theoretical basis and the relevant conceptual framework.

**Keywords:** Financing, micro and small businesses, trade sector.

## CONTENIDO

<b>CARÁTULA</b> .....	i
<b>CONTRACARÁTULA</b> .....	ii
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR</b> .....	iv
<b>AGRADECIMIENTOS</b> .....	v
<b>DEDICATORIA</b> .....	vi
<b>RESUMEN</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>CONTENIDO</b> .....	ix
<b>ÍNDICE DE CUADROS</b> .....	xii
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	13
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	16
<b>2.1 Antecedentes</b> .....	16
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	19
2.1.4 Locales.....	21
<b>2.2 Bases teóricas</b> .....	22
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	23
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	23
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	24
2.2.1.3 Sistemas del financiamiento.....	24
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	27
2.2.1.5 Plazos del financiamiento.....	28
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.....	31
2.2.1.7 Usos del financiamiento.....	31
<b>2.2.2 Teorías de la empresa</b> .....	32
2.2.2.1 Teorías de la empresa.....	32
2.2.2.2 Clasificación de la empresa.....	32
2.2.2.2.1 Según su actividad.....	32
2.2.2.2.2 Según la propiedad.....	33

2.2.2.2.3 De acuerdo con el número de propietarios .....	34
2.2.2.2.4 Según su tamaño.....	34
2.2.2.2.4.1 Teorías de las MYPE .....	35
<b>2.2.3 Teorías de los sectores económicos</b> .....	37
<b>2.2.3.1 Teoría del sector comercio</b> .....	38
<b>2.2.4 Hipótesis</b> .....	39
<b>2.3 Marco conceptual</b> .....	39
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	39
2.3.2 Definiciones de empresa .....	40
2.3.3 Definiciones de MYPE .....	41
2.3.4 Definiciones de sectores económicos.....	42
2.3.4.1 Definiciones del sector comercio .....	42
<b>III. METODOLOGÍA</b> .....	43
3.1 Diseño de investigación .....	43
3.2 Población y muestra .....	43
3.2.1 Población.....	43
3.2.2 Muestra.....	43
3.3 Definición y operacionalización de la variable .....	43
3.4 Técnicas e instrumentos: .....	48
3.4.1 Técnica .....	48
3.4.2 Instrumentos .....	48
3.5 Plan de análisis.....	48
3.6 Matriz de consistencia.....	49
3.7 Principios éticos .....	49
<b>IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS</b> .....	50
<b>4.1 Resultados:</b> .....	50
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	50
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	51
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	53
<b>4.2. Análisis de resultados:</b> .....	55
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	55
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	56
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	56

<b>V. CONCLUSIONES</b> .....	56
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	56
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	57
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	57
5.4 Conclusión general.....	57
<b>VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS</b> .....	58
<b>6.1 Referencias bibliográficas</b> .....	58
<b>6.2 Anexos</b> .....	65
6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia .....	65
6.2.2 Anexo 02: Fichas bibliográficas.....	65

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>CUADRO 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1.....</b>	<b>50</b>
<b>CUADRO 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2.....</b>	<b>51</b>
<b>CUADRO 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3.....</b>	<b>53</b>

## **I. INTRODUCCIÓN**

El presente trabajo de investigación tuvo por finalidad hacer el planeamiento de las tesis para obtener el grado de bachiller y cuyo título es: Marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

El marco teórico, también llamado marco referencial y a veces denominado marco conceptual; tiene precisamente el propósito de dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos y proposiciones que permitan abordar el problema; es decir, se trata de integrar al problema dentro de un ámbito donde éste cobre sentido, incorporando los conocimientos previos referentes al mismo y ordenándolos de modo tal que resulten útil en nuestra tarea. El cometido que cumple el marco teórico es situar a nuestro problema dentro de un conjunto de conocimientos en lo posible sólidos y confiables que permitan orientar nuestra búsqueda y nos ofrezcan una conceptualización adecuada de los términos que utilizamos. (Sabino, 1996)

Por otro lado la universidad Católica los ángeles de Chimbote y en la escuela profesional de contabilidad sus esquemas del proyecto e informe de investigación considera que el marco teórico y conceptual tiene por esquema una estructura establecida siendo en el fondo el mismo contenido (estructura). En la revisión de la literatura de la tesis de bachillerato se va a describir los modelos teóricos que se ha construido con el apoyo del DTI Fernando Vásquez Pacheco, estos modelos teóricos creados ha permitido construir la estructura básica pertinente del marco teórico conceptual de la tesis de la licenciatura.

Dado que la tesis de bachillerato es una parte de la tesis de la licenciatura la caracterización del problema es subgeneri; por lo tanto, en esta caracterización debemos

destacar la importancia que tiene el marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura. En esta perspectiva es necesario aclarar que la finalidad de la tesis del bachillerato es construir un marco teórico y conceptual ad hoc a los resultados de la tesis de licenciatura. En este sentido el problema radica en que generalmente los marcos teóricos y conceptuales de la tesis en general y de la tesis de la licenciatura en particular no son adecuados para explicar los resultados obtenidos en la tesis.

Es por ello que en la tesis del bachillerato se va a construir modelos para establecer la pertinencia de los antecedentes, bases teóricas y el marco conceptual.

Esto será mucho más coherente por las bases teóricas y el marco conceptual fueron contruidos a partir de la teoría que subyace a los resultados de los antecedentes pertinentes. En otras palabras el marco teórico y conceptual que se va a construir en la tesis del bachillerato será mucho más congruente y pertinente para comprender la problemática de la tesis de la licenciatura y explicar sus resultados; en esta perspectiva el enunciado del problema de investigación fue: ¿Cuál es el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017?, para responder el enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Determinar y describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes 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, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.

2. Determinar y describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.

3. Determinar y describir el marco conceptual del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.

La presente investigación se justificó porque permitirá redactar adecuadamente el marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura; es decir, permitirá determinar y describir los antecedentes pertinentes internacionales, nacionales, regionales y locales; también, permitirá determinar y describir las bases teóricas y el marco conceptual.

Esta investigación es exploratoria por lo tanto no hay antecedentes de cómo se construye los antecedentes, bases teóricas y el marco conceptual de un trabajo de investigación.

Finalmente la presente investigación se justificó porque permitirá tener el grado de bachiller; lo que a su vez servirá para que la Universidad Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, y la Escuela Profesional de Contabilidad, cumplan con los estándares de calidad establecidos por el SINEACE, que consiste en que todos los egresados del sistema universitario deben tener el grado de bachiller a través de la sustentación y aprobación.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

Dado que en el esquema del proyecto de investigación está estructurado de acuerdo a una estructura y en esa estructura se considera antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales; dado que, no están establecidos claramente las características o criterios que deben tener los antecedentes, en la tesis del bachillerato conjuntamente con el DTI Fernando Vásquez Pacheco, hemos construido un modelo que responda a la siguiente pregunta ¿Cuándo un antecedente es pertinente? En el modelo construido se establece que: Un antecedente es pertinente si cumple con las siguientes características y/o criterios:

- **Característica 1:** En el título del antecedente pertinente debe contener como mínimo la variable, las unidades de análisis y el sector productivo; relacionadas con el título de la tesis que estamos haciendo.
- **Característica 2:** En los antecedentes debe contener como mínimo algún objetivo parecido al nuestro.
- **Característica 3:** En la metodología debe estar relacionada con las técnicas e instrumentos del recojo de información.
- **Característica 4:** Los resultados y/o conclusiones deben responder a los objetivos planteados.
- **Característica 5:** En Los resultados y/o conclusiones tienen que tener implícitos algunas dimensiones, subdimensiones o indicadores de la variable hacer investigada.

