



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN EL
DESARROLLO EMPRESARIAL DEL SECTOR
TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIA TERRESTRE
EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2018**

**PRESENTADO POR
CAROLINA LISBETH VEGA LAURA
JOSE AARON HERRERA SANCHEZ**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

LIMA – PERÚ

2021



CC BY

Reconocimiento

El autor permite a otros distribuir y transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra, incluso con fines comerciales, siempre que sea reconocida la autoría de la creación original

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS

ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN EL
DESARROLLO EMPRESARIAL DEL SECTOR TRANSPORTE DE
CARGA PESADA VIA TERRESTRE EN LIMA METROPOLITANA,
AÑO 2018**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

CAROLINA LISBETH VEGA LAURA

JOSE AARON HERRERA SANCHEZ

LIMA, PERÚ

2021

DEDICATORIA

A Dios y a Santo Tomás de Aquino, patrono de los estudiantes, quienes inspiraron el espíritu para la conclusión de esta tesis. A nuestros padres quienes nos dieron la vida, educación, apoyo moral y económico, pero más que todo, consejos para no desistir. A nuestro asesor Dr. Faustino Cabanillas Atalaya, por su apoyo en la revisión y estructura del trabajo de investigación. A nuestros compañeros de estudio y amigos, quienes sin su ayuda hubiera podido realizar esta tesis. A todos ellos les agradecemos desde el fondo de nuestro corazón.

AGRADECIMIENTO

Un agradecimiento especial a la Universidad de San Martín de Porres por habernos acogido en sus aulas durante cinco años, a nuestros profesores de pregrado, también a la Dra. Esperanza Quintanilla y al Dr. Cabanillas, quienes con su apoyo hicieron posible la culminación de nuestra tesis.

ÍNDICE

RESUMEN	6
ABSTRACT.....	7
INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO I.....	11
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	11
1.2 Formulación del problema	14
1.3 Objetivos de la investigación.....	15
1.4 Justificación de la investigación	16
1.5 Limitaciones	18
1.6 Viabilidad del estudio	18
CAPÍTULO II.....	19
MARCO TEÓRICO	19
2.1 Antecedentes de la investigación.....	19
2.1.1 Estrategias financieras.....	19
2.1.1.1 Antecedentes Internacionales	19
2.1.1.2 Antecedentes Nacionales	22
2.1.2 Desarrollo empresarial	25
2.1.2.1 Antecedentes Internacionales	27
2.1.2.2 Antecedentes Nacionales	25
2.2 Bases teóricas.....	29
2.2.1 Estrategias financieras.....	29
2.2.1.1 Planeacion Financiera	34
2.2.1.2 Información Financiera.....	37
2.2.1.3 Decisiones Financieras	40
2.2.2 Desarrollo empresarial	45
2.2.2.1 Competitividad Empresarial.....	48
2.2.2.2 Riesgo Empresarial.....	49
2.2.2.3 Planeamiento Estratégico	52
2.3 Términos Técnicos	58
2.4 Formulación de hipótesis.....	63
2.4.1 Hipótesis General	63
2.4.2 Hipótesis específicas	63

2.5	Operacionalización de variables.....	64
2.5.1	Variable Independiente.....	64
2.5.2	Variable Dependiente	65
CAPÍTULO III.....		66
METODOLOGÍA		66
3.1	Diseño metodológico.....	66
3.1.1	Tipo de investigación	66
3.2	Población y muestra	66
3.2.1	Población de estudio.....	66
3.2.2	Muestra	67
3.3	Técnicas de recolección de datos	67
3.3.1	Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos	67
3.3.2	Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.....	68
3.4	Técnicas estadísticas para el procesamiento y análisis de la información	68
3.5	Aspectos éticos.....	69
CAPÍTULO IV.....		70
RESULTADOS.....		70
4.1	Resultados de la encuesta	70
4.2	Análisis de fiabilidad	83
CAPÍTULO V.....		86
DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		86
5.1	Discusiones.....	86
5.2	Conclusiones.....	88
5.3	Recomendaciones	89
FUENTES DE INFORMACIÓN		91
ANEXOS		97

RESUMEN

El objetivo principal de la presente investigación fue determinar si las estrategias financieras inciden en el desarrollo empresarial del sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018.

Por el tipo de investigación, fue considerado un estudio descriptivo, porque busca especificar las propiedades, características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. También porque se selecciona una serie de cuestiones y se mide o recolecta información sobre cada una de ellas, para así describir lo que se investiga.

Los resultados del trabajo de campo mostraron hallazgos importantes como, la relevancia de la elaboración de una planeación financiera.

También se encontró que la información financiera es de vital importancia para evitar un riesgo empresarial en el sector investigado, así mismo se habla sobre las decisiones financieras como recursos gerenciales financieros y su correlación con la elaboración de un correcto planeamiento estratégico en el sector de transporte de carga pesada vía terrestre.

Finalmente, esta investigación servirá como antecedente para la realización de otros temas relacionados con estrategias financieras de las empresas del sector transporte de carga pesada vía terrestre en Lima Metropolitana.

