

Universidad Católica Los Ángeles de 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 INVESTIGACION PARA OPTAR EL GRADO
ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES
Y FINANCIERAS**

AUTOR:

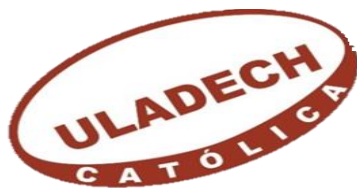
JUNIOR RAYT LOCKUAN CASTILLO

ASESOR:

MGTR. FERNADO VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE - PERÚ

2018



Universidad Católica los Ángeles de 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 INVESTIGACION PARA OPTAR EL GRADO
ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES
Y FINANCIERAS**

AUTOR:

JUNIOR RAYT LOCKUAN CASTILLO

ASESOR:

MGTR. FERNADI VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE - PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. JUAN MARCO BAILA JEMÍN
MIEMBRO

DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA
MIEMBRO

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios.

Por haberme acompañado, guiado y fortalecido en los momentos de flagelo, y por brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias, felicidad, así como permitir cumplir mi meta.

A los Tutores:

Por la persistencia y firmeza que lo caracterizan, por transmitirme sus conocimientos, así como por su amabilidad, buena disposición y su invaluable apoyo en la elaboración de mi proyecto.

DEDICATORIAS

A mis Padres:

Jorge Antonio Lockuan Silva e
Irene Dolores Castillo Luna por su
amor, comprensión, paciencia,
pero sobre todo por sus consejos y
enseñanzas, y por siempre estar
presente en todo momento de mi
vida.

A mi hermana y mi sobrina:

Marielly del Pilar Lockuan Castillo
e Marie Sophie Ore Lockuan, por su
cariño y diversión, sobre todo mi
sobrina que con su nacimiento me
lleno de nuevas experiencias.

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 investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental; para el recojo de información se utilizaron las técnicas de: revisión bibliográfica-documental y deducción lógica, y como instrumento ficha bibliográfica. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, se han determinado los siguiente antecedentes pertinente: 2 internacionales, 3 nacionales, 4 regionales y 2 locales; para ellos se utilizando 6 características (criterios) establecidas previamente (Ver metodología). Respecto al objetivo específico 2, los componentes de la bases teórica se ha determinado en función de los elementos fundamentas explícitos que se encuentran en el título de la tesis de la licenciatura; en tal sentido, las bases teóricas beben contener: teoría de la variable o variables (dimensiones, subdimensiones e indicadores), teoría de la unidad de análisis (empresa, municipalidad, etc.), teoría de los sectores económicos (específicamente del sector de caso) 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 licenciatura debe contiene: los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

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

ABSTRACT

The main objective of this research work 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 research design was non-experimental, descriptive, bibliographic and documentary; for the collection of information, the following techniques were used: bibliographic-documentary review and logical deduction, and as an instrument bibliographic record. Finding the following results: Regarding specific objective 1, the following pertinent background information has been determined: 2 international, 3 national, 4 regional and 2 local; For them, 6 previously established characteristics (criteria) were used (See methodology). Regarding the specific objective 2, the components of the theoretical basis has been determined based on the explicit fundamental elements found in the title of the thesis of the degree; in this sense, the theoretical bases must contain: theory of the variable (dimensions, subdivisions and indicators), theory of the unit of analysis (company, municipality, etc.), theory of the economic sectors (specifically of the case sector) 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 degree thesis must contain: the background, the theoretical basis and the relevant conceptual framework.

Keywords: financing, micro and small business, trade sector

CONTENIDO

CARATULA.....	I
CONTRACARÁTULA	II
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	III
AGRADECIMIENTOS	IV
DEDICATORIAS	V
RESUMEN	VI
ABSTRACT.....	VII
CONTENIDO	VIII
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS	X
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA	15
2.1 ANTECEDENTES.....	15
2.1 BASES TEÓRICAS	17
2.2 MARCO CONCEPTUAL.....	18
III. METODOLOGÍA	19
3.1 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	19
3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA	19
3.2.1 Población.	19
3.2.2 Muestra.	19
3.3 DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE E INDICADORES	20
3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	23
3.4.1 Técnicas.	23
3.4.2 Instrumentos.....	23

3.5	PLAN DE ANÁLISIS	23
3.6	MATRIZ DE CONSISTENCIA	24
3.7	PRINCIPIOS ÉTICOS	24
IV.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	25
4.1	RESULTADOS.....	25
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	25
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2:	26
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3:	28
4.2	ANÁLISIS DE RESULTADOS	30
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	30
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	31
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	32
V.	CONCLUSIONES.....	33
5.1	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1.	33
5.2	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.	42
5.3	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 3.	48
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	51
6.1	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	51
6.2	ANEXO	56
	Anexos 01: Matriz de consistencia.....	56
	Anexos 02: Modelo de fichas bibliográficas	57

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

CUADRO 01:	25
CUADRO 02:	26
CUADRO 03.....	28

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, la calidad en las investigaciones científicas han decaído, a causa del poco interés por parte de la jóvenes en realizar producto científico de calidad. La preocupante debilidad teórica y metodológica en las investigaciones científicas es cada vez más evidente, en la cual la dificultad es vista a la hora de sustentar teóricamente la relevancia y pertinencia de la problemática y la estrategia metodológica adoptada (Sautu, Boniolo, Dalle y Elbert, 2015).

Sautu (2003) en su libro menciona que la construcción del marco teórico de una investigación constituye la primera gran etapa en la investigación. Así mismo afirma que: “la teoría está presente en todas las etapas de la investigación científica y conecta todas las partes con una coherencia lógica” (p.23). Por otro lado Sabino (1992) menciona que “el marco teórico (...) tiene precisamente el propósito de dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos y proposiciones que permitan abordar el problema” (pp. 48). Ferreira (2003) sostiene que, la teoría se construye para explicar y comprender un fenómeno, un proceso, o un conjunto de fenómenos y procesos. Y que junto a una metodología permite comprender la realizada y poder abordarlo. Así mismo Uria (2010) menciona que el marco teórico y conceptual es el andamiaje que le permite dar una respuesta a un problema. También afirmar que sin la teoría es investigadora se pierde en su investigación. Por ultimo Balliache (2009) menciona que: “el marco teórico proporciona conocimiento profundo que le da significado a la investigación”. (pp. 1-2)

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, consideran que el marco teórico y conceptual tiene por esquemas una

estructura establecida, siendo en el fondo el mismo contenido (estructura). En la revisión de la literatura de la tesis del bachillerato se va a describir los modelos teóricos que se ha construido con el apoyo del Docente Tutor Investigador (DTI) Fernando Vásquez Pacheco, estos modelos teóricos creados han permitido construir la estructura básica pertinente al marco teórico y conceptual de la tesis de licenciatura

Dado que la tesis del bachillerato es una parte de la tesis de la licenciatura la caracterización del problema es sui generis; por lo tanto, en esta caracterización debemos destacar la importación 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 la licenciatura. En este sentido el problema radica en que generalmente los marcos teóricos y conceptuales de la tesis en general y en 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 construir modelos para establecer la pertinencia de los antecedentes, bases teóricas y marco conceptual. Esto será mucho más coherente porque 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 construir en la tesis del bachillerato será mucho más congruente y pertinente para comprender la problemática de la tesis de 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 micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017?