- **Característica 6:** Está relacionado a que tiene que cumplirse las 5 características anteriores para que sea tomado como un antecedente, si en caso todas no llegan a cumplir las características podemos ir flexibilizando las características.

En función a la evolución de estas características en la tesis de la licenciatura solo deben quedar los antecedentes que cumplen con las 6 características.

### **2.1.1 Internacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ferraro, Goldstein, Zuleta & Garrido (2011), en su trabajo de investigación denominado: “El Financiamiento a Las MYPE en América Latina, Realizado En Santiago De Chile”, cuyo objetivo general fue: Identificar las principales tendencias de las políticas de financiamiento a las MYPE impulsadas en países de América Latina. Para esta investigación se utilizó el método científico, analítico inductivo, se realizó un trabajo de campo que incluyó entrevistas a los funcionarios de las diferentes regiones llegando a los siguientes resultados: En Argentina, solo en 20% de las MYPE obtuvieron crédito del sistema financiero privado, manteniéndose con poca variación relativa en los últimos cuatro años. En Brasil, el 13% de las MYPE accedieron financiamiento de los bancos privados; por otro lado el 20% obtuvieron crédito de los bancos públicos, en Bolivia, solo el 14% de las micro y pequeñas empresas accedió a un crédito. (Pág. 208)

Álvaro (2013), en su trabajo de investigación denominado: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas, realizado en la ciudad de La Plata – Argentina”. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Cuya metodología de investigación fue cualitativa descriptiva, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental. Llegó a la siguiente conclusión: Los representantes legales de las MYPE afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia, existe aislamiento en las empresas, financian su actividad productiva con capital propio, no recibieron ningún tipo de capacitación para el otorgamiento de créditos.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Infante (2013), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013- 2014”. Su objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro venta de artículos de ferretería del distrito de Sullana, 2013. La investigación

fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 40 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniendo el siguiente resultado: El 62.5% de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento de los bancos y el 50% lo usaron como capital de trabajo

Chacón (2016), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la provincia de Cajabamba, 2014”. Su objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas de la provincia de Cajabamba, 2014. La metodología utilizada fue: Diseño de investigación no experimental - descriptivo, y para el recojo de la información se aplicó la técnica de la encuesta, en una muestra de 30 de una población de 60 MYPE. Llego a la siguiente conclusión: El 66.7% de las MYPE encuestadas recurren a financiamiento de terceros principalmente del sistema bancario y no bancario, donde el 60% son créditos a largo plazo.

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la Provincia del Santa; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Robles (2013), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferretería del distrito de Ticapampa, 2011”- Huaraz. La

metodología utilizada fue: Investigación de diseño no experimental-descriptivo, aplicando la técnica de la encuesta a una muestra de 9 de una población de 25 MYPE. Su objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE de estudio. Llego a la siguiente conclusión: El 67% de las MYPE encuestadas financiaron su actividad económica con financiamiento propio, el 100% recibieron el financiamiento de entidades no bancarias, porque son ellas quienes les otorgan más facilidades de acceso al crédito, donde el 67% fueron a largo plazo, el 100% invirtieron dicho crédito en capital de trabajo.

Quevedo (2013), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Ferreterías de Chimbote provincia de Santa, 2011-2012”. Su objetivo fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio en el rubro de ferretería del distrito de Chimbote, periodo 2011 - 2012. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MYPE del sector comercio del rubro ferretería del distrito de Chimbote; a quienes se les aplicó un cuestionario de 36 preguntas. Llego a la siguiente conclusión: Respecto al financiamiento: El 80% de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, el 50% recurre a entidades no bancarias, en el año 2011 el 60% solicito crédito una sola vez, de los cuales el 30% lo hizo a una financiera. De estos empresarios que solicitaron crédito el 80% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado. En el año 2012 el 75%

solicito crédito una sola vez, de los cuales el 35% lo hizo a un banco. De estos empresarios que solicitaron crédito el 75% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el 1.54% de interés y el 55% recibieron el monto solicitado.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia donde se está realizando la investigación, que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Calderón (2014), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio–rubro librerías, del Centro Comercial Espinar, Chimbote, 2011”. Su objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro librerías, del Centro Comercial Espinar, 2011”. Se aplicó la técnica de la encuesta.; y como instrumento se aplicó un cuestionario de 35 preguntas. Llego a la siguiente conclusión: Con respecto al financiamiento: El 60% de MYPE dijeron que su financiamiento es con terceros, el 10% dijeron que financian su negocio a través de entidades bancarias, el 100% indicaron que le aceptaron el crédito solicitado, el 60% de MYPE solicitaron un crédito en promedio S/. 10,000 a S/.30, 000, el 80% recibieron crédito a corto plazo, el 100% de MYPE invirtieron el crédito adquirido en capital de trabajo.

Tantas (2010), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio – rubro distribuidora de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009”. Su objetivo fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009. La investigación fue no experimental, transversal y descriptiva. Para llevarla a cabo se escogió una muestra de 7 MYPE de una población de 12, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Llego a la siguiente conclusión: El 42.86% recibieron crédito del sistema bancario, pagando una tasa de interés que fluctuó entre 1,5% a 3,5% mensuales y el 66,7% utilizaron el crédito recibido como capital de trabajo.

## **2.2 Bases teóricas**

Para elaborar y/o construir las bases teóricas de la tesis de la licenciatura se ha establecido 3 criterios que son los siguientes:

- **Criterio 1:** Deducir las dimensiones, subdimensiones e indicadores que subyacen en los resultados de los antecedentes pertinentes tanto a nivel internacional, nacional, regional y local.
- **Criterio 2:** Es en base al orden de los términos de los componentes fundamentales que están en el título del proyecto de la tesis de la licenciatura.
- **Criterio 3:** Tomar en cuenta las normas internacionales y nacionales que establecen las reglas y principios que deben cumplir la variable y las unidades de análisis de la investigación pertinente.

Las bases teóricas se van a construir en base a esos 3 criterios que va a contener teoría de la variable que está en función de las dimensiones y subdimensiones.