Palabras clave: Estrategias financieras y el desarrollo empresarial.

ABSTRACT

The main objective of the present investigation was to determine if the financial strategies affect the business development of the heavy land transport sector in Metropolitan Lima, year 2018.

For the type of research, it was considered a descriptive study, because it seeks to specify the properties, characteristics and important profiles of people, groups, communities or any other phenomenon that is subjected to an analysis. Also, because a series of questions is selected and information on each of them is measured or collected, in order to describe what is being investigated.

The results of the field work and the hypothesis contrast showed important findings such as the relevance of the preparation of a financial planning, this means that without a correct application of these within the company, an optimal business competitiveness cannot be achieved. It was also found that financial information is of vital importance to avoid business risk in the investigated sector, as well as talking about financial decisions as financial management resources and their correlation with the elaboration of a correct strategic planning in the transport sector of heavy cargo by land.

Finally, this research will serve as background for the realization of other issues related to financial strategies of companies in the sector of heavy cargo transportation by land in Metropolitan Lima.

Keywords: Financial strategies and business development.

INTRODUCCIÓN

En los últimos años, el sector de transporte de carga ha experimentado una gran evolución y desarrollo. Forma parte esencial del tejido empresarial de nuestro país, adaptándose a las circunstancias del momento con soluciones reales y flexibles para cada situación. Se trata de un servicio cada vez más solicitado que satisface necesidades de la vida diaria de forma rápida y eficaz mediante un servicio permanente de entrega y recogida de puerta a puerta.

En la cadena de suministro es esencial el desplazamiento de la mercancía según lo establecido con el cliente. Por ello, adquiere especial protagonismo el conductor, trabajador que se encarga del desplazamiento de la mercancía desde el punto de recogida de ésta, hasta el punto de entrega.

Los avances de la tecnología son constantes y exigen un continuo esfuerzo de adaptación, por ello, los trabajadores del sector transporte por carretera, deben poseer una cualificación y una competencia elevada; deben estar habilitados para la conducción del vehículo, y para las actividades auxiliares y complementarias del transporte.

El lugar de trabajo del conductor profesional es el propio vehículo. Entre sus tareas, aparte de la conducción de vehículos y del transporte de la mercancía, se incluyen las tareas de mantenimiento, reparación y limpieza del vehículo, y las de organización de la carga y descarga. También son los responsables del transporte hasta la llegada del mismo a destino (incluidos la seguridad, el orden, los documentos de expedición, el libro de ruta, los riesgos que entrañan las mercancías para las personas y el medio ambiente, etc.).

Es así que hoy las empresas de transporte están consideradas como una de las actividades económicas de más trascendencia ya que contribuye en gran medida

al desarrollo económico y social del país; una gran parte de la actividad comercial y mercantil está basada en el servicio de transporte.

Dentro del sector de la actividad del transporte de mercancías por carretera se encuentran varias especialidades en atención al objeto transportado. Así, existen los transportes de mercancías perecederas (de alimentos y productos alimenticios), de animales y de mercancías peligrosas.

El traslado de la mercancía transportada, están sujetos a unos riesgos inherentes propios del sector. Esta es la razón de nuestra investigación relacionado al establecimiento de estrategias financieras para el desarrollo de las empresas de transporte de carga y minimizar los riesgos inherentes al sector.

En todas las empresas, las estrategias financieras son herramientas muy primordiales pues constituye el motor que sirve para marcar la dirección o el rumbo de la empresa y conseguir los objetivos propuestos y a su vez ayuda a tomar decisiones óptimas sobre todo en el sector transporte de carga pesada, que son empresas de mucho riesgo empresarial.

Previo al uso de estrategias financieras, es necesario el establecimiento de políticas empresariales de transporte de carga pesada y una estructura financiera que permita contar con información real a fin proyectar los objetivos a corto y largo plazo de la empresa en este sector. Esto es para conocer qué planes financieros se requerirían ante cualquier contingencia que pueda presentarse con incidencia financiera en las empresas del sector transporte de carga pesada vía terrestre de Lima Metropolitana.

El desarrollo del trabajo de investigación, se organizó de la siguiente forma:

Primer capítulo: Se plantea la descripción de la realidad problemática, formulación de los problemas; los objetivos de la investigación, la justificación de la investigación, las limitaciones y la viabilidad del estudio.

Segundo capítulo: Se abordado el marco teórico, los antecedentes de la investigación, las bases teóricas de las variables en estudio, definiciones de términos técnicos, formulación de hipótesis y finalmente la operacionalización de variables.

Tercer Capítulo: Se aprecia la metodología utilizada como el diseño de la investigación, población y muestra, técnicas de recolección de datos, técnicas para el procesamiento y análisis de la información y los aspectos éticos.

Cuarto capítulo: Aquí se plasman los resultados del trabajo de campo que son las encuestas.

