

TÍTULO:

LAS FINANZAS EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES JHELIAN S.A.C. TRUJILLO, 2018.

AUTORES: Nelly Fiorella Lázaro Mendoza¹.

Mgtr. Haydee Roxana Alvarado Lavado².

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

RESUMEN:

El presente informe de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Perú y en la empresa de transportes Jhelian S.A.C. De Trujillo, 2018. El resultado de esta investigación permitirá a las empresas de servicios tener el mejor conocimiento en cuanto al manejo eficiente de las finanzas.

La investigación fue diseñado no experimental descriptivo, porque no se ha manipulado la variable, se limitó a describir las características de la variable tal y como está en su contexto. Para llevarla a cabo se escogió como muestra a la empresa de Transportes Jhelian S.A.C, en el cual se aplicó un cuestionario de 13 preguntas, las cuales se aplicaron al gerente general, socio y contador de la empresa, utilizando la técnica de la entrevista, obteniendo los siguientes resultados: La empresa inicio su capital de trabajo con capital propio, así mismo en el transcurso del tiempo comenzó a adquirir prestamos de entidades financieras como : BCP, Scotiabank y Mibanco, lo cual no ayudo a incrementar la rentabilidad de la empresa por la elevas tasas de interés.

Finalmente se concluye que la empresa no percibe algún mejoramiento de la rentabilidad por la obtención de financiamiento, se propone: Capacitar al gerente general sobre qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa, teniendo a fin conocer que tasa de interés conviene más a la empresa en estudio, conociendo así mismo las ventajas y desventajas que trae consigo la adquisicion de préstamos financieros.

Palabras claves: financiamiento, tasas de interés, empresa de servicio.

¹ NELLY FIORELLA LAZARO MENDOZA: Estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la ULADECH – CATOLICA.

² HAYDEE ROXANA ALVARADO LAVADO: Contador Público, Magister en Tributación y Docente Tutor Investigador de la Carrera Profesional de Contabilidad de la ULADECH – CATÓLICA.

ABSTRACT:

The general objective of this research report was to: Determine and describe the characterization of finances in the service companies of Peru and the transport company Jhelian S.A.C. De Trujillo, 2018. The result of this research will allow service companies to have the best knowledge regarding the efficient management of finances.

The research was designed not experimentally descriptive, because the variable has not been manipulated, it was limited to describe the characteristics of the variable as it is in its context. To carry it out, the Jhelian SAC Transport company was chosen as a sample, in which a questionnaire of 13 questions was applied, which was applied to the general manager, partner and accountant of the company, using the interview technique, obtaining The following results: The company started its working capital with its own capital, and over time it began to acquire loans from financial entities such as BCP, Scotiabank and Mibanco, which did not help to increase the company's profitability due to the high interest rates.

Finally, it is concluded that the company does not perceive any improvement in profitability due to obtaining financing. It is proposed: To train the general manager on which financial entity can provide the most benefits to the company, in order to know which interest rate is best suited to the company in study, knowing also the advantages and disadvantages that the acquisition of financial loans brings.

Keywords: financing, interest rates, service company

I. INTRODUCCION:

El presente informe de investigación titulado “CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DEL PERU: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES JHELIAN SAC. TRUJILLO, 2018.” Se realiza tomando en cuenta que “Las finanzas constituyen un equilibrio entre liquidez, riesgo y rentabilidad de una empresa”.

Hoy en día en un negocio a nivel mundial, la actividad más importante es recaudar un capital, esto se consigue a través de un financiamiento. Por medio de este financiamiento muchas de las entidades pueden sostener una economía estable y eficiente.

El sistema de financiamiento es el marco mundial de los acuerdos legales y de los agentes económicos formales e informales, que en conjunto ayudan a facilitar flujos internacionales de capital financiero para propósitos de financiamiento e inversión en diferentes empresas. Ya que sin una buena gestión financiera o una correcta administración de las deudas ya sea de préstamos o créditos obtenidos, puede presentarse a futuro un estancamiento en el desarrollo de la empresa.

“Las finanzas estudian la manera en que la gente asigna recursos escasos a través del tiempo. Dos características que distinguen a las finanzas son que los costos y beneficios de las decisiones financieras se distribuyen a lo largo del tiempo y que

generalmente ni el encargado de tomar las decisiones financieras ni nadie más los conocen por anticipado”. (Bodie & Merton, 2003, Pag. 17)

“Las finanzas son la captación de recursos financieros, como son la obtención de capitales, prestamos, créditos obtenidos y su aplicación eficiente de estos recursos, con la finalidad de lograr los objetivos trazados de una empresa” (Flores, 2002).