## **2.2.1 Teorías del financiamiento**

### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento**

El financiamiento que es progresivamente imperativo y se ha roto en líneas generales, pero fundamentalmente surge en una sola idea, que es adquirir activos relacionados con el dinero, en cualquier capacidad que permita al pequeño empresario obtener el flujo de caja esencial para realizar sus actividades y posteriormente mejorar la situación de su negocio. El financiamiento consiste en otorgar los activos esenciales relacionados con el dinero puesta en marcha, el avance y la administración de toda la acción monetaria. Siendo los activos financieros adquiridos a lo largo de estas líneas, recuperados en el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. (Kong & Moreno, 2014)

En la mayoría de los casos, cuando recibimos información sobre la estructura de financiamiento que las MYPE toman o deben tomar después, los componentes, por ejemplo, la obligación y los proveedores, son la fuente principal de financiamiento para estas organizaciones. Por otra parte, el costo de la obligación versus el costo del capital debería ser descompuesto, y lo que en su mayoría se encuentra es que el costo de la obligación no es tanto como el costo de los activos de la demanda, que es la razón por la cual las organizaciones optan por la obligación, sin embargo, debemos considerar los gastos de endeudamiento y el cargo que sugiere la organización de la misma. Además, la obligación tiene un impacto llamado uso y permite que se reduzca el monto del impuesto a

la renta, ya que los intereses de la deuda son deducibles al del pago del impuesto (ahorro fiscal). (Silupú, 2013)

### **2.2.1.2 Fuentes del financiamiento**

Rojas (2015) afirma que: “Las fuentes del financiamiento son las siguientes” (p. 2).

#### **a) Financiamiento interno**

Proviene de los recursos propios de la organización, por ejemplo: Aportaciones de los socios o propietarios, la producción de pasivos y los ahorros de capital, es decir, la retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas. (Rojas, 2015)

#### **b) Financiamiento externo**

Se produce cuando no es concebible seguir trabajando con recursos propios, es decir, el punto en el cual los activos creados por tareas típicas además de los compromisos de los propietarios de la organización son deficientes para cumplir con el pago esperado para mantenerse al día el curso ordinario de los negocios la organización, es importante recurrir a personas externas, por ejemplo, créditos bancarios, consideraciones relacionadas con el dinero, etc. (Rojas, 2015)

### **2.2.1.3 Sistemas del financiamiento**

Navarro (2004) afirma que “Es un acuerdo de instituciones bancarias, aprobado por la Superintendencia de Banca y Seguros con el objetivo de recaudar activos de la sociedad en general como créditos o anticipos para sus inversiones productivas”.

El sistema financiero peruano incorpora diversos tipos de organizaciones que toman depósitos, por ejemplo, bancos, organizaciones monetarias, fondos de inversión y fondos de reserva de crédito de los bancos, bancos de fondos de inversión provinciales y el Banco de la Nación, que es una entidad del estado que fundamentalmente lleva a cabo operaciones del sector público.

**Hay dos tipos de sistemas del financiamiento:**

Navarro (2004) establece que hay dos tipos de sistemas de financiamiento:

**a) Sistema financiero bancario**

Está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país. Además, está coordinado por el banco central de reserva, el banco de la nación y la banca comercial y de ahorros; en ese punto veremos a cada una de estas organizaciones. (Navarro, 2004)

- **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP):** Especialista monetario responsable de emitir el efectivo nacional, controlar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.
- **Banco de la Nación (BN):** Es el operador relacionado con el dinero del estado, responsable de mantener las actividades monetarias del área de la población general.
- **Banca comercial:** Instituciones financieras su negocio fundamental es obtener efectivo de la población general en la tienda o bajo alguna otra metodología autorizada, y utilizar ese efectivo, su propio capital y el adquirido de otras cuentas de

financiamiento para dar créditos en los diferentes modalidades, o para aplicarlas a actividades sujetas a exhibir peligros.

#### **b) Sistema financiero no bancario**

➤ **Financieras:** Está compuesto por fundaciones que reúnen activos de personas en general y cuya fortaleza es fomentar la posición de las primeras emisiones de valores, valores de trabajo y brindar asesoría monetaria entre estos tenemos:

- Solución Financiero de Crédito del Perú
- Financiera Daewo SA
- Financiera C.M.R

➤ **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC):** Organizaciones financieras que reúnen activos de la sociedad en general y cuya fortaleza es hacer tareas de financiación, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas entre ellos tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo

➤ **Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa – Edpyme:** Instituciones cuya fortaleza es otorgar financiamiento idealmente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Nueva Visión S.A.
- Confianza S.A

- Edyficar S.A
  - Credinpet
- **Caja municipal de crédito popular:** El establecimiento financiero trabajó en dar adelantos consagrados a la población en general, reuniéndose para hacer tareas y responsabilidades con los Consejos provinciales, de distrito y con las organizaciones de la ciudad sujetos a lo anterior, y adicionalmente para administrar administraciones de cuentas dichas sustancias consejos y organizaciones.
- **Cajas rurales:** Son las entidades que reúnen activos de la sociedad en general y su fortaleza consiste en otorgar financiamiento idealmente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.
- Caja Rural de Ahorro y Crédito de la Región San Martín
  - Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur
  - Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca
  - Caja Rural de Ahorro y Crédito Cañete.

#### **2.2.1.4 Costos del financiamiento**

NIC 23 (1993) afirma que “Son los intereses, gastos y diferentes gastos obtenidos por créditos a establecimientos relacionados con el dinero, entre los gastos monetarios de los activos que se han obtenido se incluyen”:

El costo del financiamiento viene a ser el costo total de cualquier préstamo ya sea en soles, dólares o cualquier otra moneda, es decir es la

suma de los costos y gastos que se adquieren al disponer de los recursos de una institución financiera. Este costo incluye los intereses, los cargos por servicio, transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo, estos cargos suelen ser periódicos o a un solo pago, es decir al inicio del trámite; otros pueden ser fijos o variables.

- Tasa de interés: El interés que cobran las entidades financieras por un préstamo, es el más rápido de identificar y esta expresada en porcentaje que puede ser mensual, trimestral o anual. Su valor depende del plazo, a más tiempo el interés es más alto.
- La amortización de las primas de emisión o rebaja correspondientes a los fondos que se han adquirido a préstamo.
- La amortización de los costos para la formalización de los contratos de préstamo;
- Las cargas por intereses identificados con arrendamientos de fondos representados según la NIC 17, Arrendamientos.
- Las diferencias de cambio que surgen de préstamos en dinero extranjero, ya que se consideran cambios de acuerdo con los gastos de prima de la tarea (NIC 23, 1993).

#### **2.2.1.5 Plazos del financiamiento**

##### **a) Financiamiento a corto plazo**

López (2014) afirma que “El financiamiento es un crédito que se le permite a una organización por un breve período de tiempo, puede ser meses o semanas, incluidos los bajos costos del préstamo”.

##### **Productos crediticios directos de corto plazo**

López (2014) afirma que “Los elementos crediticios directos de corto plazo están conformado por:”

- **Crédito comercial:** Es la utilización de las cuentas por pagar de la organización, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario así como las primas de los activos.
- **Crédito bancario:** es una especie de financiación a corto plazo que las organizaciones obtienen a través de la mantiene el dinero con el que construyen conexiones útiles
- **Línea de crédito:** significa dinero en efectivo constantemente accesible en el banco, sin embargo, en un período acordado con anticipación.
- **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiación a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes organizaciones que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas organizaciones industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.
- **Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** consiste en ofrecer los registros por cobrar de la organización a un factor (operador de transacciones o comprador de registros por cobrar) según lo indicado por un asentimiento previamente acordado, con un objetivo final específico para adquirir activos para ponerlos en ella.