Para dar respuesta al problema se ha planteo 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. Y para poder cumplir con el objetivo general, se planteó 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 micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017; ad hoc a la tesis de la licenciatura.

La presente investigación se justifica porque permitirá redactar adecuadamente el marco teórico y conceptual de la tesis de la licenciatura; es decir, permitirá determinar y describir los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes para la tesis de la licenciatura. Además, permitirá comprender la problemática y la temática de la tesis de licenciatura. Dado que los componentes de las bases teóricas y el marco conceptual serán descritos en la tesis de bachillerato como en la tesis de licenciatura.

De igual forma, la investigación servirá como antecedente y base teórica para estudios posteriores a ser realizados por estudiantes de nuestra universidad y de otros ámbitos geográficos.

Así mismo, la presente investigación también se justifica por su aporte metodológico y práctico. Desde el punto de vista del aporte a la metodología, servirá como guía para futuras investigaciones; y desde el punto de vista práctico, proporciona información útil para la tesis de licenciatura.

Finalmente, se justificara porque a través de su desarrollo y sustentación nos permitirá obtener del grado de bachiller conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria; a su vez contribuirá con la mejora de la calidad de la enseñanza universitaria porque permitirá a los egresados titularse por medio de la elaboración y sustentación de los respectivos trabajos de investigación.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

La presente investigación fue exploratoria, no hubo antecedentes. Así mismo dado que en el esquema del proyecto de investigación establecido por la universidad de escuela considera antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales, y dado que no están establecidos claramente los criterios o características que deben tener los antecedentes, en la tesis de bachillerato conjuntamente con el DTI Fernando Vásquez Pacheco, hemos construido un modelo para establecer las características y/o criterios para establecer, y dar respuesta a la siguiente pregunta: ¿Cuándo un antecedente es pertinente?. Para ellos se estableció las siguientes características:

- **Primera característica (C1):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con el título de la tesis del antecedente; y estable que, el título debe tener por lo menos la variable, la unidad de análisis y el sector productivo relacionado con nuestra investigación (tesis de licenciatura). Este no necesariamente debe cumplirse con los antecedentes internacionales.

- **Segunda característica (C2):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con los objetivos planteados en el antecedente; y estable que, deberán tener, por lo menos uno o más objetivos que tengan relación o coincidencia con los objetivos de nuestra investigación (tesis de licenciatura). Este criterio debe cumplirse en todo los antecedentes.

- **Tercera característica (C3):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con la metodología empleada en el antecedente; y estable que, deberán tener necesariamente explicada la técnica e

instrumento que se utilizó en el recojo de información; y estos deberán tener un parecido a los utilizados en nuestra investigación (tesis de licenciatura). Este criterio debe cumplirse en todo los antecedentes.

- **Cuarta característica (C4):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con los resultados y/o conclusiones del antecedentes; y estable que, los resultado y/o conclusiones deberán tener relación con nuestra investigación (tesis de licenciatura), y estos tener explícitos o implícito las dimensiones, sub-dimensiones e indicadores de la variable de estudio. Este criterio debe cumplirse en todo los antecedentes.

- **Quinta característica (C5):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con la coherencia lógica del antecedente; y estable que, debe existir una coherencia lógica entre las partes de la tesis, más específico entre los objetivos y los resultados y/o conclusiones. Es decir, los objetivos planteados deben ser respondidos en los resultados y/o conclusiones. Este criterio debe cumplirse en todo los antecedentes.

- **Sexta característica (C6):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con la simultaneidad de las características y/o criterios; y estable que, todas las características antes mencionadas deben cumplirse a la vez. Es decir, que los antecedentes que cumplan con todas las características serán los pertinentes para ser colocados en nuestra investigación (tesis de licenciatura). Este criterio debe cumplirse en todo los antecedentes.

Finalmente, en función a esta modelo teórica de características y/o criterios planteados se evaluara a los antecedentes con el fin de poder establecer los

antecedentes pertinentes. Por pertinencia se entiendo que cumplan con las características y/o criterios establecidos.

2.1 Bases teóricas

La estructura de contenido de las Bases Teóricas varía de acuerdo al problema objeto de estudio que se plantee en cada investigación. Su estructura surge de acuerdo al conjunto de variables que surjan de la temática, del enfoque de la investigación, del enunciado del problema, del sistema de objetivos, del sistema de preguntas que se exprese en la formulación del problema.

Para tener una mayor comprensión es necesario dar un orden coherente de las diversas temáticas que versará la estructura de las bases teóricas. Es por ello que, con la ayuda del DTI Fernando Vásquez Pacheco, se ha establecido el siguiente modelo lógico metodológico compuesto de características que permita establece la estructura pertinente para la tesis de licenciatura. Para ellos se estableció las siguientes características:

- **Séptima característica (C7):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con los elementos explícitos fundamental del título; y estable que, las bases teóricas deben tener relación con los cuatro elementos fundamentales del título la tesis de licenciatura. Es decir, las teorías deben tener relación con la variable o variables, las unidades de análisis, el sector económico y del caso de estudio.

- **Octava característica (C8):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con la teoría explícita o implícita en los resultados y/o conclusiones; y estable que, las bases teóricas deben considerar los resultados de los antecedentes pertinentes; es decir, se debe descubrir

las dimensiones, subdimensiones e indicadores que subyacen de manera explícita o implícita a los resultados y/o conclusiones de los antecedentes pertinentes.

- **Novena característica (C9):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con las normas internacionales o nacionales; y estable que, debe tonar en cuenta las normas internaciones y nacionales que establecen las reglas y principios que deben la variable o variables y las unidades de análisis de la investigación pertinente.

Finalmente, se tiene que hacer una combinación de las tres características y/o criterios construirá el esquema de las bases teóricas que contendrá las tesis de licenciatura.