En la actualidad en nuestro país las funciones financieras primordiales de cada empresa es el financiamiento, la inversión y las decisiones sobre los dividendos de una empresa, teniendo así estas funciones una especial relevancia dentro de estas. Por lo que tener un conocimiento más amplio sobre las diferentes alternativas y posibilidades de inversión, así como el conocimiento acerca de las diferentes fuentes de financiamiento al que hoy en día se puede acudir; permitirán que los empresarios pueden tomar las decisiones más adecuadas y acertadas para mejorar la rentabilidad de su organización.

Las empresas en un mundo tan competitivo y globalizado como el presente, su objetivo prioritario es el de sobrevivir; por tanto, necesario tener buen conocimiento sobre el manejo eficiente de las finanzas, lo que ayudara a tomar mejores decisiones que mejoren la rentabilidad de la organización; destacando así mismo frente a sus competencias.

El adecuado y eficiente manejo de las finanzas es esencial en cualquier tipo entidad ya sea privada (sea comercial, de servicios o industrial) o pública. En tal sentido para identificar el problema, la presente investigación se centró en las empresas de servicios. Las empresas de servicios, como su nombre mismo lo mencionan, se dedican a brindar servicios que no producen bienes materiales, sino que brindan servicios para satisfacer las necesidades del mercado.

La presente investigación se focaliza exclusivamente en las finanzas de la empresa de Transportes Jhelian SAC, ubicada dentro del tipo de régimen general, la cual es una sociedad anónima cerrada, cuya actividad económica principal es brindar servicio de transportes por vía terrestre y transporte de carga.

Las finanzas son esencial para que la empresa tome las mejores decisiones, utilizando de manera eficiente los recursos monetarios, maximizando así la utilidad de la empresa en un corto plazo. La correcta administración financiera, puede ser un factor clave entre el éxito o el fracaso de una empresa. Con tal fin se debe tomar las mejores decisiones de inversión, adquiriendo así créditos o prestamos de entidades financieras que brinden beneficios a la empresa y ayuden al crecimiento de estas; así mismo llevar una buena administración financiera ayudara a evitar o detectar a tiempo los riesgos financieros que se presente en el camino, lo cual puede llevar al quiebre de la empresa.

En la actualidad en el Perú, las empresas de transportes utilizan como fuente de financiamiento más común a las instituciones financieras, para la obtención de préstamos con la finalidad de adquirir activos fijos o incrementar su capital de trabajo.

En la Empresa de Transportes Jhelian S.A.C. Los problemas encontrados en las finanzas son: La empresa no cuenta con un financiamiento adecuado; ya que la empresa adquiere financiamiento de diversas entidades bancarias hoy en día ofrecen, sin tener en cuenta los costos elevados que puede generar; sumándose a esto la falta de capacitación y conocimiento que implica el correcto manejo del financiamiento.

Con esto se debe tener en cuenta que el financiamiento de las empresas de servicios, deben estar sujetas a una serie de análisis, para saber si el financiamiento que utilizara la empresa será rentable o no. Conociendo así los riesgos, ventajas y beneficios de obtener un financiamiento.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuál es la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Perú y en la empresa de transportes Jhelian S.A.C. De Trujillo, 2018?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar y describir la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Perú y en la empresa de transportes Jhelian SAC. De Trujillo, 2018.

Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Perú, 2018.
2. Describir la caracterización de las finanzas en la empresa de transportes Jhelian SAC. De Trujillo, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Perú y en la empresa de transportes Jhelian SAC. De Trujillo, 2018.
4. Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo específico N° 3 se propone:
 - ✓ Capacitar al gerente general sobre qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa.

El estudio se justifica porque permite describir la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Perú y de la empresa Jhelian SAC. De Trujillo, 2018. La investigación nos permite explicar que las finanzas son el conjunto que ayuda a facilitar flujos internacionales de capital financiero para propósitos de financiamiento e inversión en diferentes empresas.

Asimismo, servirá para que las empresas de hoy puedan saber que el financiamiento permite a las organizaciones poder incrementar su capital de trabajo, afectando su producción y creando más fuentes de trabajo.

Finalmente, el estudio se justifica porque servirá de apoyo para que otras investigaciones de estudios similares puedan desarrollar su proceso metodológico teniendo en consideración este estudio.

II. MATERIALES Y MÉTODOS

La presente investigación del informe es tipo cualitativo y el diseño es No experimental descriptivo correlacional.

Para llevar a cabo la presente investigación se formuló un cuestionario de 13 preguntas y se aplicó la entrevista al gerente, socio y contador de la empresa de Transportes Jhelian S.A.C, para poder conocer que tipo de financiamiento utiliza y ver si esa brinda o no buenos beneficios al empresario.