- **Financiamiento por medio de los inventarios:** las existencias de la organización se utilizan como garantía para un anticipo, por esta situación el jefe del préstamo tiene el privilegio de reclamar esta garantía, en el caso de que la organización deje de hacerlo.

#### **b. Financiamiento a largo plazo**

Alvarado (2012) afirma que: “En su mayor parte son compromisos contraídos con terceros y terminan luego de 5 años pagando en porciones normales”.

#### **El Financiamiento a largo plazo, está compuesto por los siguientes:**

- **Hipoteca:** Es el punto en el que una propiedad del titular de la cuenta queda bajo el control del prestamista (acreedor) para garantizar la entrega del préstamo.
- **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la asociación a la que tiene un lugar.
- **Bonos:** Es un instrumento compuesto garantizado, en el que el prestatario hace la garantía sin restricciones, para pagar un total predeterminado y en una fecha específica, junto con la intriga calculada a una tasa específica y en fechas específicas.
- **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la organización (arrendatario), a la que se permite la utilización de estos productos en un período determinado y mediante la instalación de un arrendamiento particular, las estipulaciones pueden

difieren según lo indicado por la circunstancia y los requisitos de cada una de las reuniones.

#### **2.2.1.6 Facilidades del financiamiento**

Rojas (2013) afirma que: “En el Perú los empresarios de las mypes constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito”.

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

Para el micro empresario pueda manejar sus activos y decidir, es importante saber que el uso del financiamiento se utiliza como parte de lo que le permite caracterizar cómo se organizará y organizará su organización teniendo en cuenta el objetivo final. Para completar las medidas restaurativas que permiten cumplir con la pauta de consistencia monetaria. (Mosquera, 2014)

Es vital en ese punto saber cómo se crean las fuentes y cuáles son las utilidades que se dan:

##### **Fuentes:**

- La utilidad
- La depreciación
- Aumento del capital (y prima en colocación de acciones)
- Aumento de los pasivos.
- Disminución en los activos

##### **Usos:**

- Aumento de activos
- Disminución de pasivos

- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o reparto de utilidades
- Readquisición de acciones

## **2.2.2 Teorías de la empresa**

### **2.2.2.1 Teorías de la empresa**

La organización es el establecimiento o el operador financiero que toma decisiones sobre la utilización de los elementos de la creación para obtener los productos y las empresas que se ofrecen en el mercado. El movimiento rentable comprende el cambio de mercancías intermedias (materiales crudos y artículos semielaborados) en mercancías definidas, a través del trabajo de variables beneficiosas (esencialmente trabajo y capital). (Bustamante, 2010)

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

Fernández (2008) afirma que: “Sostiene que las empresas se clasifican de la siguiente manera”:

#### **2.2.2.2.1 Según su actividad**

- **Agropecuarias:** Son aquellos que crean productos agrarios y pecuarios. Son las organizaciones que le dan materia prima a otras industrias, por ejemplo: Pesca, agricultura, caza, explotación de bosques, etc.
- **Mineras:** Son aquellos cuyo objetivo principal es el abuso de los activos del suelo. Ejemplo: petróleo, oro, piedras preciosas y otras organizaciones mineras. En nuestro distrito descubrimos la mina de mármol.

- **Industriales:** son aquellos que se dedican a cambiar la materia prima en productos completos. Están comprometidos con la creación de mercancías, a través del cambio de la materia prima a través de formas de ensamblaje. Ejemplo: fábricas de telas, fábricas de camisas, fábricas de muebles, fábricas de calzado, fábrica de pulpas, mermeladas y encurtidos, fábricas de conservas de pescado y harinas de pescado, entre otras.
- **Comerciales:** son organizaciones comprometidas con la compra y venta de artículos completados, por ejemplo, centros de distribución, librerías, farmacias, tiendas en general, entre otros.
- **De servicios:** son aquellos que intentan dar una administración para abordar los problemas de la red. Ejemplo: servicios de salud, de educación, transporte, recreación, servicios públicos, seguros, y otros servicios. Una empresa dedicada a la aviación, un centro de salud, una universidad, una funeraria, una odontología, entre otras.

#### **2.2.2.2.2 Según la propiedad**

- **Privadas:** Estas son las organizaciones que, por su constitución y tarea, requieren compromisos de personas privadas. Ejemplo: un centro educativo, un supermercado propiedad de una familia, un taller de carros, etc.

- **Públicas:** Estas son las organizaciones que obtienen compromisos del Estado para su tarea. Ejemplo: hospitales Departamentales, Colegios Nacionales.
- **Mixta:** Estas son las organizaciones que obtienen compromisos de las personas y el Estado. Ejemplo: una Universidad Semi Estatal.

#### 2.2.2.2.3 De acuerdo con el número de propietarios

- **Individuales:** También se les llama organizaciones unitarias o de un solo propietario. En ellos, a pesar del hecho de que un hombre es el propietario, el movimiento de la organización llega a más personas, que pueden ser parientes o representantes privados.
- **Unipersonales:** Es la persona natural o jurídica, que, reuniendo las características legales para ensayar el intercambio, distribuye una parte de sus beneficios por al menos un ejercicio de naturaleza empresarial. La organización unipersonal una vez alistado en el negocio alista formas una sustancia legítima.

#### 2.2.2.2.4 Según su tamaño

- **Grandes empresas:** Son aquellas que tienen más de 250 trabajadores, en su mayoría tienen sus propias oficinas, sus ofertas son altas y sus trabajadores están sindicalizados. Además, estas organizaciones tienen resultados potenciales de llegar a avances y créditos

vitales. Sus artículos cubren el mercado universal.

Ejemplo: Coca-Cola, Sofasa, Carvajal, Microsoft.

- **Medianas empresas:** Son aquellas que poseen entre 50 y 250 trabajadores, suelen tener áreas cuyas capacidades y obligaciones están delimitadas, generalmente, tienen una asociación. La especulación y los rendimientos adquiridos son a partir de ahora significativos, sus datos de contabilidad son amplios y sus artículos pueden ser para el mercado nacional y mundial. e internacional.
- **Pequeñas empresas:** Poseen entre 11 y 49 trabajadores esperan ser beneficiosos y autónomos, no tienen una alta especialización en el trabajo, su movimiento no es serio y sus activos relacionados con el dinero están restringidos. Cubre una parte del mercado local o regional.
- **Microempresa:** Son aquellas que poseen hasta 10 especialistas y, en general, se reclaman de forma independiente, por lo general su propietario trabaja en esto y su volumen de negocios es bastante bajo. No afectan en gran medida al mercado, tienen pocos equipos y la fabricación es casi artesanal.