2.2 Marco conceptual

Para poder construir el marco conceptual es necesario comprender en el marco conceptual es muy diferentes que las bases teórico o los antecedentes. El marco teórico comprende definiciones de los términos más relevantes de la investigación. Por ellos para construir el marco conceptual se planteó con asesoría del DTI Fernando Vásquez Pacheco, la siguiente característica o criterio a considerar para la construcción:

- **Decima característica (C10):**

Esta característica y/o criterio está relacionado con los términos fundamentales; y estable que, el marco conceptual deben tener relación con los cuatro elementos fundamentales del título la tesis de licenciatura. Es decir, las definiciones deben tener relación con la variable o variables y las unidades de análisis, el sector económico.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

La investigación fue de diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico y documental. Fue no experimental debido a que no se manipulo deliberadamente la variable. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fueron conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente. Finalmente fue documental debido a que se revisó algunos documentos pertinentes.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población.

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

3.2.2 Muestra.

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

3.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores

Para el objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL						
		AUTOR(ES)	C1	C2	C3	C4	C5	C6
Financiamiento	Es la forma de buscar el dinero en efectivo que para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este.							

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

Para el objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL			
		NIVELES	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INDICADORES
Financiamiento	Es la forma de buscar el dinero en efectivo que para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este.	Internacionales Regionales Nacionales Locales			

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

Para el objetivo específico 3

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		
		TERMINO	AUTOR(ES)	RESULTADOS (DEFINICIONES)
Financiamiento	Es la forma de buscar el dinero en efectivo que para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este.			

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

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1 y 3) y revisión documental y deducción lógica (objetivo específico 2).

3.4.2 Instrumentos.

Para recoger la información de la investigación; se utilizará los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1) y cuadro 01 y 02 (objetivo específico 2 y 3).

3.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas de los antecedente pertinentes que hayan trabajado las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas 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 internacionales, nacionales, regionales y locales; finalmente dichos resultados 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 técnica de revisión documental y la técnica de la deducción lógica (resultados del cuadro 01 y análisis de resultados del objetivo específico 1) y como instrumentos el cuadro 01 de la investigación y el análisis de resultados del objetivo específico 1; luego, estos resultados fueron especificados (descritos) en el cuadro 02 de la investigación. Para

hacer el análisis de resultados se confrontó el listado de los componentes de las bases teóricas extraídas del cuadro 01 y del análisis de resultados del objetivo específico 1 con lo que se establece en los componentes de las bases teóricas de la literatura pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizará la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán especificados (descritos) en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, el investigador(a) observará el cuadro 02 y a partir de la observación de dicho cuadro construirá el marco conceptual pertinente.

3.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

3.7 Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética.

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:

NIVELES	AUTOR(ES)	RESULTADOS					
		C1	C2	C3	C4	C5	C6
Internacionales	Ixchop (2014)			✓	✓	✓	
	De la Mora (2006)			✓	✓	✓	
Nacionales	Caballero (2017)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Saravia (2017)	✓		✓	✓	✓	
	Lezama (2017)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Morales (2017)	✓	✓	✓	✓		
	Usquiano (2017)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Fatama (2016)	✓	✓	✓	✓		
	López (2016)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Regionales	Huamán (2017)	✓	✓	✓	✓		
	Romero (2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Valerio (2018)	✓	✓	✓	✓		
Regionales	Lopez (2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Huamán (2017)	Guevara (2017)	✓	✓	✓	✓		
	Maguiña (2016)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Zamora (2017)	✓	✓	✓	✓		
	Casimiro (2016)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Locales	Castillo (2018)	✓	✓	✓			
	Luna (2018)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Martinez (2017)	✓	✓	✓	✓	✓	✓

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

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:

NIVELES	AUTOR (ES)	INDICADORES		IMPLICITO O EXPLICITO
		DIMENCIONES	SUBDIMENCIONES	
Internacionales	Ixchop (2014)	Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
		Sistema de financiamiento	Sistema bancario	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
	De la Mora (2006)	Fuente de financiamiento	Fuente interna	Explicito
			Fuente externa	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
Nacionales	Lezama (2017)	Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
		Sistema de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
		Facilidad de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Uso de financiamiento	capital de trabajo	Explicito
	López (2016)	Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
			Sistema no bancario	Explicito
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
		Facilidad de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Uso de financiamiento	Mejoramiento local..	Explicito
Usquiano (2017)	Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito	
		Sistema no bancario	Explicito	
	Plazo de financiamiento	Corto plazo	Explicito	
	Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito	
	Facilidad de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito	
	Uso de financiamiento	Mejoramiento local.	Explicito	

Regionales	Romero (2018)	Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
		Sistema de financiamiento	Sistema bancario	Explicito
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
		Facilidad de financiamiento	Sistema bancario	Explicito
		Uso de financiamiento	Capital de trabajo	Explicito
	Maguiña (2016)	Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
		Sistema de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
		Facilidad de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Uso de financiamiento	Capital de trabajo	Explicito
	Casimiro (2016)	Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
		Sistema de financiamiento	Sistema bancario	Explicito
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
		Uso de financiamiento	Capital de trabajo	Explicito
		Lopez (2018)	Fuente de financiamiento	Fuente externa
Sistema de financiamiento	Sistema no bancario		Explicito	
Plazo de financiamiento	Corto plazo		Explicito	
Costo de financiamiento	Tasa de interés		Explicito	
Facilidad de financiamiento	Sistema no bancario		Explicito	
Uso de financiamiento	Mejoramiento local.		Explicito	
Locales	Luna (2018)	Facilidad de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Uso de financiamiento	capital de trabajo	Explicito
		Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
		Fuente de financiamiento	Fuente externa	Explicito
	Martinez (2017)	Sistema de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	Explicito
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	Explicito
		Facilidad de financiamiento	Sistema no bancario	Explicito
		Uso de financiamiento	capital de trabajo	Explicito

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

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

CUADRO 03

CONCEPTO	AUTOR(ES)	RESULTADOS (DEFINICIONES)
Financiamiento	Cobeñas (2017)	Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este.
	EmprendePYME (s.f.)	Se basa en conseguir el dinero que te permita pagar las inversiones necesarias para su correcto funcionamiento. Por supuesto, este dinero no suele ofrecerse de forma gratuita, por lo que tiene un coste para la empresa en el momento de su devolución.
Empresa	Cerdán, 2015.	Una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de ganar utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios
	Economía Simple, s.f.	una organización o institución, creada y formada por una persona o conjunto de personas, que se dedica a una actividad económica concreta para conseguir unos objetivos que luego se conviertan en beneficios”
	R.A.C (2001)	Unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos
MYPE	Ley MYPE (2008)	En una unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a la Ley de Impuesto a la Renta, con una finalidad lucrativa
	ley 28015 (2003)	Micro y Pequeña Empresa se define como: “La unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (...) que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización, de bienes o prestación de servicios
Sector Productivo	Peralta (2015)	Es la división de la actividad económica de un Estado o territorio, englobando todas las etapas de exploración de los recursos naturales, pasando por la industrialización y

		preparación para el consumo, hasta su utilización propiamente dicho.
	Serracanta, 2007	Son las distintas regiones o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla.
Sector Comercio	Rodriguez (s.f.)	Es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones”.
	Sura (2017),	Este sector de la economía agrupa a las empresas que se dedican a la venta y distribución de bienes y productos al por mayor o minorista en centros comerciales, plazas de mercado, entre otros espacios.