Este informe de investigación tiene como población las empresas de servicios del Perú y como muestra a la “Empresa de Transportes Jhelian S.A.C”.

III. RESULTADOS

3.1. Respecto al objetivo específico N° 1: Describir la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Peru,2018

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Ixchop (2014)	<p>El investigador señala en sus resultados que el 37% de pequeños empresarios del sector confección han acudido a instituciones financieras en busca de recursos económicos, mientras que el 26% ha recibo financiamiento de parte de sus proveedores, el 5% a obtenido prestamos particulares y finalmente un 32% ha logrado autofinanciarse reinvertiendo sus utilidades. Se logró identificar también que el 78% de empresarios ha solicitado prestamos con instituciones financieras, contrario a la opinión del 22% que no ha tenido oportunidad de adquirir un préstamo, por su parte el 87% de representantes de instituciones financieras afirman que el empresario dedicado al sector confección es un cliente demandante de créditos, únicamente el 13% indico no haber atendido solicitudes por parte de este sector.</p> <p>“Así mismo el investigador menciona que Tal como se ha visto que una fuente externa de financiamiento muy importante es las instituciones financieras, fue necesario preguntar al empresario a que entidad financiera acudió a solicitar financiamiento, obteniendo como resultado que el 57% menciona a los bancos del sistema, el 37% a ONG´s y el 7 % a cooperativas”.</p>
Villaorduña (2014)	<p>El investigador señala en sus resultados que los conocimientos técnicos sobre las finanzas para las empresas de servicios en Lima Metropolitana nos muestran que el 75.51% manifiestan tener conocimientos técnicos sobre finanzas, como segunda respuesta tenemos que el 14.29% nos dicen que no tienen conocimientos técnicos sobre las finanzas para Pymes y por ultimo como tercera respuesta el 10.20% menciona no saber.</p> <p>En las empresas de servicios en Lima metropolitana muestra que El 75.51% manifiestan que sus empresas si cuentan con organigrama organizacional y con un responsable en el área financiera; esto permite al empresario tener un mejor manejo es sus finanzas, en la segunda respuesta tenemos que el 12.24% nos dice que no cuentan con un organigrama de organización y el 12.24% que no sabe.</p>

	<p>En cuanto a si se tomó cursos de capacitación en gestión financiera orientando para las empresas de servicios en Lima metropolitana nos muestra que el 73.47% manifestó que, si cuentan con capacitación en sus actividades, también tienen capacitaciones en gestión administrativa financiera; en la segunda respuesta tenemos que el 16.33% nos dice que no cuentan con cursos de capacitación en gestión administrativa financiera, y en la tercera respuesta nos dice que, el 10.20% no sabe.</p>
Málaga (2015)	<p>El investigador señala en sus resultados obtenidos sobre el riesgo financiero que influye en las tasas de interés que las instituciones financieras cobran por los préstamos que otorgan, se concluye que el 55% de gerentes y/o titulares gerentes de las empresas metalmeccánicas del cono este de Lima, expresaron que el riesgo financiero si influye en las tasas de interés. Por otro lado, un 25% señalo que desconocía sobre este tema en particular; mientras que el otro 20% de los encuestados revelaron que no influía sobre las tasas de interés, interpretando los datos obtenidos apreciamos con bastante claridad que los encuestados consideran el riesgo financiero como una posibilidad de que los beneficios obtenidos sean menores a los esperados ya que algunos riesgos como la morosidad, el tipo de cambio, traen como consecuencia el encarecimiento de créditos.</p> <p>“En cuanto a si los interés del crédito que la empresa paga son elevados el investigador señala en sus resultados que el 65% manifestaron que los interés del préstamo son elevados, 21% señalo estar de acuerdo con los interés del préstamo realizado, mientras que el 14% señalo desconocer sobre el tema”.</p>
Lujan & Gálvez (2015)	<p>El investigador señala en sus resultados que las micro y pequeñas empresas el 80% han solicitado crédito y el 20% no lo ha hecho; y que de los que solicitaron crédito tan solo el 5% recurre a instituciones bancarias y el 95% a las no bancarias, de los cuales el 50% de créditos concedidos fue usado como capital de trabajo, el 30% para invertir en activo fijo y 20% para pagar deudas. Los bancos son la fuente más común de financiamiento, en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a las Mypes cuyo acceso resulta un tanto difícil para el sector.</p> <p>“Así mismo el investigador señala en sus resultados que los problemas más importantes de accesos al crédito son las tasas de interés, la falta de garantía, documentos necesarios para obtener un préstamo y la capacidad de pago los cuales están representados por el 35%, 15%, 20% y 30%”.</p>
Reyes & Valderrama (2015)	<p>Los investigadores señalan en sus resultados que el análisis financiero de la empresa antes del leasing financiero del año 2012, se aprecia que le efectivo y equivalente de efectivo representaba el 9% del total de los activos, porcentaje muy pobre en comparación con las cuentas por pagar comerciales a terceros que representaba el 67% del total de los pasivos, lo cual le genero a la empresa un endeudamiento alarmante, debido al compromiso que adquirió con sus proveedores por los servicios de alquiler de activos fijos (volquetes).</p>