#### **2.2.2.2.4.1 Teorías de las MYPE**

El auge de MYPE se debe a dos estructuras: por un lado, aquellas que comienzan como organizaciones mismas, es decir, en las que se

puede reconocer con precisión una organización y una estructura, donde hay una administración comercial (propietario de la marca) y trabajo remunerado. Por otra parte, son los que tenían una fuente familiar retratada por una administración que solo hizo hincapié en su supervivencia, sin prestar atención a las cuestiones, por ejemplo, el costo de capital a puertas abiertas, o la especulación que permite el desarrollo. Estos impedimentos mencionados anteriormente estaban obteniendo un ángulo negativo adecuado para influir tanto en la rentabilidad como en la naturaleza de estas organizaciones, lejos de los niveles globales y causando que en medio de los 70 ', época de inestabilidad financiera a gran escala, pusieran el acento sobre su supervivencia que los atravesaba. en una profunda emergencia que se produjo en los años 80. Siendo esto, la segunda etapa en el contexto histórico del desarrollo de las MYPE. (Valdi, 2015)

Las MYPE como organizaciones son una parte del estrato financiero de la nación y se les delega una división crítica ya que son empleos auto creadores; de esta manera, son socios

importantes en la batalla contra la indigencia, posteriormente, se suman al avance de la nación; ya que son unidades monetarias compuestas y coordinadas por hombres emprendedores y valientes, que incluso prueban el sistema formal. (Huáman, 2011)

### 2.2.3 Teorías de los sectores económicos

En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la de la acción monetaria, estas divisiones se identifican con el tipo de proceso de creación que construyen, estos segmentos son esenciales, auxiliares y terciarios.

- **El sector primario:** se compone de ejercicios monetarios identificados con la extracción y el cambio de activos comunes en elementos esenciales; en otras palabras, los artículos que se utilizan como material crudo en otros procedimientos beneficiosos, por ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales.
- **El sector secundario:** está conectado para crear ejercicios y ensamblar la industria; A través de estos ejercicios, los elementos del área esencial se cambian a nuevos artículos; de manera similar, se identifica adicionalmente con la industria de mercancías de generación, la mercancía del comprador y la disposición de las administraciones a la red; el hardware, los materiales crudos falsos, la creación de papel y cartón, desarrollos, circulación de agua, entre otros, son un caso inconfundible de esta división.

- **El sector terciario:** es el que está dedicado a ofrecer administraciones a la sociedad y las organizaciones, dentro de este encuentro podemos reconocer desde el intercambio más pequeño hasta el alto, en este sentido, su trabajo es dar la cantidad de habitantes en cada uno de la mercancía y artículos producidos en las dos etapas pasadas; por ejemplo, podemos decir venta minorista y descuento, mantener dinero, servicios humanos, instrucción y cultura, etc. (EAE, businessschool, 2017)

### 2.2.3.1 Teoría del sector comercio

Los acuerdos que surgen de la venta y compra de un artículo se las conocen bajo el nombre de comercio. La compra puede hacerse por el cambio de la misma, para intercambiarla o para su utilización individual. SCIAN (2002, p. 1,2) Sostiene que hay dos tipos de comercio:

**a) Comercio interno:** Es aquel en el que un comercio de mercancías ocurre dentro de la frontera nacional. Este tipo de intercambio se gestiona a través de instrucciones legítimas que le permiten encajar con la economía como un área formal.

Dentro del comercio interno hay dos formas diferentes de dirigir las transacciones: Al por menor y al por mayor.

- **El comercio al por menor:** Es uno que se completa en una pequeña escala y en estos el artículo llega directamente al último comprador, en unidades.
- **El comercio al por mayor:** Es aquel en el que se intercambian cantidades de artículos y el acuerdo de compra y venta no se establece con el último comprador, pero con

una organización de ensamblaje para cambiar el artículo u otro distribuidor para ofrecerlo una vez más.

**b) Comercio exterior:** En este caso la compra y venta se realizan entre segmentos públicos y privados de la nación con comerciantes ubicados en países extranjeros. A lo largo de estas líneas de promoción está controlado por direcciones globales. En este intercambio se encuentran los mercados coordinados que esperan reducir las obstrucciones fiscales entre varias naciones.

Dentro del comercio exterior hay dos clases: El comercio de exportación e importación.

- **En la importación:** La compra se realiza a un vendedor que se encuentra fuera del límite nacional.
- **El comercio de exportación:** Es cuando se introducen bienes nacionales se presentan en mercados extranjeros (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).

#### **2.2.4 Hipótesis**

Dado que la investigación será: Descriptiva, bibliográfica; no habrá hipótesis.

### **2.3 Marco conceptual**

El marco conceptual se construye en base a los conceptos más importantes que están en las bases teóricas.

#### **2.3.1 Definiciones de financiamiento**

Financiamiento es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cuesta los costos de un trabajo o

acción) el financiamiento consiste en entregar efectivo y activos para la obtención de productos o beneficios, y se permite a través de anticipos o anticipos (quién obtiene el dinero en efectivo, debe devolverlo más adelante). (Porto & Gardey, 2010)

Además, es la disposición de los activos relacionados con el dinero fiscal para hacer un movimiento financiero. Por otra parte, es el dinero que obtenemos para satisfacer una necesidad monetaria y que garantizamos el pago dentro de un período específico, a un valor específico (interés), con o sin plazos incompletos, y ofreciendo garantías para nuestro beneficio cumplimiento de la fundación relacionada con el dinero para garantizar la recolección de los mismos. Y finalmente, es el componente que significa adquirir activos con el menor costo concebible y tiene la posición favorable fundamental de obtener activos y plazos en años o meses después de un costo de capital liquidado. (Pérez & Campillo, 2008)

### **2.3.2 Definiciones de empresa**

Una organización es una unidad financiera, hecha de componentes humanos, materiales y especializados, que tiene el objetivo de obtener beneficios a través de su cooperación en el mercado de productos y empresas. Para esto, influye en la utilización de los componentes lucrativos (para el trabajo, la tierra y el capital). (Vásquez, 2014)

Las empresas son grupos sociales en el que a través de la administración de sus recursos, del capital y del trabajo, se producen bienes y/o servicios tendientes a la satisfacción de las necesidades de una comunidad. Además también es considerada como un conjunto de actividades humanas organizadas con el fin de producir bienes o servicios. Para que una empresa pueda lograr

sus objetivos, es necesario que cuente con una serie de elementos, recursos o insumos que conjugados armónicamente contribuyen a su funcionamiento adecuado. (Ramos, 2007)

### **2.3.3 Definiciones de MYPE**

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad financiera constituida por un individuo característico o legal, bajo cualquier tipo de asociación o administración de empresas, pensada en la promulgación en disco, que espera crear ejercicios de extracción, cambio, generación, promoción de mercadería o arreglo de administraciones. En el momento en que en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está aludiendo a las MYPE. (SUNAT, 2013)

La Micro y Pequeña Empresa 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 en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (SUNAT, 2013).

En el contexto peruano, las MYPE se caracterizan como unidades financieras constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen un movimiento legal y consienten su compromiso monetario, es decir, están inscritos en el RUC y participan en una parte de las modalidades de pago de dinero se obtuvo de una paga de tercera clase en comparación con organizaciones de personas naturales y jurídica. (Silipú, 2011)

### **2.3.4 Definiciones de sectores económicos**

Las áreas rentables son círculos sustanciales o divisiones de ejercicios financieros que se encargan de la extracción y el cambio de materias primas y además a la prestación de servicios.