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

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Aplicando el modelo teórico establecido a 20 trabajos de investigación, se determinó que no todos cumplen la pertinencia, siendo esto:

A nivel internacional, se establecieron dos antecedentes, de los cuales ninguno cumplen con las seis características establecidas; ya que, dichos antecedentes fueron redactados en otro contexto muy diferente al nuestra; en consecuencia, se ha tenido que flexibilizar los criterios (primer criterio) considerando solo la igualdad con la variable de estudio.

De igual manera, a nivel nacional, se establecieron siete antecedentes, siendo Lezama (2017), Usquiano (2017) y López (2016) los que cumple con los seis criterios establecidos, en tal sentido se consideran antecedentes pertinentes. Sin embargo, antecedentes como Saravia (2017), no cumple con la segunda características; de igual manera, Caballero (2017), Morales (2017) y Fatama (2016) no cumple con la quinta característica; a sus veces, incumpliendo el sexto criterio.

De la misma forma, a nivel regional, se establecieron seis antecedentes, siendo cuatro antecedentes: Romero (2018), Lopez (2018), Maguiña (2016) y Casimiro (2016), cumplen con las características establecida. Por lo contrario, antecedentes como Huamán (2017), Valerio (2018), Guevara (2017) y Zamora (2017) no cumple con el quinto criterios; así mismo, incumpliendo el sexto criterio.

Por último, a nivel local, de los tres antecedentes establecido, solo dos: Luna (2018) y Martinez (2017), cumplen con las 6 características establecidas. Sin embargo, Castillo (2018) no cumple con la cuarta y quinta característica; en consecuencia, incumple también con la sexta característica.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Aplicando el modelo teórico establecido, se ha determinado que las bases teóricas ad hoc a la tesis de la licenciatura, contendrá la siguiente estructura:

Como primera teoría se encuentra la teoría de la variable, siendo en el presente informe el financiamiento; así mismo, se considera las teorías explícitas o implícitas de los resultados de los antecedentes pertinentes, los cuales concuerdan que las dimensiones y subdimensiones del financiamiento son:

- a) Fuente de financiamiento (entendiéndose como fuente al origen del financiamiento), y como subdimensiones: Fuente Interna y Fuente externa;
- b) Sistema de financiamiento (entendiéndose como el grupo que pertenece el origen del financiamiento), y como subdimensiones: Sistema Bancario, Sistema no Bancario, y Sistema informal;
- c) Costo de financiamiento (entendiéndose como gasto que representa dicho financiamiento), y como subdimensiones: Interés;
- d) Plazo de financiamiento (entendiéndose como el periodo de devolución del financiamiento), y como subdimensiones: Cortó plazo y largo plazo;
- e) Facilidades de financiamiento (entendiéndose como el motivo de la elección), y como subdimensiones: Sistema Bancario, Sistema no Bancario, y Sistema informal;
- f) Uso de financiamiento (entendiéndose como destino del financiamiento), y como subdimensiones: Uso como activo corrientes, Uso como activos no corrientes, y Uso para pasivos corriente.

Sin embargo, faltan las otras teorías, para ellos hemos construido teniendo en cuenta los otros elementos (o componente) del título de la tesis de licenciatura.

La segunda teoría a considerar será la teoría de las unidades de análisis las teorías, para ello se estable general a específico obteniendo:

- a) Teoría de la empresa, (consiste en una serie de teorías económicas que explican y predicen la naturaleza de una empresa, incluida su existencia, el comportamiento, la estructura y la relación con el mercado)
- b) Clasificaciones, (consiste en las distintas formas de clasificar a la empresa)
- c) Teoría de la MYPE (consiste teorías relaciona con las MYPE)

La tercera está relacionado con la Teorías del sector económico, siendo esto:

- a) teoría del sector económico, (consiste teorías relaciona el sector económico)
- b) sus clases (consiste las clasificaciones de los sectores económicos), y
- c) teorías del sector comercio (consiste relacionado con la actividad comercial);

Por últimos, como cuarta y última teorías, las teoría del caso de estudio, considerando una breve descripción de la empresa a evaluar.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Aplicando el modelo teórico establecido, se ha determinado que el marco conceptual ad hoc a la tesis de la licenciatura, contendrá la siguiente estructura:

Como primera concepto a definir será la variable, siendo en el presente informe el financiamiento; así mismo, se considera las dimensiones del financiamiento son: a) Fuente de financiamiento, b) Sistema de financiamiento, c) Costo de financiamiento, d) Plazo de financiamiento, e) Facilidades de financiamiento, f) Uso de financiamiento. Así mismo, se considera definir los conceptos relacionados con las unidades de análisis; siendo esto: la empresa y las MYPE. Del mismo modo, se considera definir los conceptos relacionados los sectores económicos, siendo esto: los sectores económicos y el sector comercio.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1.

De la aplicación del modelo teórico planteado se determinaron los siguientes antecedentes pertinentes que posteriormente serán trasladados a la tesis de licenciatura:

A nivel Internacionales.

Ixchop (2014), en su tesis de grado titulada: *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, Guatemala*. Cuyo objetivo general fue el de identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango. Para ello se utilizó el método descriptivo. Llego a las siguientes conclusiones: que de todas las opciones de fuente de financiamiento, los empresarios optan por un financiamiento de externo para financiar sus actividades pues la mayoría acuden a instituciones financieras, preferencialmente a un banco, en busca de préstamos a largo plazo. Asimismo, las mayores dificultades que tuvieron los empresarios al momento de solicitar un préstamo en una institución financiera fueron los trámites y requisitos, además de las elevadas tasas de interés de alguna institución financiera. Por otra parte la tasa promedio que cobran las instituciones financieras es de un 20 al 30% anual. Así mismo los recursos obtenidos se destinaron a compra de materia prima. (pp. 92-93)

De la Mora (2006), en su tesis de grado titulada: *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima, realizado en el estado de Colima*. Cuyo objetivo general fue el de analizar las necesidades de financiamiento de las empresas pequeñas del sector manufactura en el municipio de Colima. Llego a las siguientes conclusiones: que el análisis de las fuentes de financiamiento de las empresas pequeñas manufactureras del municipio de

Colima reveló que, en orden de importancia, el 60% de las empresas contestó que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, financiamiento, situación que se ve reflejada igualmente en el municipio de Colima. Respecto a las expectativas de fuentes de financiamiento a las cuales recurrirían los empresarios manufactureros a largo plazo, se puntualizó en orden de importancia que el 37% seguirá apoyándose de los créditos de sus proveedores, el 33% piensa en la banca comercial, el 10% recurrirá a cajas de ahorro, el 7% la banca de desarrollo y finalmente el 13% buscará otras fuentes de financiamiento, pero el porcentaje de empresas que esperan obtener un crédito bancario es el 77%, el resto prefieren trabajar con recursos propios, préstamos familiares y de los clientes. (pp. 73-77)

A nivel Nacionales.