Quinto capítulo: contiene la discusión, las conclusiones y recomendaciones que establecieron aportes emergentes al trabajo de investigación. Finalmente se presentan los anexos.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

Durante mucho tiempo, la percepción positiva sobre la calidad de los servicios ha representado una ventaja competitiva en las empresas, es decir, el mantener clientes satisfechos, ser recomendados y tener sostenibilidad económica en el tiempo. Es por ello que las empresas contemporáneas en el sector transporte ponen mucho énfasis en priorizar la aplicación de una serie de tácticas y técnicas empresariales, dentro de las cuales se pueden presentar las estrategias financieras, que a diferencia de otros tipos de modelos empresariales, permiten el desarrollo económico y control financiero en la compañía mediante procesos relacionados al financiamiento, inversión y elaboración de estructuras financieras que confronten posibles adversidades de la empresa.

A pesar del crecimiento de la aplicación de estas estrategias y tácticas a nivel internacional y su aplicación en sectores diversos, en lo que respecta al transporte de carga pesada terrestre interprovincial en el Perú, existen pocos estudios que empleen dichos modelos. En el rubro de transporte de carga, generalmente se

presentan inconsistencias en pequeñas empresas de este sector, tales como el incorrecto cálculo del gasto anual, falta de concordancia de precios en el sector y la deficiencia en la gestión del capital humano. Todo esto radica en la importancia de realizar una buena planeación financiera ya sea a corto o largo plazo ante posibles contingencias a presentarse.

Para lograr que una estrategia financiera cumpla con los objetivos trazados es importante contar con datos confiables; es aquí donde se presenta a las empresas del sector a estudiar, la necesidad de utilizar una óptima información financiera, mayormente relacionada a la gestión de activo fijo. Esta información financiera debe manifestarse de manera oportuna y fiable, comprendiendo por ejemplo flujos de efectivo, estados financieros, presupuestos del servicio de transporte, etc. A su vez, en tanto la información financiera contribuya con la mejora de la calidad en el servicio del sector al proponer recomendaciones sobre la base de los resultados producto de su aplicación, favorecerá el crecimiento del rubro a investigar, que actualmente representa el 4.9% del PBI del país.

La empresa, al contar con los elementos que contiene la información financiera, deberá designar a un director financiero, el cual tiene como funciones, realizar y evaluar distintas herramientas financieras, proponiendo diferentes soluciones o planeamientos de carácter financiero para contribuir posteriormente a tomar distintas decisiones financieras. Hasta el día de hoy, disponer de una buena estrategia financiera es primordial para lograr una empresa estable junto con un crecimiento económico sostenible a lo largo del tiempo, pese a esto, son muchas empresas grandes y medianas que no han establecido ningún tipo de estrategia financiera o no la aplican correctamente, ya que recopilan y ordenan datos mediante la contabilidad pero no analizan o interpretan tales datos a través de las finanzas, faltando de esta forma, optimizar la toma de decisiones y lograr mejores estrategias ya sea mediante financiamientos a corto plazo u otras maneras.

Hay muchos aspectos a tomar en cuenta al plantear estrategias financieras, ya sea desde realizar una buena planeación (teniendo reacciones a un futuro) hasta asignar correctamente los recursos. El plan es el camino que debemos recorrer para alcanzar las metas, simulando una hoja de ruta con las inversiones de nuestro

tiempo y nuestro dinero. Esta es una etapa muy importante ya que es fundamental trazar un camino con varias etapas que nos lleven a tener un desarrollo empresarial.

El plan está sujeto a constantes cambios, es donde más debemos invertir nuestra atención y donde más debemos buscar asesoría. Nunca debemos ajustar el plan de mediano plazo sin analizar la compatibilidad a largo plazo con la visión.

Hoy en día, muchos empresarios no se toman el tiempo para conocer a profundidad los factores externos; que pueden impactar positiva o negativamente en la competitividad empresarial, la cual puede medirse con la rentabilidad, posicionamiento en el mercado, productividad, pero en el sector a investigar es muy primordial medir la efectividad del servicio de transporte. Las empresas de este sector deben tomar en cuenta la posible ocurrencia de algún riesgo empresarial. En este sector los riesgos más recurrentes que se presentan son los derivados de: vehículo transportador, hechos externos y derivados de la naturaleza, entonces la empresa debe plantear parámetros de control frente a estas situaciones negativas que pueden adherirse al negocio. Un instrumento de gestión eficaz es la elaboración de un planeamiento estratégico, el cual consiste en definir objetivos y programas basados en este caso en las políticas de las empresas del sector a investigar.

Se establece la necesidad de implantar un modelo de planeación financiera como herramienta de apoyo a la gestión administrativa de las empresas de transporte , ante la evidente de ausencia de un apropiado esquema de coordinación y evaluación dentro de sus procesos operativos y financieros, debido al débil perfil de su administración, la falta de cultura de planificación, ausencia de procesos de evaluación, resistencia al cambio, inadecuados planes de capacitación, inadecuada división de tareas, carencia de manuales de análisis y descripción de cargos, ausencia de adecuados manuales de conducta, de normas y procedimientos, entre otros, lo que ha perjudicado el desarrollo organizacional de la empresa.