Barneto (2016) afirma que “Los sectores productivos o económicos son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen tres grandes sectores denominados primario, secundario y terciario”.

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

El intercambio se caracteriza como un movimiento monetario que comprende la compra y la venta de mercancías, independientemente de si se utilizan, están disponibles para su compra o de su cambio. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa diferente de la estima equivalente. (Palma, 2007)

Se denomina comercio a la actividad socio económica consistente en la compra y venta de bienes, se para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto de intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles. (SCIAN, 2002)

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1 Diseño de investigación

La investigación fue de diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico y documental.

#### 3.2 Población y muestra

##### 3.2.1 Población

Dado que la investigación fue bibliográfica y documental, no hubo población.

##### 3.2.2 Muestra

Dado que la investigación fue bibliográfica y documental, no hubo muestra.

#### 3.3 Definición y operacionalización de la variable

#### MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	NIVEL DE ANTECEDENT ES	DEFINICIÓN OPERACIONAL						
			AUTOR (ES)	C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	C <sub>3</sub>	C <sub>4</sub>	C <sub>5</sub>	C <sub>6</sub>
<b>Financiamie nto</b>	Financiamiento es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cuesta los costos de un trabajo o acción) el financiamiento	Internacionales	Ferraro, Goldstein, Zuleta & Garrido (2011)						
		Nacionales	Álvaro (2013) Infante (2013)						

consiste en entregar efectivo y activos para la obtención de productos o beneficios, y se permite a través de anticipos (quién obtiene el dinero en efectivo, debe devolverlo más adelante).		Chacón (2016)
	Regionales	Robles (2013)
		Quevedo (2013)
	Locales	Calderón (2014)
		Tantas (2010)

**Fuente:** Elaboración propia con asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco, F. (2018)

### MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	NIVEL DE ANTECEDENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
			DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INDICADORES
<b>Financiamiento</b>	Financiamiento es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cubra los costos de	Internacionales	Fuentes del financiamiento	Propio	¿Su tipo de financiamiento para su empresa fue propio?
				Terceros	¿Su tipo de financiamiento para su empresa fue de terceros?
			Sistemas del financiamiento	Sistema Bancario	¿El tipo de entidad que recurrió para obtener su crédito fue a una entidad bancaria?

<p>un trabajo o acción) el financiamiento consiste en entregar efectivo y activos para la obtención de productos o beneficios, y se permite a través de anticipos (quién obtiene el dinero en efectivo, debe devolverlo más adelante).</p>		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito obtenido lo utilizo para capital de trabajo?
			Activo fijos	¿El crédito obtenido lo utilizo para adquisición de activos fijos, y en capital de trabajo?
	Nacionales	Fuentes del financiamiento	Terceros	¿Su tipo de financiamiento para su empresa fue de terceros?
		Sistemas del financiamiento	Sistema Bancario	¿El tipo de entidad que recurrió para obtener su crédito fue a una entidad bancaria?
		Plazos del financiamiento	Largo plazo	¿Su plazo de financiamiento fue a largo plazo?
		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito obtenido lo utilizo para capital de trabajo?
	Regionales	Fuentes del financiamiento	Propio	¿Su tipo de financiamiento para su empresa fue propio?
			Terceros	¿Su tipo de financiamiento para su empresa fue de terceros?
		Sistemas del financiamiento	Sistema Bancario	¿El tipo de entidad que recurrió para obtener su crédito fue a una entidad bancaria?

**Fuente:** Elaboración propia con asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco, F. (2018)

		Sistema no Bancario	¿El tipo de entidad que recurrió para obtener su crédito fue a una entidad no bancaria?
	Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿La tasa de interés del financiamiento fue entre 1% y 3%?
	Plazos del financiamiento	Corto Plazo	¿Su plazo de financiamiento fue a corto plazo?
		Largo plazo	¿Su plazo de financiamiento fue a largo plazo?
	Facilidades	Sistema no Bancario	¿El sistema no bancario le da más facilidades al otorgarle el financiamiento?
	Usos del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito obtenido lo utilizo para capital de trabajo?
Locales	Fuentes del financiamiento	Terceros	¿Su tipo de financiamiento para su empresa fue de terceros?
	Sistemas del financiamiento	Sistema Bancario	¿El tipo de entidad que recurrió para obtener su crédito fue a una entidad bancaria?
	Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿La tasa de interés del financiamiento fue entre 1% y 3%?

Plazos del financiamiento	Corto plazo	¿Su financiamiento fue a corto plazo?
Usos del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito obtenido lo utilizo para capital de trabajo?

### MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL				
		ELEMENTOS COMPLEMENTARIOS	SUBDIMENSIONES	R. O. E. 1	R. O. E. 2	R. O. E. 3
<b>Financiamiento</b>	Financiamiento es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cuesta los costos de un trabajo o	Fuentes del financiamiento	Interno Externo			
		Sistemas del financiamiento	Sistema Bancario Sistema no Bancario			
		Costos del financiamiento	Tasa de interés			

acción) el	Plazos del	Corto plazo
financiamiento	financiamiento	Largo plazo
consiste en		
entregar efectivo	Facilidades del	Sistema
y activos para la	financiamiento	Bancario
obtención de		Sistema no
productos o		Bancario
beneficios, y se		
permite a través	Usos	Activo
de anticipos		corriente
(quién obtiene el		Capital de
dinero en		trabajo
efectivo, debe		
devolverlo más		
adelante).		

**Fuente:** Elaboración propia con asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco, F. (2018)

### 3.4 Técnicas e instrumentos:

#### 3.4.1 Técnica

Para conseguir la investigación se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y documental.

#### 3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó el instrumento de la fichas bibliográficas.

### 3.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas de los antecedentes pertinentes que hayan trabajos las características del financiamiento en las micros y pequeñas del sector comercio tanto a nivel internacional, nacional, regional y local; luego, estos resultados fueron especificados (descritos en el cuadro

01 de la investigación). Para hacer el análisis de resultados se compararon dichos resultados entre los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales; Finalmente, dichos resultados comparados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para construir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnicas de la revisión documental y deducción lógica (resultados del cuadro 01 y análisis de resultados del objetivo específico 1) y como instrumentos el cuadro 01de la investigación y el análisis de resultados del objetico especifico 1; luego, estos resultados fueron especificados (descritos en el cuadro 02 de la investigación). Para hacer el análisis de resultados se confronto el listado del componente de las bases teóricas extraídos del cuadro 01 y del análisis de resultados del objetivo específico 1, por lo que se establece en los componentes de las bases teóricas de la literatura pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán especificados en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se confronto el listado de los componentes de las bases teóricas extraídos del objetivo específico 1 con lo que se establece en los componentes de las bases teóricas pertinentes.

### **3.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo 01

### **3.7 Principios éticos**

Dado de que la investigación fue bibliográfica y documental, no aplicó.

## IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 4.1 Resultados:

**4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:** Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.

**CUADRO 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	NIVEL DE ANTECEDENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
			AUTOR (ES)	C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	C <sub>3</sub>	C <sub>4</sub>	C <sub>5</sub>	C <sub>6</sub>	
<b>Financiamiento</b>	Financiamiento es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cuesta los costos de un trabajo o acción) el financiamiento consiste en entregar	Internacionales	Ferraro, Goldstein, Zuleta & Garrido (2011)	✓		✓	✓	✓		
			Álvaro (2013)	✓		✓	✓	✓		
		Nacionales	Infante (2013)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
			Chacón (2016)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Regionales	Robles (2013)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

efectivo y activos para la obtención de productos o beneficios, y se permite a través de anticipos (quién obtiene el dinero en efectivo, debe devolverlo más adelante).		Quevedo (2013)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Locales	Calderón (2014)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
		Tantas (2010)	✓	✓	✓	✓	✓	✓

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

**4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Determinar y describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.

**CUADRO 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2**

VARIABLE	AUTOR (ES)	DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	LISTADO DE LAS BASES TEORICAS IMPLICITO O EXPLICITO
Financiamiento	Ferraro, Goldstin, Zuleta y Garrido (2011)	Fuentes de financiamiento	del Tercero	Explícito
		Sistemas de financiamiento	de Sistema Bancario	Explícito
	Álvaro (2013)	Fuentes de financiamiento	del Propio	Explícito

	Usos del financiamiento	del	Capital de trabajo	Explícito
			Activo fijo	Explícito
Infante (2013)	Fuentes del financiamiento	del	Externo	Explícito
	Sistemas de financiamiento	de	Sistema Bancario	Explícito
	Usos del financiamiento	del	Capital de trabajo	Explícito
Chacón (2016)	Fuentes del financiamiento	del	Tercero	Explícito
	Sistemas de financiamiento	de	Sistema Bancario	Explícito
			Sistema Bancario no	Explícito
	Plazos del financiamiento	del	Largo plazo	Explícito
Robles (2013)	Fuentes del financiamiento	del	Propio	Explícito
	Sistemas de financiamiento	de	Sistema Bancario no	Explícito
	Facilidades del financiamiento	del	Sistema Bancario no	Explícito
	Plazos del financiamiento	del	Largo plazo	Explícito
	Usos del financiamiento	del	Capital de trabajo	Explícito
Quevedo (2013)	Fuentes del financiamiento	del	Terceros	Explícito
	Sistemas de financiamiento	de	Sistema Bancario	Explícito

	Costos del financiamiento	del	Tasa de interés	Explícito
	Plazos del financiamiento	del	Corto plazo	Explícito
Calderón (2014)	Fuentes del financiamiento	del	Terceros	Explícito
	Sistemas del financiamiento	de	Sistema Bancario	Explícito
	Plazos del financiamiento	del	Corto plazo	Explícito
	Usos del financiamiento	del	Capital de trabajo	Explícito
Tantas (2010)	Sistemas del financiamiento	de	Sistema Bancario	Explícito
	Costos del financiamiento	del	Tasa de interés	Explícito
	Usos del financiamiento	del	Capital de trabajo	Explícito

**Fuente:** Elaboración propia en base a las bases teóricas.

**4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Determinar y describir el marco conceptual del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.

**CUADRO 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3**

<b>CONCEPTO</b>	<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADO (DEFINICIONES)</b>
Financiamiento	Porto & Gardey (2010)	Es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cuesta los costos de un trabajo o acción) el financiamiento consiste en entregar efectivo y activos para la obtención de productos o beneficios, y se permite a través de anticipos (quién obtiene el dinero en efectivo, debe devolverlo más adelante).
Empresa	Ramos (2007)	Las empresas son grupos sociales en el que a través de la administración de sus recursos, del capital y del trabajo, se producen bienes y/o servicios tendientes a la satisfacción de las necesidades de una comunidad. Además también es considerada como un conjunto de actividades humanas organizadas con el fin de producir bienes o servicios. Para que una empresa pueda lograr sus objetivos, es necesario que cuente con una serie de elementos, recursos o insumos que conjugados armónicamente contribuyen a su funcionamiento adecuado.
MYPE	SUNAT (2013)	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 en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas
Sectores Productivos	Delgado (2012)	Los sectores productivos o económicos son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Se distinguen tres grandes sectores denominados primario, secundario y terciario.

---

Sector Comercio	SCIAN (2002)	Se denomina comercio a la actividad socio económica consistente en la compra y venta de bienes, se para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto de intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles.
-----------------	--------------	---

---

**Fuente:** Elaboración propia en base al marco conceptual.

## **4.2. Análisis de resultados:**

### **4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Como análisis de resultado se tienen redactados 8 antecedentes, entre ellos tenemos: 2 internacionales, 2 nacionales, 2 regionales y 2 locales; estos antecedentes fueron filtrados por las 6 características que debe de tener los antecedentes; sin embargo, los autores de los antecedentes internacionales Ferraro, Goldstein, Zuleta & Garrido (2011) y Álvaro (2013) no cumplen con las 6 características que debe de tener un antecedente porque en otros países no realizan la misma estructura de investigación, por ese motivo para obtener antecedentes internacionales se flexibilizo las características, que como mínimo deben de tener en su título la misma variable de estudio de esta investigación y que los resultados y/o conclusiones respondan a sus objetivos planteados; sin embargo, los autores Infante (2013) y Chacón (2016) de los antecedentes nacionales, los autores Robles (2013) y Quevedo (2013) de los antecedentes regionales, y los autores Calderón (2014) y Tantas (2010) de los antecedentes

locales, si cumplen con las 6 características establecidas en el modelo que debe de tener un antecedente. Por lo tanto estos 8 antecedentes formaran parte de los antecedentes del proyecto de la tesis de licenciatura.

#### **4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Para poder terminar las bases teóricas ad hoc a la tesis de la licencia se ha tenido en cuenta el siguiente constructo teórico metodológico en el cual se establecen 3 criterios para elaborar las bases teóricas pertinentes del proyecto de la tesis de la licenciatura, las cuales son: Deducir las dimensiones, subdimensiones e indicadores que subyacen en los resultados de los antecedentes pertinentes tanto a nivel internacional, nacional, regional y local; Es en base al orden de los términos de los componentes fundamentales que están en el título del proyecto de la tesis de la licenciatura; Tomar en cuenta las normas internacionales y nacionales que establecen las reglas y principios que deben cumplir la variable y las unidades de análisis de la investigación pertinente.

#### **4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Para la construcción del marco conceptual se ha tomado en cuenta solo las definiciones de los conceptos más importantes o relevantes que se encuentran en el título de la tesis y en las bases teóricas.

## **V. CONCLUSIONES**

### **5.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Se llegó a concluir que los antecedentes expuestos en la tesis del bachillerato todos los autores de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales serán considerados como antecedentes pertinentes en la tesis de licenciatura, porque cumplen con las 6 características.