Caballero (2017), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes de la provincia de Jauja, 2016-2017*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de la Provincia de Jauja, 2016. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se consideró una muestra de 10 micro y pequeñas empresas de rubro abarrotes de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta. Llegó a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 80% (8) fue de terceros y el 20% (2) fue propio. Y si utilizan financiamiento de tercero, para el 90% (9) lo obtendría de entidades no bancarias y para el 10% (1) lo obtendría de entidades bancaria. Así mismo la entidad

que otorga más facilidades, para el 90% (9) son las entidades no bancarias y para el 10% (9) son las entidades bancarias. Por otro lado sobre el interés, el 20% (2) pagó el 3.5%, el 10% (1) pagó el 2.5%, el 10% (1) pagó 3.15% y el 60% (6) no indico Así mismo el plazo del financiamiento, para el 70% (7) fue a corto plazo y para el 35% (6) fue a largo plazo. Por último, el uso del financiamiento, el 80% (8) lo emplearon en capital de trabajo y el 20% (2) lo emplearon en activo. (pp. 42-43)

Lezama (2017), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado Centenario – Cajabamba, 2015*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio Mercado Centenario de Cajabamba, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida a una poblacional de 30 con una muestra de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Llego a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 80% (12) fue de terceros y el 20% (3) fue propio. De los 12 mencionaron, el 83% (10) lo obtuvieron de entidades no bancarias y el 17% (2) obtuvieron de entidades. Así mismo la entidad que otorga más facilidades, para el 83% (10) son las entidades no bancarias y para el 17% (2) son las entidades bancarias. Por otro lado sobre el interés, el 42% (5) pagó el 2%, el 25% (3) pagó el 2.5%, el 16,5% (2) pagó 3% y el 16,5% (2) pagó el 1.5%. Así mismo el plazo del financiamiento, para el 83% (10) fue a corto plazo y para el 17% (2) fue a largo plazo. Por último, el uso del financiamiento, el 67% (8) lo emplearon en capital de

trabajo, el 17% (2) lo emplearon en activo fijo, el 8% (1) lo emplearon en capacitación y el 67% (8) lo emplearon en capital de trabajo. (pp. 60-61)

López (2016), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de Callería, 2015*. Cuyo objetivo general fue: Determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes distrito de Calleria, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra poblacional de 15 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Llego a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 60% (9) fue de terceros y el 40% (6) fue propio. De los 9 mencionaron, el 67% (6) lo obtuvieron de entidades no bancarias, el 33% (2) obtuvieron de entidades bancarias y el 22% (2) lo obtuvieron de usureros. Así mismo la entidad que otorga más facilidades, para el 67% (6) son las entidades no bancarias, para el 11% (1) son las entidades bancarias y para el 22% (2) son los usureros. Por otro lado sobre el interés, 56% (5) pagó el 2.16%, el 11% (1) pagó el 1.5%, el 11% (1) pagó 5% y el 22% (5) no manifestaron tasa. Así mismo el plazo del financiamiento, para el 67% (6) fue a corto plazo, para el 22% (2) fue a largo plazo y para el 11% (1) no manifestaron plazo. Por último, el uso del financiamiento, el 67% (6) lo emplearon en mejoramiento y ampliación de local y el 33% (3) lo emplearon en capital de trabajo. (pp. 45-47)

Usquiano (2017), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes - Tayabamba - la libertad, 2015*. Cuyo objetivo general

fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes de Tayabamba - La Libertad, 2015. La investigación fue descriptiva; para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 10 micro y pequeñas empresas de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Llego a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 60% (6) fue de terceros y el 40% (4) fue propio. De los 6 mencionaron, el 67% (4) lo obtuvieron de entidades no bancarias y el 33% (2) obtuvieron de entidades bancarias. Así mismo la entidad que otorga más facilidades, para el 67% (4) son las entidades no bancarias y para el 33% (2) son las entidades bancarias. Por otro lado sobre el interés, el 67% (4) pagó el 3.5%, el 16.5% (1) pagó el 3.1% y el 16.5% (1) pagó 3%. Así mismo el plazo del financiamiento, para el 83.5% (5) fue a corto plazo y para el 16.5% (1) fue a largo plazo. Por último, el uso del financiamiento, el 85.5% (5) lo emplearon en capital de trabajo y el 16.5% (1) lo emplearon en mejoramiento y ampliación de local. (pp. 45-47)

A nivel Regionales.

Romero (2018), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro distribuidoras de útiles de oficina de Sihuas, 2016*. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro distribución de útiles de oficina de Sihuas,2016. La investigación fue no experimental-descriptivo; con una muestra de 10 de una población de 20 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Llego a las siguientes

conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 100% (10) fue de terceros de los cuales el 80% (8) lo obtuvieron de entidades bancarias y el 20% (2) obtuvieron de entidades no bancarias. Así mismo la entidad que otorga más facilidades, para el 80% (8) son las entidades bancarias y para el 20% (2) son las entidades no bancarias. Por otro lado sobre el interés, el 40% (4) pagó el 3.2%, el 40% (4) pagó el 3.3% y el 20% (2) pagó 3.80%. Así mismo sobre el plazo del financiamiento, para el 80% (8) fue a corto plazo y para el 20% (2) fue a largo plazo. Por último el uso del financiamiento, el 70% (7) lo empleo en mejoramiento y/o ampliación de local, el 20% (2) lo empleo en capital de trabajo y el 10% (1) lo empleo en activo fijo. (pp. 49-50)

Maguiña (2016), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de Chimbote, 2014. La investigación fue no experimental-descriptivo; con una muestra de 10 de una población de 20 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Llegó a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 70% (7) fue de terceros y el 30% (3) fue propio. De los 7 mencionaron, el 57% (4) lo obtuvieron de entidades no bancarias, el 29% (2) obtuvieron de entidades bancarias y 14% (1) obtuvieron de usureros. Así mismo la entidad que otorga más facilidades, para el 43% (4) son las entidades no bancarias, para el 29% (2) son las entidades bancarias y para el 14% (1) son los usureros. Por otro lado sobre el interés, el 43% (3) pagó el 3.4%, el 29% (2) pagó el 1.2%, el 14%

(1) pagó 1.1% y el 14% (1) pagó 1.8%. Así mismo el plazo del financiamiento, para el 86% (6) fue a corto plazo y para el 14% (1) fue a largo plazo. Por último, el uso del financiamiento, el 86% (6) lo emplearon en capital de trabajo y el 16.5% (1) lo emplearon en mejoramiento y ampliación de local. (pp. 63-64)