Después de haber descrito la problemática relacionada con el tema, a continuación,

con fines metodológicos fue delimitada en los siguientes aspectos:

a. Delimitación espacial

El ámbito donde se desarrollará la investigación son las empresas pertenecientes al sector de transporte de carga pesada en Lima Metropolitana.

b. Delimitación temporal

El período que comprenderá el estudio corresponde al mes de enero a diciembre, año 2018.

c. Delimitación social

Las técnicas de recojo de información se aplicarán a los contadores de las empresas del sector transporte de carga pesada vía terrestre en Lima Metropolitana.

1.2 Formulación del problema

Problema principal

¿De qué manera las estrategias financieras influyen en el desarrollo empresarial del sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018?

Problemas específicos

- a. ¿De qué manera la planeación financiera influye en la competitividad empresarial para el sector transporte de carga pesada terrestre en Lima

Metropolitana, año 2018?

- b. ¿De qué manera la información financiera influye en la prevención del riesgo empresarial en las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018?

- c. ¿De qué manera las decisiones financieras influyen en el planeamiento estratégico de las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018?

1.3 Objetivos de la investigación

Objetivo principal

Determinar si las estrategias financieras inciden en el desarrollo empresarial del sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018.

Objetivos específicos

- a. Demostrar si la planeación financiera, incide en la competitividad empresarial para el sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018.

- b. Determinar si la relación de la información financiera incide en la prevención del riesgo empresarial en el sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018.

- c. Establecer como las decisiones financieras inciden en el planeamiento estratégico de las empresas del sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana, año 2018.

1.4 Justificación de la investigación

La presente investigación es importante para las empresas de transporte de carga pesada por la vía terrestre; ya que las estrategias financieras ayudan mediante la identificación, administración y control de los riesgos empresariales, a obtener un óptimo desarrollo empresarial y permitirá tomar conocimiento de la importancia del uso de las distintas estrategias financieras.

La presente investigación beneficiará a las empresas de transportes de carga pesada vía terrestre, ya que servirá como instrumento de gestión financiera, optimizando el desarrollo empresarial en este sector, lo cual se verá reflejado en sus índices de desempeño financiero a través de la planeación financiera, productividad y cultura organizacional.

Las estrategias financieras son importantes en este sector porque gracias a estas se puede optimizar la rotación de crédito a efectivo, es decir, agilizar la conversión de un alto índice de cuentas por pagar a efectivo, evitando así ineficiencias de liquidez empresarial; todo esto acompañado de un control de flujo de caja mensual que permita gestionar la caja chica demostrando evidencia numérica para la gerencia.

Así mismo estas estrategias son primordiales para una empresa de sector transporte de carga pesada, ya que establecerán una excelente política de créditos y cobranza, debido a que existen filtros inadecuados y una falta de seguimiento y control a las cobranzas de corto plazo.

Por otro lado, las empresas de transporte de carga terrestre tienen que gestionar y mejorar su flota de vehículos que posee, es entonces que estas estrategias

mencionadas son de suma necesidad, ya que una de estas puede ser optar por un leasing financiero.

Esta táctica financiera es importante mencionarla, debido a que las empresas de transporte cotidianamente buscan modernidad, productividad y rentabilidad, es por eso que realizan la renovación de sus equipos de traslado y producción, teniendo en cuenta que es un elemento básico para la mercancía, donde muchas veces no se cuenta con la liquidez necesaria para adquirir algún nuevo vehículo adecuado.

La relevancia de las estrategias financieras también radica en que permite obtener una planificación y seguimiento de los ingresos y gastos que se realizan, identificando si la metodología para ejecutarlos es rentable para la organización y de no ser adecuado tal modelo, proponer una nueva estrategia a usar. Una de las razones de aplicar tales herramientas financieras es que se podrá conocer las necesidades económicas, disminuyendo el riesgo de pérdida de dinero. Además, es necesario considerar otras políticas relacionadas como política de dividendos, de financiamiento y de inversión, ya que una estrategia financiera se adecúa dependiendo la situación de la empresa.

Los escenarios previamente señalados, fueron elegidas porque demuestran la importancia de realizar un buen control o seguimiento de nuestros cobros y pagos, conocer otras alternativas financieras para promover productividad y establecer políticas financieras dependiendo la urgencia, promoviendo descentralizar al área de tesorería, y que esta tenga comunicación con todas las áreas de la empresa, ya que el no contar con el personal idóneo para el control de pagos y cobranzas ocasiona deficiencia en el seguimiento y planificación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Resalta también que un planeamiento financiero en una entidad permite estar alerta ante posibles riesgos y generar así atención para una decisión gerencial.

El desarrollo empresarial es el beneficio que obtenemos al aplicar todo lo mencionado. Este desempeño no solo está basado en aspectos financieros, sino

por el contrario, es sólo uno de los componentes, ya que se debe resaltar el trabajo en conjunto de estrategias de publicidad o marketing, comerciales y de productividad. Alcanzar tal desarrollo otorga a la empresa de transporte aprovechar las oportunidades que se le presentan en un entorno globalizado, en este caso ya no centrarse en un trayecto local, sino regional.