	A pesar de contar con suficiente liquidez, tal y como lo muestra el ratio de prueba acida, su margen de utilidad neta es tan solo el 7%. Por lo tanto, se pudo concluir que la empresa, antes del arrendamiento financiero, no hacía uso eficiente de sus recursos ya que contaba con un nivel alto de liquidez, pero realizaba diversos préstamos para la adquisición de sus equipos.
--	--

Fuente: Datos obtenidos de los antecedentes del presente trabajo de investigación

3.2. Respecto al objetivo específico N° 2: Describir la caracterización de las finanzas en la Empresa de Transportes Jhelian SAC, De Trujillo,2018.

Para poder obtener el diagnóstico de la situación real y actual de la “Empresa de Transportes Jhelian SAC”, con respecto a las finanzas que se lleva dentro de la misma empresa; se aplicó la entrevista basado en un cuestionario previamente diseñado. La Entrevista fue realizada para el gerente, socio y contador de la empresa de Transportes Jhelian SAC.

Resultados Del Cuestionario

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1.¿ Que es para usted las finanzas?	Expresaron que Las finanzas es la obtención y administración del efectivo de acuerdo a los objetivos de la empresa, también permite conocer los riesgos y la rentabilidad que genera o no el financiamiento.
2.¿ El capital con el que inicio la empresa, fue capital propio o ajeno?	Expresaron que La empresa de Transportes Jhelian SAC inicio con capital propio, aportes de capital tanto del gerente general (propietario de la empresa), como aporte de capital del socio de la empresa.
3.¿Cuál es el objetivo de la empresa?	Expresaron que El objetivo de la empresa es aumentar sus ganancias para así lograr crecer a nivel nacional e internacional en el rubro de Transportes.
4.¿La empresa cuenta con un organigrama de funciones y un responsable en el área financiera?	Expresaron que La empresa no cuenta con un organigrama funcional y el responsable en el área financiera se encuentra el socio de la empresa.
5.¿ Cree usted que la empresa cuenta con un buen control de su efectivo?	Expresaron que Sí tienen un buen control de su efectivo porque cuenta con una buena administración en ingresos y gastos de la empresa.
6. ¿Cree Ud. Que la financiación de la empresa ha mejora en este último año?	Expresaron que la empresa si mejoro, ya que gracias al financiamiento que obtuvo la empresa, logro adquirir un local propio en beneficio de la empresa de transportes.

7.¿ En los últimos 2 años ha adquirido préstamo con alguna institución financiera para la empresa?	Expresaron que La empresa si adquirió prestamos en estos 2 últimos años por 2 entidades financieras.
8.¿A qué institución (es) financiera (s) recurre por préstamos para su empresa?	Expresaron que La empresa recurre por préstamos a las entidades bancarias como son: Banco de Credito del Peru (BCP), MiBanco y Scotiabank Peru.
9.¿El crédito que solicita lo utiliza para financiar el capital de la empresa o para adquirir algún activo fijo?	El crédito que se solicita siempre es para beneficio de la empresa y es utilizado para la adquisición de un activo fijo como es un local propio.
10.¿ Si realiza prestamos, cual es la tasa de interés que paga?	Expresaron que Las tasas de interés que se paga por los prestamos adquiridos por las entidades bancarias son: MiBanco: 15% Scotiabank Peru:16% anual BCP: 21% anual
11.¿ Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento obtenido de las entidades financieras?	Expresaron que No ha mejorado la rentabilidad por el financiamiento de instituciones financieras , porque las tasas de interés de las entidades bancarias son elevadas.
12.¿De qué forma Usted eleva la rentabilidad de su empresa?	Expresaron que se eleva la rentabilidad prestando un buen servicio de calidad y confianza, para lograr así obtener buenos ingresos al término de un ejercicio.
13.¿La empresa utiliza algún análisis financiero para medir o cuantificar la realidad económica y financiera?	Expresaron que La empresa no ha realizado ningún análisis financiero hasta este momento, ni antes ni después de obtener préstamos de instituciones financieras.