Casimiro (2016), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro ferreterías de Huarmey, 2015. La investigación fue no experimental-descriptiva; para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 20 de una población de 40 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Llegó a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 80% (16) fue de terceros y el 20% (4) fue propio. De los 16 mencionados, el 56% (9) lo obtuvieron de entidades bancarias, el 31% (5) lo obtuvieron de entidades no bancaria y el 13% (2) lo obtuvieron de usureros. Por otro lado sobre el interés, el 44% (7) pagó el 3.05%, el 31% (5) pagó el 3.4% y el 25% (4) pagó 3.5%. Así mismo el plazo del financiamiento, para el 69% (11) fue a corto plazo y para el 31% (5) fue a largo plazo. Por último, el uso del financiamiento, el 63% (10) lo emplearon en capital de trabajo, el 25% (4) lo emplearon en mejoramiento y ampliación de local y el 13% (2) lo emplearon en programas de capacitación. (pp. 60-61)

Lopez (2018), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector*

comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015. Cuyo objetivo general fue Describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de artículos de ferretería de Sihuas, 2015. La investigación fue no experimental-descriptiva; para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra poblacional de 10 micro y pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Llego a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, el 80% (8) fue de terceros y el 20% (2) fue propio. De los 8 mencionados, el 50% (5) lo obtendría de entidades no bancarias y el 30% (3) lo obtendría de entidades bancaria. Así mismo la entidad que otorga más facilidades, para el 87% (7) son las entidades no bancarias y para el 13% (1) son las entidades bancarias. Por otro lado sobre el interés, el 50% (4) pagó el 2.4%, el 13% (1) pagó el 3.3%, el 13% (1) pagó 5.2% y el 25% (2) pagó el 6.6% Así mismo el plazo del financiamiento, para el 87% (7) fue a corto plazo y para el 13% (1) fue a largo plazo. Por último, el uso del financiamiento, el 75% (6) lo emplearon en capital de trabajo y el 15% (2) lo emplearon en mejoramiento y ampliación de local. (p. 67-69)

A nivel Locales.

Luna (2018), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones y Servicios Multiples HADITA E.I.R.L.” - Casma, 2017.* Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones y Servicios Multiples Hadita E.I.R.L.” - Casma, 2017. La investigación fue no experimental-cualitativa-descriptiva-de caso; para llevarla a cabo el recojo de

información se le aplicó al gerente de caso un cuestionario de 30 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la entrevista. Llego a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, las MYPE financian con dinero de terceros recurriendo a las entidades bancarias. Así mismo, el uso del financiamiento, las MYPE lo emplean en comprar mercadería. Además dichos financiamiento ayudan aumentar los ingresos y obtener favorable resultados. Por último, sobre el plazo y la tasa de interés, la MYPE prefieren el corto plazo y a una tasa de interés de entre 1.3% a 1.5% mensual. (pp. 83-84)

Luna (2018), en su tesis de pregrado titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2015. La investigación fue no experimental-cualitativa-descriptiva-caso; para llevarla a cabo el recojo de información se le aplicó al gerente de caso un cuestionario de 13 preguntas, utilizando la técnica de la entrevista. Llego a las siguientes conclusiones: Sobre como financian sus actividades, las MYPE financian con dinero de terceros, fundamentalmente de las entidades no bancarias porque ofrecen mayor facilidades pero con tasa muy elevada. Por último el plazo y el uso del financiamiento, la MYPE prefieren el corto plazo y utilizarlo en capital de trabajo, mejora del local y compra de activo. No obstante, la empresa de caso solo coincidió en 2 (fuente y el uso) siendo para el caso los prestamista a donde acuden por financiamiento por sus bajos costo. (pp. 78-79)

5.2 Respecto al objetivo específico 2.

De la aplicación del modelo teórico planteado se determinaron las siguientes bases teóricas pertinentes que posteriormente serán trasladados a la tesis de licenciatura:

1. Teorías del financiamiento.

a) teoría del financiamiento.

Autores como Modigliani y Miller (1958), en su teoría sobre el valor de una empresa menciona que cuando existe impuesto corporativos valor de la empresa aumenta porque los impuesto se consideran como gastos, así mismo que la empresa aumenta su valor si está endeudada o apalancada, además menciona que la perspectiva que se tiene de la empresa depende de quien lo veo, para los accionistas es el valor del capital y para el banco es la deuda, por último menciona que endeudarte genera riesgo, pero es más barato que utilizar el propio capital por lo cual siempre los dueños o accionista prefieren asumir ese riesgo porque sabes que su beneficios futuros son muchos más altos.

Para Alarcón (2007) en su teoría de la estructura financiera, menciona que la empresa busca utilizar tanto recursos propios como recurso ajeros, y ella define la estructura financiera óptima (EFO) de la empresa, a la vez menciona que existe otros factores que interviene como son el tamaño, la actividad económica y las políticas de la empresa.

b) fuentes del financiamiento.

El financiamiento de una empresa se puede clasificar de muchas formas, de acuerdo a su origen se clasificar en:

➤ Financiamiento propio o interna.

Por fuente de financiamiento propio o interna “Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones” (Ccaccya, 2015). Estos recursos provienen de los aportes de los socios o accionista y las capitalizaciones ya sean de utilidades, reservas, excedentes de revaluación, etc.

➤ **Financiamiento ajena o externa.**

Por fuente de financiamiento ajena o externa “Son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización” (Ccaccya, 2015). Estos recursos provienen de acreedores e instituciones financieras.

c) sistemas del financiamiento.

El sistemas financiero “es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas” (Parodi, 2013, párr.3). Se puede clasificar en:

➤ **Sistema bancario.**

El sistema bancario está conformado por “las instituciones supervisadas por las autoridades monetarias como la SBS y ASBAN” (Urbina, 2011, párr.8). Estas instituciones que se encarga de captar recursos en la forma de depósitos, y prestar dinero, así como la prestación de servicios financieros. Según la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP (SBS), en el Perú las instituciones que pertenecen al sistema bancario son: El Banco de la Nación, Banco Continental, Banco Azteca, Banco CENCOSUD, Banco de Comercio, Banco de Crédito, Banco Falabella, Banco Financiero, Banco GNB, BANBIF, Interbank, Banco Ripley, Santander Perú Citibank del Perú, ICBC Bank, MIBANCO, SCOTIABANK PERU.

➤ **Sistema no bancario.**

El sistema no bancario está conformado por “las instituciones que no pertenecen al sector bancario” (Urbina, 2011, párr.8). En este sistema se encuentra todas las instituciones financieras consideradas las Caja Municipal de Ahorro y Crédito, las Caja Rural de Ahorro y Crédito, y las financieras.