1.5 Limitaciones

La presente investigación presentó al inicio la carencia de material bibliográfico en relación con la descripción de términos. Posteriormente no se encontraron dificultades para el desarrollo y elaboración de la estructura del proyecto de investigación.

Finalmente se tuvo viabilidad en cuanto a recursos materiales, ya que se contó con las herramientas tecnológicas como acceso a computadoras, útiles de oficina y sistemas de información para hacer posible el desarrollo del trabajo de investigación.

1.6. Viabilidad del estudio

El trabajo de investigación contó con la información necesaria para su desarrollo. Asimismo, se contó con los respectivos recursos humanos para asesoría e información de terceros como guía para la redacción, organización y estructura del presente trabajo de investigación.

Por otro lado, se tomó en cuenta los recursos financieros, los cuales se establecimos un presupuesto para las impresiones, compra de materiales y otros materiales.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

Al efectuar una extensa exploración y comprobación a nivel pre y postgrado de las Facultades de Ciencias Contables, Económicas y Financieras de las universidades, respecto a trabajos de investigación que guarden estrecha relación con el título “LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TERRESTRE EN LIMA METROPOLITANA AÑO 2018”, se tienen los siguientes:

2.1.1 Estrategias financieras

2.1.1.1 Antecedentes Internacionales

Castrillo, M. (2016) en su tesis “**Estrategias financieras para la disminución de cuentas por cobrar en la industria de repuestos automotrices**”, argumenta que: hay necesidad de ofrecer ventas al crédito, ya que esto motiva e incentiva las ventas y permiten a la empresa mantenerse en la competencia. Al mismo tiempo surge la importancia de recuperar los créditos otorgados con la finalidad de generar liquidez

y flujos de efectivo suficientes para atender los compromisos diarios. El autor concluye que:

- a. Dentro de las estrategias acerca de crédito y cobro actuales en las empresas se encuentran: las empresas de factoraje, las pólizas de seguro crediticio, el pago a corto plazo de comprobantes, exceso de descuentos por pronto pago obtenido, intereses moratorios y la falta de calificación de clientes para otorgamiento de créditos.
- b. Las estrategias que usa la industria de este sector para disminuir las cuentas por cobrar están basadas en políticas de crédito y cobro y los descuentos por pronto pago.
- c. Los principales elementos que inciden pólizas de seguro en la recuperación de las cuentas por cobrar en el sector están relacionados con una mala gestión de cobro por parte del equipo de ventas al no establecer una adecuada comunicación con el cliente.

Flores, N. (2015) en su tesis titulada “Estrategias Financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes del sector comercio del Municipio Santiago Mariño Del Estado Aragua” señala que: El estudio que realizo tiene como propósito principal evaluar las estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento económico de las PYME del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua, por lo cual obtuvo las siguientes conclusiones:

- a. Los objetivos financieros no son formulados dentro de los fundamentos del planeamiento estratégico, ni están alineados con los elementos intervinientemente en la planificación, formulación, ejecución y control financiero para plasmar lo que se pretende llevar a cabo a corto, medianos y largo plazo. Asimismo, no se establecen las metas que contribuyen a asegurar el crecimiento y propiciar la estabilidad financiera esperada.

- b. Poco identifican sus estrategias financieras para impulsar el logro de los objetivos y metas financieras de sus organizaciones. Entendiéndose como estrategia financiera la planificación de necesidades y usos de fondos de una organización, para proveerse de recursos y poder aplicar los mismos en fines rentables dentro del negocio. Además, es muy importante elegir buenas estrategias para lograr que las PYME tengan una buena condición financiera que permita ser candidata a créditos y ser una buena opción para los inversionistas, que al ver una empresa sólida financieramente llama la atención para invertir en ella y convertirse en accionista.

Mora, J. (2006) en su tesis titulada “Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima” nos señala: Los recursos financieros en las empresas son necesarios para emprender el negocio, crecer o expandirse. El principal objetivo de esta investigación es conocer la importancia de tales recursos para realizar inversiones y financiar proyectos, teniendo como ejemplos las utilidades y créditos. Las conclusiones a las que arribó el autor fueron las siguientes:

- a. Los recursos financieros deben ser planteados previamente en un estudio de inversión y asignar la cantidad moderada y adecuada en las actividades de inicio del negocio a crear.
- b. Es necesario realizar un planeamiento estratégico y financiero para prevenir posibles riesgos financieros, ya sea por riesgos de mercado o riesgos de tasa de cambio.

Ixchop, David (2014) en su tesis “Estrategias de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango” sostiene que: El financiamiento en las empresas representa un factor importante para su funcionamiento y desarrollo, debido a los desafíos que tiene el empresario a causa de la evolución tecnológica, y esta pone al descubierto sus limitaciones financieras

y el problema que tiene en la búsqueda de recursos financieros para invertir en maquinaria de punta que le permita ser más productivo. En efecto se estableció como objetivo general el identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección. Finalmente, las conclusiones de esta investigación son las siguientes:

- a. La empresa debe conocer que las fuentes de financiamiento para una inversión requieren de préstamos bancarios ya que hay un aumento de consumo de prendas por parte de los clientes, para lo cual es necesario crear nuevas plantas y nuevos equipos. Estos préstamos bancarios servirán a la empresa para mejorar su historial crediticio.
- b. La tecnología debe ser prioridad para financiar en una empresa, ya que permitirá a la empresa ser más productiva, y más aún si se trata del rubro industrial por mayor. En este caso se plantea considerar opciones de leasing con opción de compra.