Fuente: Elaborado por el autor

3.3. Respecto al objetivo específico N° 3: Hacer un análisis comparativo de la caracterización de las finanzas en las empresas de servicios del Perú y en la empresa de Transportes Jhelian SAC. De Trujillo, 2018.

TEMAS	RESULTADOS OBJETIVO N°1	RESULTADOS OBJETIVO N°2	DIFERENCIA
Fuente de financiación para obtener prestamos	De acuerdo a las investigaciones de las empresas, se puede apreciar que las empresas recurren a la obtención de préstamos a través de fuentes de financiamiento, como instituciones financieras, con la finalidad de ser usado como capital de trabajo, invertir en activo fijo y en algunos casos pagar deudas.	La empresa de transportes Jhelian SAC, recurre a la obtención de préstamos a través de instituciones financieras (entidades bancarias) con la finalidad de poder adquirir algún activo fijo para beneficio de la empresa.	Coincide
Tasa de interés	De acuerdo a las investigaciones de las empresas, se observa que las tasas de interés obtenidas por préstamos de instituciones financieras pueden influir que las empresas tengan algún riesgo financiero, ya que existe la posibilidad de que los beneficios obtenidos sean menores a los que uno espera, esto se debe a que las tasas de interés son muy elevadas.	La empresa de transportes obtiene préstamos financieros de 3 entidades bancarias por el cual paga diferentes tasas de interés las cuales son 15% (MiBanco), 16% (Scotiabank) y 21% (BCP), las cuales son consideradas como tasas elevadas, lo cual esto reduce la ganancia de la empresa.	Coincide
Manejo del efectivo	De acuerdo a las investigaciones de las empresas se observa que antes de la utilización de alguna fuente de financiamiento las empresas no cuentan con un manejo de control de su efectivo a pesar de contar con un alto nivel de liquidez, debido a que realizaban muchos préstamos para la adquisición de equipos o para poder pagar algunas deudas y no hacía uso eficiente de los recursos con el que contaba.	La empresa cuenta con un buen control de su efectivo ya que trata de tener una buena administración en sus ingresos y gastos. evitando así realizar gastos innecesarios que no benefician a la empresa. Ya que Con los préstamos financieros que obtiene, la empresa tiene como primordial usar el financiamiento en proyectos o adquisiciones que aumenten su rentabilidad.	No coincide

Fuente: Elaborado por el autor

3.4. Respecto al objetivo específico N°4: Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo N°3 se propone: “Capacitar al gerente general sobre qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa”.

IV. DISCUSIÓN

4.1. Respecto al objetivo específico N°1:

Actualmente de todas las empresas en estudio, algunas de las personas encargadas del movimiento financiero de la empresa tienen conocimiento sobre el manejo eficiente y la buena administración de recursos monetarios que implica las finanzas en una empresa, al igual en otras empresas, no tienen conocimiento adecuado de lo que implica el manejo de las finanzas.

Está claro que las finanzas en una empresa son fundamental ya que el medio competitivo que los rodea, hace que estas empresas se orienten de forma eficiente sobre los recursos que obtienen y así poder lograr el éxito de la empresa frente a sus competencias.

Así mismo, podemos observar que hoy en día la mayoría de empresas recurren a instituciones financieras (ya sea entidades bancarias o no bancarias) para la obtención de préstamos con la finalidad ya sea de financiar su capital de trabajo, invertir en la adquisición de algún activo fijo o el pago de deudas, ya que los bancos son considerados en la actualidad como las fuentes de financiamiento más común; por otro lado, también se observa que hay empresas que utilizan otras fuentes de financiamiento como son el arrendamiento financiero y el financiamiento por parte de sus proveedores (crédito de proveedores).

4.2. Respecto al objetivo específico N°2:

Según la información obtenida de la entrevista aplicada al gerente general, socio y contador de la empresa se puede apreciar:

En la pregunta N°1, el gerente, socio y contador nos comentan que las finanzas es la obtención y administración del efectivo de acuerdo a los objetivos que tiene una empresa, también permite conocer los riesgos y la rentabilidad que genera o no el financiamiento. En relación a la respuesta se precisa que tener un buen conocimiento del manejo y movimiento de las finanzas es primordial en una empresa ya que esto permitirá manejar los posibles riesgos que allá a futuro, obteniendo así una buena rentabilidad al final de un periodo.

En la pregunta N°2, nos comentan que el capital con el que inicio la empresa fue capital propio, aportes de capital tanto del gerente general (propietario de la empresa), como aporte de capital del socio. En tal sentido es preciso mencionar que es mejor dar inicio a una empresa con capital propio, debido a que recién estas iniciando y no sería nada conveniente iniciar y ya contar con préstamos o alguna otra deuda.