## **5.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Se llegó a concluir una vez hecha la evaluación se han encontrado los siguientes componentes de las bases teóricas, y se armó el siguiente listado: Teoría del financiamiento que se desdobra en fuentes del financiamiento, sistemas del financiamiento, costos del financiamiento, plazos del financiamiento, facilidades del financiamiento y usos del financiamiento. Las demás teorías se construyeron teniendo en cuenta los otros elementos del título de la tesis de la licenciatura, en las unidades de análisis, consideramos la teoría de la empresa y la teoría de las MYPE, y por último en el sector económico consideramos la teoría del sector comercio

## **5.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Se llegó a concluir que el marco conceptual se ha conseguido tomando en cuenta los aspectos más relevantes de la variable, de la empresa y del sector y algunos otros conceptos que son pertinentes. Por lo tanto los conceptos del financiamiento, la empresa, las MYPE, el sector económico y el sector comercio, que están en la tesis del bachillerato irán a la tesis de la licenciatura.

## **5.4 Conclusión general.**

Finalmente se concluye que se han construido los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual de acuerdo a criterios establecidos por la teoría pertinente.

## VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 6.1 Referencias bibliográficas

Alvarado, E. (2012). *Financiamiento a largo plazo*. Recuperado de [http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356\\_ejemplo\\_de\\_financiamiento\\_a\\_largo\\_plazo.html](http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356_ejemplo_de_financiamiento_a_largo_plazo.html).

Álvaro, A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*. Recuperado de [http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_\\_pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo__pdf?sequence=3).

Barneto, M. (2016). *Los sectores económicos*. Recuperado de <https://sites.google.com/site/economia20parabachillerato/temario/tema-2-losagentes-y-los-sistemas-economicos/3-los-sectores-economicos>.

Bustamante, E. (2010). *La empresa*. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos11/empre/empre.shtml>

- Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>
- Calderón, A. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio–rubro librerías, del Centro Comercial Espinar, Chimbote, 2011*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Chacón, M. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la provincia de Cajabamba, 2014*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Diario Oficial de la Unión Europea (2009). *Definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas adoptada por la comisión*. Recuperado de [http://www.naviaporcia.com/images/documentos/documento\\_14.pdf](http://www.naviaporcia.com/images/documentos/documento_14.pdf)
- EAE businessschool (2017). *Teoría de los sectores productivos*. Recuperado de <http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Definición de sector comercio*. Recuperado de <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/>

- Fernández, L. (2008). *Clasificación de las Empresas*. Recuperado de <http://admluisfernando.blogspot.pe/2008/03/clasificacin-de-las-empresas.html>
- Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, A. & Garrido, C. (2011). *El financiamiento a las pymes en América Latina, Santiago de Chile*. Publicado por la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID). Recuperado de: <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37214639>
- García, B. (2011). *Importancia del sector financiero y las MYPE en América Latina y el Caribe*. Extraído el 15 de Octubre, 2015. Recuperado de <http://worldwtrade.blogspot.pe/2011/11/importancia-del-sector-financiero-y-las.html>
- Huáman, G. (2011). *Las MYPE en el desarrollo del país ecuator*. Recuperado de <http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-en-eldesarrollo-del-pais.html>.
- Infante, S. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013- 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Sullana, Perú
- Kong, R. & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPE del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-*

2012. Recuperado de <https://es.scribd.com/document/337665796/TL-KongRamosJessica-MorenoQuilcateJose-pdf>

López, B. (2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas>.

Luna, J. (2015). *ComexPerú: Economía peruana es impulsada por pymes exportadoras*. Recuperado de: <http://peru.com/actualidad/economia-y-finanzas/comexperu-economia-peruana-impulsada-pymes-exportadoras-noticia-389094>.

Mora, M. (2006). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima. Universidad de Colima*. (Tesis para obtener el grado de maestro en administración). Recuperado de [http://digeset.ucol.mx/tesis\\_posgrado/Pdf/María\\_Josefina\\_de\\_la\\_Mora\\_Diaz.pdf](http://digeset.ucol.mx/tesis_posgrado/Pdf/María_Josefina_de_la_Mora_Diaz.pdf).

Mosquera (2014). *Usos del financiamiento*. Recuperado de <https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y-usos.pdf>

Navarro (2004). *Definición del sistema financiero*. Recuperado de <https://www.definicionabc.com/economia/sistema-financiero.php>

NIC 23. (1993). *Norma Internacional de Contabilidad 23 Costos por Préstamos*. Recuperado de

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/NIC\\_023\\_2014.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_023_2014.pdf)

Palma, A. (2007). *Definición y clasificación del comercio*, Recuperado de <http://pda-comercio.blogspot.pe/2007/07/definicion-y-clasificacion-del-comercio.html>.

Pérez L. & Campillo F. (2008). *Financiamiento*. Recuperado de <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>.

Porto & Gardey (2010). *Definición de financiamiento*. Recuperado de <https://definicion.de/practica/>.

Quevedo, R. (2013). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012*”. Recuperado de: [file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(4).pdf)

Quispe, Yucna, Quiroz & Mamani, (2015). *El financiamiento en las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de <https://es.scribd.com/doc/19366012/Microfinanzas-y-las-mypes-peru>.

Ramos, M. (2007). *La empresa*. Recuperado de <http://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/4-tipos-de-empresas/#ixzz4Pjxc3b6d>

- Robles, E. (2013). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro ferretería del 90 distrito de Ticapampa, año 2011. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>
- Rojas, V. (2015). *Inventarios Como Fuentes de Financiamiento*. Obtenido de Academia. Recuperado de [http://www.:.academia.edu18405752/Inventarios\\_como\\_fuentes\\_de\\_financiamiento](http://www.:.academia.edu18405752/Inventarios_como_fuentes_de_financiamiento)
- Sabino, Carlos. (1996). “El proceso de investigación”. (2ª Ed.). Argentina: Editorial HVMANITAS.
- Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte. (2002). *Principales conceptos del sector comercio*. Recuperado de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>
- Silipú, B. (2013). *Fondos de capital riesgo: una alternativa de financiamiento para las micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú*. Recuperado de <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html>.
- Silipú, G. (2011). *Fortalecer para crecer, casos de éxito del programa MYPE*. Universidad de Piura. Recuperado de <http://udep.edu.pe/hoy/2011/publican-casos-exitosos-de-las-myperegionales>.

Suárez, A. (2012). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/ventas de computadoras y accesorios del distrito de Independencia - Huaraz, período 2011*. Huaraz: Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

SUNAT (2013). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE*. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.

SUNAT. (2013). *Orientación MYPE y Normas*. Disponible en <http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas-y-negocios/MYPE>

Tantas, L. (2010). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

Valdi, K. (2015). *El Origen de las MYPE y su Evolución en el Mundo Globalizado*. Recuperado de <http://myslide.es/documents/el-origen-delas-mypes.html>.

Vásquez, J. (2014). *De economía Blog*. Recuperado de <http://deconomiablog.blogspot.pe/2014/06/la-empresa-concepto-el-valoranadido-y.htm>

## 6.2 Anexos

### 6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

**Fuente:** Elaboración propia

### 6.2.2 Anexo 02: Fichas bibliográficas

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

#### **FICHA BIBLIOGRAFICA**

Título:

Autor:

Editorial:

Nº Páginas:

Edición:

Tema:

<b>TÍTULO</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>
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?	Determinar y describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.	<p>1. Determinar y describir los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.</p> <p>2. Determinar y describir las bases teóricas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.</p> <p>3. Determinar y describir el marco conceptual del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Ad hoc a la tesis de la licenciatura.</p>