2.1.1.2. Antecedentes nacionales

Rojas, N (2019), Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte de carga. Tesis para optar el título profesional de contador público. Esta investigación demuestra un análisis detallado de las causas principales que afectan directamente la liquidez en una empresa de transporte. Donde establece políticas de cobranza y métodos para realizar una óptima evaluación crediticia y atender pagos cotidianos con solvencia suficiente. En este trabajo, el autor llegó a las siguientes conclusiones:

- a. La empresa en sus dos últimos periodos está en un estado de incapacidad frente a sus obligaciones a corto plazo, habiendo un déficit entre periodos mostrando que la gestión, tanto en crédito como de efectivo ha ido empeorando.

- b. La gestión de cobranzas es una de las deficiencias que contribuye a la falta de liquidez en la organización, ello lo demuestra los resultados de indicadores de gestión y el análisis vertical.
- c. La normativa de crédito y cobranza dentro de una entidad es primordial para el seguimiento de la deuda, sin embargo, en la empresa no existe una evaluación previa de crédito, ni una política formal de periodo de cobranza.

Quiroz, L. (2018), en su tesis titulada “Estrategias financieras en el desarrollo de las MYPES del sector transportes de la ciudad de Bagua Grande, Utcubamba, 2018”. Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú, nos señala que: Esta investigación muestra cómo obtener una rentabilidad positiva en la pequeña empresa de transporte al aplicar estrategias financieras como una política de pagos, ya que suelen cancelar sus deudas en muy corto plazo, teniendo como resultado una insuficiencia de liquidez para afrontar deudas. El diseño metodológico de esta investigación es de carácter cuantitativo, experimental, aplicada, analítica, longitudinal y prospectiva, donde el autor llega a las siguientes conclusiones:

- a. Al finalizar el estudio son que el 90% de las empresas familiares suelen tener una tendencia a quebrar durante el primer año de operaciones por no agregar un enfoque de finanzas en su gestión.
- b. El acceso a financiamiento es complicado para las MYPES debido al elevado índice de riesgo que representan sus números para el sistema bancario por sus elevados costos operativos, ya sean directos, administrativos o comerciales.
- c. Finalmente, la Gestión Financiera que incluye de manera grupal las políticas de crédito, de pago, comerciales y de dividendos, emplean estrategias y herramientas que permiten lograr que una empresa pueda tener un crecimiento saludable y sostenido a y través de una adecuada gestión de recursos.

Rojas , C. (2017), en su tesis titulada “Estrategias Financieras y su efecto en la liquidez de la empresa Editorial Grafica Offset Acacia S.A.C., en el periodo 2016” nos señala que: Tener claros los conceptos de liquidez, rentabilidad, solvencia y otros ayudara a todo empresario sin importar el rubro del negocio a estar pendiente de los resultados que puedan tener cada uno de estos conceptos frente a su empresa, pudiendo así tomar decisiones con mayor rapidez para poder afrontar los problema financiero, en brindo las siguientes conclusiones:

- a. Se concluye que las Estrategias Financieras influye en la liquidez de la empresa Editorial Grafica Offset Acacia S.A.C, debido a que se puedo detectar el uso de algunas estrategias financieras en la empresa que han ayudado a mejorar la liquidez de la empresa, tales como el uso de las letras en descuento, préstamos bancarios y el arrendamiento financiero, estas herramientas han contribuido al crecimiento en las ventas y a la vez el ingreso de más efectivo, acompañado de la contratación del vendedor que ha reformado las ventas y el aumento de la cartera de clientes.
- b. Se concluye que la falta de liquidez ha traído consecuencias en la empresa Editorial Grafica Offset Acacia S.A.C. debido a que la empresa al no contar con liquidez ha tenido que utilizar el sobregiro bancario teniendo que asumir gastos innecesarios que se podrían haber evitado si la empresa tendrá la capacidad para afrontar sus obligaciones. A su vez la empresa ha tenido que afrontar es la acumulación de sus cuentas por pagar, no contar con el disponible ha hecho que la empresa no cumpla con sus obligaciones de corto plazo aplazándolos ya que la prioridad era el pago de planilla, servicios e impuestos.