En la pregunta N°3, nos comentan que el objetivo de la empresa es aumentar sus ganancias para así lograr crecer a nivel nacional e internacional en el rubro de transportes. En tal sentido cabe mencionar que aumentar las ganancias permitirá a que la empresa no recurra excesivamente a la obtención de algún tipo de financiamiento, permite que la empresa no tenga deudas o que pueda adquirir algún activo fijo en beneficio de la empresa.

En la pregunta N°4, nos mencionan que la empresa no cuenta con un organigrama funcional; así mismo mencionan que como responsable en el área financiera se encuentra el mismo socio, quien es el encargado del movimiento financiero, obtención de préstamos bancarios, etc. En tal sentido cabe mencionar que la persona encargada de la adquisición de préstamos financieros debe de ser una persona adecuada y capacitada en el área financiera así permitirá que la empresa obtenga prestamos de la entidad financiera que le brinde más beneficios y le ayude a generar mayores ingresos.

En la pregunta N°5, nos comentan que la empresa si cuenta con un buen control de su efectivo. En relación a la respuesta, la empresa en estudio cuenta con una buena administración en ingresos y gastos de la empresa, evitando así realizar gastos innecesarios que no beneficiaran a la empresa.

En la pregunta N°6, nos comentan que la empresa ha mejorado su financiación en este último año. En relación a la respuesta, la empresa en estudio comenta que gracias a la financiación que obtuvo logro adquirir un activo fijo (local propio) en beneficio de crecimiento de la empresa.

En la pregunta N°7, nos comentan que la empresa en estos 2 últimos años si ha adquirido prestamos de instituciones financieras. En tal sentido cabe mencionar que hoy en día la fuente de financiamiento más utilizada y más común en nuestro país es las instituciones financieras.

En la pregunta N°8, nos comentan que la empresa recurre por préstamos a las entidades bancarias como son: Mi Banco, Banco de Crédito del Perú (BCP) y Scotiabank Perú. En relación a la empresa en estudio cabe mencionar que cada vez que necesita de la obtención de algún préstamo recurren a estos bancos con la seguridad de que su crédito será concedido. Sin embargo, la empresa no cuenta con la información sobre qué entidad financiera le puede cubrir mas beneficios.

En la pregunta N°9, nos comentan que el crédito que solicita la empresa es para beneficio de esta misma y es utilizado para poder adquirir algún activo fijo. En tal sentido cabe mencionar que el crédito que solicitan es para la adquisición de un local propio, el cual este beneficia mucho a la empresa de transportes evitando así tener que alquilar algún local como establecimiento para sus vehículos.

En la pregunta N°10, nos comentan que la empresa de transportes Jhelian SAC, si adquiere prestamos especialmente de 3 instituciones financieras como son Mi Banco, BCP y Scotiabank Perú; para lo cual la tasa de interés que pagan respectivamente son: 15%, 21% y 16%.

En la pregunta N°11, nos comentan que la empresa de transportes no percibe que la rentabilidad de la empresa allá mejorado por la obtención de algún financiamiento de entidades bancarias. En tal sentido cabe mencionar que la empresa no mejoro su rentabilidad ya que las tasas que paga a las instituciones bancarias anteriormente mencionadas son tasas anuales muy elevadas.

En la pregunta N°12, nos comentan que la empresa eleva su rentabilidad prestando un buen servicio de calidad y confianza, para lograr así obtener buenos

ingresos al término de un ejercicio. En relación a la respuesta de la empresa estudiada cabe mencionar que, si se brinda un buen servicio, genera a que la empresa sea conocida y que sus clientes acudan con más frecuencia por la adquisición de su servicio.

En la pregunta N°13, nos comentan que la empresa no ha realizado ningún tipo de análisis financiero para medir o cuantificar la realidad económica y financiera. En relación a la respuesta de la empresa estudiada menciona que no realizó ningún análisis financiero hasta el momento, ni antes ni después de obtener préstamos de instituciones financieras.

4.3. Respecto al objetivo específico N°3:

Después de haber realizado la comparación de las empresas de servicios del Perú con la empresa de transportes en estudio Jhelian SAC.se procede a explicar las coincidencias y no que se encontraron.

Respecto a las fuentes de financiación para obtener préstamos: Los resultados del objetivo específico 1 y 2 coinciden porque tanto Las empresas de servicios y la empresa en estudio recurren a la obtención de préstamos a través de fuentes de financiamiento como son las instituciones financieras, con la finalidad de que las empresas se puedan financiar para poder adquirir algún activo fijo o poder realizar pago de deudas. Las instituciones financieras son consideradas como las fuentes de financiamiento más común hoy en día.