➤ **Sistema informal.**

El sistema informal está conformada por “personas que no pertenecen al sistema bancario y no tienen supervisión de una entidad del estado” (Urbina, 2011, párr.8). Es decir, son personas naturales o grupo de personas que prestan dinero a cambio de una retribución (puede ser elevada o no) con un cierto nivel de riesgo dependiendo del trato. Dentro de ellos tenemos los familiares y amigos, así como los usureros o prestamista, y por últimos los proveedores.

d) costos del financiamiento.

Los costos financieros “son los que se originan por la obtención de recursos ajenos que la empresa necesita para su desenvolvimiento y funcionamiento operativo” (Vasquez, 2013). El costo de financiamiento está compuesto por los intereses, más todos los gastos, comisiones, seguros e impuestos que debes pagar (Cosentino, 2013). Agregando la tasa de interés se puede expresar de dos formas:

➤ **Tasa nominal:** Es aquella que se calcula con base en un periodo de tiempo determinado teniendo en cuenta solo el capital

➤ **Tasa efectiva:** Es aquella que resulta al considerar el capital junto a los intereses que se generan periodo a periodo, de manera que se acumulan.

e) plazos del financiamiento.

Dicho anteriormente, el financiamiento se puede clasificar de muchas formas, de acuerdo a la fecha de vencimiento o en función al tiempo de devolución se puede:

➤ **Financiamiento a corto plazo.**

El financiamiento a corto plazo “son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos” (Ccaccya, 2015). Dentro de ellos tenemos a los créditos comerciales, créditos bancarios, línea de créditos, factoring, etc.

➤ **Financiamiento a largo plazo.**

El financiamiento a largo plazo “son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes” (Ccaccya, 2015). Dentro de ellos tenemos a las hipotecas, las acciones, los bonos, el arrendamiento, etc.

f) facilidades del financiamiento.

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

g) usos del financiamiento.

La inversión en activos fijos es una inversión en bienes físicos o intangibles que la empresa necesita para ampliar su capacidad de producción, mejorar sus procesos productivos (por ejemplo, comprando una máquina más eficiente que la que actualmente posee) o reemplazar equipos obsoletos. Sin embargo, también se considera como una inversión en activos a la adquisición de terrenos e inmuebles o la edificación de obras civiles. En un sentido amplio, la inversión en activos también

incluye la compra de equipo de oficina, mobiliario, equipos informáticos y de comunicaciones, así como el software que utilizan las computadoras. De todo esto podemos deducir que si una empresa desea realizar una inversión en activos, será necesario que consiga dinero.

2) Teorías de la empresa.

a) *teoría de la empresa.*

Según Rosiris (2012) menciona que la crean de una empresa por una motivación. Es decir que, que la creación de empresa es motivada por un motivo siendo estos por la necesidad, y otro por la intención de superación, estos dos conceptos puede ser visto como concepto separados, pero guardan una relación siendo el primer para para la creación de una empresa.

b) *clasificación de la empresa.*

Según Sánchez (2017) las empresas se clasifican de la siguiente manera:

- **Según el sector de actividad:** Se puede encontrar a la empresa del sector primario o productivo, del sector secundario o industrial y del sector terciario o de servicios.
- **Según el capital:** Se puede encontrar a la privada, pública y mixta.
- **Según el ámbito de actividad:** Se puede encontrar a las empresas locales, provinciales, regionales, nacionales e internacionales.
- **Según destino de los beneficios:** Se puede encontrar a las empresas con fines de Lucro y sin fines de Lucro
- **Según su tamaño:** Se puede encontrar a las empresas grandes, medianas, pequeñas y microempresa.

c) *teoría de la MYPE.*

Las empresas, para ser categorizadas MYPES, deben reunir ciertos requisitos, estos estaban expresados el art. 3 de la Ley N° 28015 – Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, pero luego fueron modificadas por la Ley N° 30056, el cual en su art. 11 modifica algunos artículos de la ley 28015 donde establece como únicas características que:

- Para microempresa, que sus ventas anuales no sobrepasen el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). (p.5)
- Para pequeña empresa, que sus ventas anuales sobrepasen a las 150 UIT hasta el monto máximo de 1,700 UIT. (p.5)

3) Teorías de los sectores productivos.

a) teoría de los sectores productivos.

Los sectores productivos, o dichos de otro modo sectores económicos, establecen un orden sobre las diversas actividades económicas. Y entendemos por actividad económica a los procesos mediante los cuales se crean los bienes y servicios que satisfacen las necesidades de los consumidores y es alrededor de ellas que gira la economía de un país.

b) clasificación de los sectores productivos.

Según el Instituto Peruano de Economía - IPE (s.f.) menciona que: “Existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica”. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario.

➤ Sector primario.

El sector primario abarca las actividades que se desarrollan aprovechando directamente los recursos naturales. Estas actividades se encuentran en la primera fase del proceso de producción. En este sector se puede dividir en dos subsectores:

- **Extractivas:** Esta actividad solo extraen los recursos directamente de la fuente, es decir, de la misma naturaleza. Tenemos la pesca y la silvicultura.
- **Productivas:** Esta actividad requiere del uso recursos como es la tierra o el agua para producir los recursos. Tenemos la agricultura, la ganadería, la avicultura, la agropecuaria.

➤ **Sector secundario.**

El sector secundario abarca las actividades que se desarrollan transformando los recursos extraídos o producidos en el sector primario añadiendo características de acuerdo al grado de elaboración convirtiéndolos en producto intermedio o terminado.

En este sector se divide en dos subsectores que son:

- **Industria extractiva:** Este subsector engloba la extracción minera y rocas, y de petróleo. Tenemos la minería y la petrolífera.
- **Industria de transformación:** Este subsector engloba las actividades de fabricación, envasado y embotellado del producto. Tenemos la industria textil, textil, química, metalúrgica, electrónica y construcción.

➤ **Sector terciario.**

El sector terciario abarca las actividades de comercio y servicio, y estas actividades no producen, sino abastece al mercado de bienes y servicios. En este sector se puedes dividir en dos subsectores: Servicio y Comercio.

5.3 Respecto al objetivo específico 3.

De la aplicación del modelo teórico planteado se determinaron el siguiente marco conceptual pertinente que posteriormente serán trasladados a la tesis de licenciatura:

1) Definiciones de Financiamiento.

Consiste en la buscar efectivo (dinero) para devolver con intereses, utilizando el dinero para afrontar una actividad o una deuda. Cobeñas (2017) afirma:

Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este. (p.32)

EmprendePYME (s.f.) señala que: “Se basa en conseguir el dinero que te permita pagar las inversiones necesarias para su correcto funcionamiento. Por supuesto, este dinero no suele ofrecerse de forma gratuita, por lo que tiene un coste al momento de su devolución”.