Nontol, Y (2015), “Estrategias financieras para mejorar la performance de mercado de la panadería El Rosario en la ciudad de Trujillo”. Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. El autor establece que las estrategias financieras pueden mejorar el nivel de alcance en el mercado de la panadería El Rosario en la ciudad de Trujillo. Estas estrategias deben ser de inversión, ya que se busca entrar

y expandirse en el mercado, teniendo en cuenta que hay diversos elementos externos que ocasionan un riesgo de mercado. El autor señala como conclusiones que:

- a. Al no contar con una gerencia profesional ni asesoramiento especializado, las estrategias financieras que se tomaron fueron desacertadas, ya que a partir de la década de los 90, las condiciones de mercado cambiaron.
- b. La Gestión Financiera emplea estrategias y herramientas que permiten lograr que una empresa pueda tener un crecimiento saludable y sostenido a y través de una adecuada gestión de recursos mediante un control financiero que indique los movimientos de los ingresos y gastos que se realicen.
- c. Los limitantes la influencia de factores del macro externo (económicos, políticos y socioculturales) también inciden para la prevención del riesgo de mercado, mostrando la importancia de realizar una buena inversión financiera en nuestras estrategias comerciales.

2.1.2 Desarrollo empresarial

2.1.2.1. Antecedentes internacionales

García, T (2015), se refiere en su investigación “La administración financiera y el desarrollo empresarial de la empresa SOYMILK S.A de la ciudad de Manta en el período 2015”, Tesis de Ingeniería en Contaduría Pública y Auditoría CPA, Universidad Estatal del Milagro. Ecuador. Esta investigación se basó en la administración financiera y su influencia en el desarrollo empresarial de la entidad Soymilk S.A de la ciudad de Manta. Esta investigación se llevó a cabo con el objetivo de lograr un mejor desenvolvimiento administrativo financiero, garantizando el manejo de los recursos económicos, financieros y físicos de la entidad, y a su vez aumentar la economía. La investigación estuvo enfocada en los

tipos de investigación como la histórica, explicativa, cuantitativa, cualitativa y de campo ya que todas estuvieron inmersas en nuestro estudio. Las conclusiones a las que arribó el autor son las siguientes:

- a. La evaluación se centró en cumplir con todos los objetivos planteados dentro de la organización y el conocimiento de las actividades a realizar por cada empleado.
- b. El manejo correcto de la administración financiera y un crecimiento considerable en el desarrollo empresarial mejora el rendimiento continuo financiero de la empresa.
- c. El desarrollo empresarial es el resultado a largo plazo de una toma de decisiones basadas en los índices financieros de los análisis de ratios, acompañadas de un planeamiento estratégico corporativo.

Alva, N (2015), en su investigación “Plan estratégico para el desarrollo empresarial de radio Viva de la Ciudad de Quevedo Periodo 2014 - 2017”, para la obtención del título de ingeniería en gestión empresarial, en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Ecuador. Sostiene que su objetivo principal es elaborar un plan estratégico para el desarrollo empresarial, basando en teorías como el plan estratégico, plan estratégico en la práctica, utilizando la metodología de no experimental de nivel descriptiva, teniendo como población la totalidad del personal que es representado por 15, ante el tamaño se cogió como muestra la totalidad de los trabajadores, llegando a las siguientes conclusiones:

- a. La situación interna de cada empresa debe ser fortalecida por las relaciones que existen entre gerente y trabajadores, pero a la vez debilita por la falta de planificación estratégica, para ello se implementaron estrategias entre ella la nueva propuesta de programar la expansión en el mercado.

- b. También concluye que facilitan la toma de decisiones debido a las técnicas más usadas en los negocios actuales, ya que el mercado está cambiando.

2.1.2.2. Antecedentes nacionales

Rodríguez (2015), en su tesis “Desarrollo empresarial y fuentes de financiamiento de las MYPES en el centro comercial las Malvinas – Av. Wiese en el distrito de San Juan de Lurigancho, 2015”, Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Sostiene que el objetivo principal es evaluar la relación que hay entre el desarrollo empresarial y las fuentes de financiamiento de las MYPES en el centro comercial de las Malvinas ubicada en la Av. Wiese en el distrito de San Juan de Lurigancho del año 2015. El diseño utilizado es no experimental. La población de la presente tesis está conformada por todas las micros y pequeñas empresas ubicadas en el centro comercial las Malvinas en la Av. Wiese en el distrito de San Juan de Lurigancho. La muestra tomada en la investigación fue por un total de 52 microempresarios las cuales forman parte de este centro comercial. La técnica usada fue la encuesta y se realizara los procedimientos de análisis mediante el programa SPS. Los instrumentos de recolección de datos fueron el cuestionario y la encuesta. El autor concluye lo siguiente:

- a. Existe una relación entre el crecimiento empresarial y las fuentes de financiamiento de las MYPES en el centro comercial las Malvinas de la Av. Wiese en San Juan de Lurigancho, del año 2015.
- b. Los resultados muestran en su mayoría que los recursos financieros tienen gran incidencia dentro del crecimiento empresarial.
- c. Las fuentes de financiamiento brindan oportunidades de mantener el crecimiento económico frecuente.