Respecto a la tasa de interés: Los resultados del objetivo específico 1 y 2 coinciden porque tanto las empresas de servicios y la empresa en estudio mencionan que la tasa de interés obtenidas por préstamos de instituciones financieras puede influir en que las empresas tengan algún riesgo financiero, esto se da debido a la elevada tasa de interés que se paga, lo que permite que se reduzca considerablemente sus ganancias.

Respecto al manejo del efectivo: Los resultados del objetivo específico 1 y 2 no coinciden, las empresas de servicios no cuentan con un buen manejo de su efectivo a pesar de contar con un alto nivel de liquidez, ya que acuden por préstamos a instituciones financieras para a la adquisición de algún bien o para poder pagar deudas. La empresa en estudio si cuenta con un buen control de su efectivo ya que cuenta con una buena administración en ingresos y gastos evitando así realizar gastos innecesarios que no benefician a la empresa, realizando al mismo tiempo la buena utilización de los prestamos adquiridos.

4.4. Respecto al objetivo específico N°4:

Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo N°3 se propone:

- ✓ Capacitar al gerente general sobre qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa.

Sin duda alguna el respaldo de instituciones financieras es una de las fuentes de financiamiento más utilizadas hoy en día, ya que ayuda al desarrollo de las unidades empresariales de cualquier tamaño, permitiéndoles incrementar su

rentabilidad, y poder tener mayor expansión y supervivencia en el mundo de los negocios.

Por eso antes de adquirir prestamos de alguna entidad financiera, se debe contar con una información eficiente sobre los beneficios que cada entidad financiera de nuestro país brinda a las empresas, con la finalidad de saber que dichos prestamos adquiridos aumentarían y beneficiarían la rentabilidad de la empresa.

Para esto se tendrá en cuenta capacitar sobre las diferentes tasas de interés que distintas entidades bancarias cobran por adquirir préstamos; teniendo a fin saber que tasa de interés conviene más a la empresa en estudio.

De acuerdo al estudio de las tasas anuales de interés de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) para las medianas empresas como es la empresa en estudio, se observa que entre las entidades financieras (BCP, Scotiabank y Mi Banco) el banco con una tasa más baja a préstamos hasta 30 días, préstamos de 31 a 90 días y préstamos de 91 a 180 días es el banco Scotiabank con las tasas de 9.62%, 9.99 % y 9.90% respectivamente; el banco que cobra más bajo la tasa de interés a préstamos de 181 a 360 días y préstamos a más de 360 días es el banco BCP con una tasa de 8.29% y 11.45% respectivamente. Sin embargo, en comparación con los bancos anteriormente mencionados y sumándose a estas otras entidades financieras (Continental e Interbank) se observa que la tasa de interés más baja por préstamos a más de 360 días es de 9.56% que pertenece al BBVA Continental, considerándose esta tasa como la más adecuada para la adquisición de préstamos financieros.

Por eso en consecuencia de varias alternativas de financiamiento, es preciso mencionar que una empresa debe tener la necesidad de insertarse en el mercado financiero, para sí conocer las diferencias que existen al momento de acceder a un financiamiento, como por ejemplo son las diferencias de las tasas de interés, que los requisitos que solicitan estas mismas sea de la preferencia del empresario y así mismo la aprobación del crédito o préstamo sea el más oportuno.

Teniendo como finalidad que los empresarios conozcan así mismo las ventajas y desventajas que traen consigo la adquisición de algún préstamo.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo específico N° 1:

Se concluye que, en su totalidad, no todas las empresas cuentan con una base en conocimientos adecuados en cuanto a lo que implica el manejo adecuado y eficiente de las finanzas. En tal sentido es preciso mencionar que dichas empresas necesitan recibir capacitaciones constantes, contando así con información oportuna y personal adecuado y capacitado para el área financiera.

Al mismo tiempo se concluye que para un empresario al momento de realizar algún tipo de inversión cuenta con diferentes opciones de financiamiento, siendo una de las primordiales que la mayoría de empresas recurran a entidades financieras (entidades bancarias y no bancarias) para la obtención de préstamos, siendo esta la fuente de financiamiento más común, en el cual la mayoría de estas

entidades financieras prestan este servicio cobrando una tasa de interés muy elevada el cual complica muchas veces mejorar la rentabilidad y el crecimiento de las empresas, influyendo algunas veces a que se presente un riesgo financiero.