2) Definiciones de Empresa.

Se puede definir a empresa: “una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de ganar utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios” (Cerdán, 2015).

Por otro lado, otros autores definen como “una organización o institución, creada y formada por una persona o conjunto de personas, que se dedica a una actividad económica concreta para conseguir unos objetivos que luego se conviertan en beneficios” (Economía Simple, s.f.).

Por último, el Diccionario de la Real Academia de la Lengua Española en línea lo define como una “Unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos” (Real Academia Española, 2001, 22º ed.).

3) definiciones de micro y pequeñas empresas.

Micro y Pequeña Empresa se define como: “La unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (...) que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización, de bienes o prestación de servicios” (Ley 28015, 2003, p.1).

Así mismo la Ley MYPE (2008) menciona que: “En una unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con una finalidad lucrativa”

4) Definiciones del sector productivo.

Lo definen como: “Los sectores productivos o económicos son las distintas regiones o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla” (Serracanta, 2007).

Peralta (2015) menciona que: es la división de la actividad económica de un Estado o territorio, englobando todas las etapas de exploración de los recursos naturales, pasando por la industrialización y preparación para el consumo, hasta su utilización propiamente dicho.

5) definiciones del sector Comercio.

Rodriguez (s.f.) menciona que: “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”.

Sura (2017), menciona que: Este sector de la economía agrupa a las empresas que se dedican a la venta y distribución de bienes y productos al por mayor o minorista en centros comerciales, plazas de mercado, entre otros espacios.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas

Caballero, K. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes de la provincia de Jauja, 2016-2017* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

Ccaccya, D. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial. Actualidad Empresarial. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSA_PNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Casimiro, A. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarney, 2015* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

Congreso de la República del Perú (2013) Ley N° 30056. Diario Oficial El Peruano, Lima, Perú.

Congreso de la República del Perú (2003) Ley N° 28015. Diario Oficial El Peruano, Lima, Perú.

Economía Simple. (s.f.). Definición de Empresa. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/empresa>

Fatama, J. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Iquitos, Perú.

- Ferreira, S. (2003). La construcción del proyecto de investigación. En M. De Souza. (Ed.), *Investigación Social: Teoría, método y creatividad* (pp.25-29). Buenos Aires: Argentina: Lugar Editorial.
- Guevara, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro producción /venta de calzado Florencia de Mora – Trujillo, 2014* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Gómez, A., García, D. y Marín H. S. (2009). Restricciones a la financiación de la Pyme en México: Una aproximación empírica. *Análisis Económico*, XXIV (57), 217-238. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41312227011>
- Instituto Peruano de Economía. (s.f.). Sectores productivos. Recuperado de <http://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Ixchop, D. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango* (Tesis de pregrado). Universidad Rafael Landiva, Quetzaltenango, Guatemala. Recuperado de
- Lezama, C. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado Centenario – Cajabamba, 2015* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Logistec. (2017). Creatividad financiera: una realidad constante en la pequeña y mediana empresa. Recuperado de: <http://www.revistalogistec.com/index.php/logistica/pymes/item/2840->

[creatividad-financiera-una-realidad-constante-en-la-pequena-y-mediana-empresa](#)

- López, J. (2016). *Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de Callería, 2015* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Pucallpa, Perú.
- López, J. (2014). Fuentes de financiamiento para las empresas. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- Lopez, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería - Sihuas, 2015* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Luna, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones y Servicios Multiples HADITA E.I.R.L. - Casma, 2017* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Maguiña, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Martínez, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Casma, Perú.

- Modigliani, F. e Miller, M. (1958). The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment. *American Economic Review*. Vol XLVIII. No 3.
- Nora, M. (2006). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de colina* (Tesis de maestría). Universidad de Colina, Colina, Mexico
- Parodi, C. (2013). ¿Qué es un sistema financiero?. *Gestión*. Recuperado de <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2013/03/que-es-un-sistema-financiero.html>
- Romero, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro distribuidoras de útiles de oficina de Sihuas, 2016* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Saravia, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las instituciones educativas básica regular del Perú: caso de la institución educativa “María Parado de Bellido” de San Clemente-Pisco, 2016* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Sautu, R., Boniolo, P., Dalle, P. y Elbert, R. (2005). *Manual de Metodología: Construcción del Marco Teórico, Formulación de los Objetivos y Elección de la Metodología*. CLACSO. Buenos Aires: Argentina.
- Serracanta, M. (2017). Los sectores de producción y sus características. [Mensaje en un blog]. Recuperado de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Usquiano, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes -*

- Tayabamba - la libertad, 2015* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Valerio, J. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro – compra y venta de lubricantes y repuestos automotrices, de la provincia de Huarmey, año 2017* (Tesis de Pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Vargas, B. & Del Castillo, C. (2008). Competitividad sostenible de la pequeña empresa: un modelo de promoción de capacidades endógenas para promover ventajas competitivas sostenibles y alta productividad. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*. Vol.13(num. 24), pp. 59-80.
- Villar. P. (2017). ComexPerú: Mypes siguen aumentando pero formalización no avanza. *El Comercio*. Recuperado de <https://elcomercio.pe/economia/negocios/informalidad-micro-pequenos-negocios-peru-noticia-noticia-448518>
- Zamora, S. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Grupo Culmen S.A.C.” Chimbote, 2016* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

6.2 Anexo

Anexos 01: Matriz de consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLES	METODOLOGÍA
MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2017.	¿Cuál es el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017?	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar y describir el marco teórico y conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.</p> <hr/> <p>Objetivo Específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. 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. Determinar y describir el marco conceptual del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017; ad hoc a la tesis de la licenciatura 	Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> Diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. Población y muestra: Dado que la investigación fue no experimental, bibliográfica y documental, no habrá. Las técnicas utilizadas fueron: Revisión bibliográfica - documental y deducción lógica. Los instrumentos utilizados fue: Las fichas bibliográficas

Fuente: *Elaboración propia bases a los datos de la presente investigación.*

Anexos 02: Modelo de fichas bibliográficas

LIBRO
Autor: _____
Título: _____
Edición: _____
Editorial: _____
Año de edición: _____
Nº Pagina: _____
Tema: _____

DOCUMENTOS TELEMATICOS
Autor: _____
Título: _____
Lugar de edición: _____
Editorial: _____
Año de edición: _____
Correo electrónico del autor: _____
URL: _____
Fecha de consulta del documento: _____

TESIS
Autor: _____
Título: _____
Lugar de edición: _____
Año: _____
Número de páginas: _____
Nivel académico obtenido: _____
Nombre del asesor: _____

ARTICULO DE REVISTA
Autor: _____
Título: _____
País: _____
Descripción física: _____
Nº de revista: _____
Numero de página: _____
Año: _____