5.2. Respecto al objetivo específico N° 2:

De acuerdo a los resultados obtenidos de la entrevista, se concluye que la empresa en estudio tiene una pequeña base de conocimientos en lo que se refiere al manejo financiero, contando así con una persona (socio de la empresa) encargada del movimiento financiero y obtención de préstamos.

La empresa en estudio utiliza como fuente de financiamiento más común, las entidades financieras, recurriendo a la obtención de préstamos a las siguientes entidades bancarias: BCP, Scotiabank y Mi Banco; con la finalidad de beneficiarse esta misma (financiar su capital de trabajo, etc.) y/o para la adquisición de algún activo fijo.

Así mismo la empresa no percibe algún mejoramiento de la rentabilidad por la obtención del financiamiento, esto se debe a las elevadas tasas de interés que pagan en las anteriores entidades bancarias mencionadas, sumándose a esto la falta de información sobre qué entidad financiera le puede beneficiar más al momento de adquirir algún préstamo.

5.3. Respecto al objetivo específico N° 3:

Del análisis comparativo realizado del objetivo 1 y 2, se concluye que la mayoría de empresas utilizan como fuentes de financiamiento a las instituciones financieras, recurriendo así a la adquisición de préstamos financieros con la finalidad de mejorar su rentabilidad y tener mayor expansión; utilizado estos préstamos ya sea para invertir como capital de trabajo, invertir en la adquisición de algún activo fijo, pago a proveedores, etc. Tomando en cuenta que la tasa de interés es elevada.

Una buena administración o gestión financiera de los préstamos o créditos obtenidos evitara que las empresas tengan algún riesgo financiero, evitando así a futuro un estancamiento en el desarrollo de la empresa.

De acuerdo a lo mencionado se dice que hoy en día por medio de un financiamiento las empresas pueden contar con una economía eficiente y estable.

5.4. Respecto al objetivo específico N° 4:

Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo N°3 se propone:

- ✓ Capacitar al gerente general sobre qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa.

Se concluye que esta capacitación sobre los beneficios que brinda el financiamiento de las entidades financieras, se realiza de acuerdo a las necesidades de la empresa de Transportes Jhelian S.A.C. ya que es de suma importancia porque permitirá conocer al empresario las ventajas y desventajas que trae consigo acceder a préstamos o créditos.

Por lo tanto, se concluye que las ventajas o beneficios que trae la adquisición de préstamos en las entidades financieras dependerá exclusivamente de la buena

elección del préstamo, considerando la mejor tasa de interés y el mejor plazo de pago, lo que permitirá al empresario mejorar su capital de trabajo, ya sea en aumentar la liquidez o en la adquisición de algún activo fijo, lo que traerá consigo mejor o incrementar los ingresos de la empresa. Así mismo el mal manejo de los préstamos adquiridos puede traer consigo muchas desventajas como, por ejemplo: tasas de morosidad muy elevadas, riesgos, por no pagar las cuotas a tiempo puede crear un historial crediticio negativo al empresario impidiendo o complicando así la adquisición de nuevos créditos.

Finalmente, la capacitación beneficiara a que la empresa en estudio pueda acceder a préstamos en mejores condiciones de tasa de interés, plazo de pagos, entre otras. Evitando así un endeudamiento con varias entidades financieras que no le brinden condiciones adecuadas para el crecimiento económico y financiero de la empresa.

Considerando así que una empresa después de haber realizado algún préstamo debe tener como objetivo principal el incremento de su respaldo financiero, con la finalidad de lograr sus metas y objetivos propuestos.

VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bodie, Z., & Merton, R. (2003). *Finanzas* (2 ed.). Mexico, Mexico: Prentice Hall.
- Flores, J. (2002). *Finanzas Privadas*. Lima, Perú: CECOF Asesores.
- Ixchop, D. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*. Quetzaltenango, Guatemala. Obtenido de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Lujan, A., & Gálvez, J. (2015). *Sistema de intermediación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Otuzco, provincia de Otuzco, Región La Libertad en el año 2013*. Trujillo, Peru. Obtenido de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1518/1/Lujan_Gamboa_Intermediacion_Financiero_Indirecto.pdf
- Malaga, M. (2015). *El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas Metalmeccánicas del Perú, 2011-2014*. Lima, Perú. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga_smc.pdf
- Reyes, C., & Valderrama, S. (2015). *La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014*. Trujillo, Perú. Obtenido de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1478/1/Reyes_Carolina_Utilizacion_Leasing_Financiero.pdf
- Tong, J. (2006). *Finanzas Empresariales: La decisión de inversión* (1 ed.). (U. d. Pacifico, Ed.) Lima, Perú.