Berberisco, J. (2013). En su investigación para obtener el título de Contador Público denominada “Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo

empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia período 2007-2011”, Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú. Sostiene que tuvo como objetivo determinar la influencia de los créditos de las Cajas Municipales en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector metalmecánica en el distrito de Independencia, teniendo en cuenta que el punto crítico es el acceso al crédito por un número razonable de micro y pequeñas empresas del sector metalmecánica. En esta investigación se llegó a las siguientes conclusiones:

- a. Las elevadas tasas de interés de los créditos influyen negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.
- b. Los elevados costos administrativos de los créditos influyen negativamente en la limitada capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.
- c. Un fuerte crecimiento de los sistemas de garantía de los créditos influye negativamente a tener acceso a créditos que beneficien el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.

Aburto K. (2012), en su investigación titulada “El Desarrollo Empresarial y su Influencia en el Cambio Organizacional de las Microempresas en el 2012”, tesis de Tesis de grado; Universidad Privada San Juan Bautista, Chíncha Alta-Ica, Perú, llegó a la siguiente conclusión:

- a. El presente informe de investigación concluye que las microempresas buscan obtener y lograr un desarrollo empresarial mediante un cambio en sus procesos rutinarios, aplicar herramientas, estrategias, lo cual se verá reflejado en su cambio organizacional.

2.2 Bases teóricas

Para el desarrollo de esta investigación fue conveniente consultar con los libros o artículos publicados por autores expertos relacionado con nuestro tema titulado “ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TERRESTRE EN LIMA METROPOLITANA AÑO 2018”, que nos servirán de guía y consistencia para el desarrollo de nuestra investigación. A continuación, los mencionaremos:

2.2.1 Estrategias financieras

Todas las empresas enfrentan diferentes escenarios de cómo afrontar sus obligaciones financieras, es donde las estrategias financieras se presentan como un conjunto de decisiones financieras de planificación y control de la empresa para utilizar de forma inteligente y eficiente todos sus recursos para conseguir sus objetivos de rentabilidad de la forma más rápida y económica posible, ya sea a corto o largo plazo, fortaleciendo de esta manera la estrategia corporativa global.

García, J y Paredes, L (2015) en su libro titulado: “Estrategias financieras empresariales”, sostiene con datos reales de empresas que estas estrategias facilitan la toma de decisiones debido a las técnicas más usadas en los negocios actuales, ya que el mercado está cambiando. Al mismo tiempo, sostiene cinco factores al planear una estrategia financiera, como los recursos (cuántos elementos se dispone para lograr el objetivo planteado y si no están disponibles, averiguar cómo conseguirlos). El segundo factor son acciones (procedimientos y relación para alcanzar el objetivo establecido). En tercer lugar, están los controles (mecanismos para medir los procedimientos estratégicos). Las personas también (en cuanto a sus características y acciones para cada una) y finalmente están los resultados (establecer si pueden ser cuantificados y si fueron satisfactorios). (pág.46).

Cabe resaltar que las estrategias en relación con el plan financiero correcto (recursos financieros) permite a muchas empresas seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo y dinámico que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica y financiera, acceso a tecnología, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

Se opina que, las estrategias financieras deben ser medidas en relación con la magnitud de la elaboración de un planeamiento financiero de la empresa. Estas estrategias al mismo tiempo necesitan la integración de los objetivos planteados por la empresa, ya sea a corto o largo plazo, ayudando de manera positiva la modificación de la estructura financiera de una entidad. La finalidad de estas estrategias es gestionar la toma de decisiones en el contexto financiero.

En cuanto a estrategias financieras a corto plazo, se considera una de ellas el uso correcto del capital de trabajo para ello **Besley y Brigham (2016)** refieren que las estrategias de capital de trabajo son las que utiliza la empresa para obtener una liquidez suficiente que le permita sobrevivir en tiempos de crisis y a su vez maximizar su valor. Se debe mantener un equilibrio entre los activos y los pasivos circulantes de manera que se pueda pagar a tiempo a sus proveedores, quienes continuarán proporcionando los inventarios necesarios para satisfacer su demanda.

Las estrategias del capital de trabajo son muy importantes ya que aporta a la empresa la tranquilidad de poder operar y no quedarse sin liquidez para seguir con el funcionamiento de la entidad asimismo poder asumir pagos a proveedores, personal y demás salidas de dinero que son importantes para la continuidad del negocio.

El capital de trabajo es según **Villarreal y Serrano (2015)**, la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente de una empresa, y como capital de trabajo al activo corriente. Por ello, cuando se habla de administración de capital de trabajo

se está haciendo referencia principalmente a la determinación de los niveles adecuados de caja, inversiones temporales o realizables, cuentas por cobrar e inventarios.

Esta estrategia es muy útil para poder mantener el funcionamiento correcto y óptimo de la empresa, el capital de trabajo debe de ser administrado de forma que la empresa pueda asumir todos los gastos necesarios para realizar sus operaciones con normalidad.

Ávila, N., Díaz, R. y Domínguez, T. (2015) sobre el financiamiento corriente nos señala que la definición de cómo deberá financiarse la empresa en el corto plazo responde a determinadas estrategias específicas, como es el caso del aprovechamiento del descuento por pronto pago, del ciclo de pagos que resulte adecuado a la estrategia de capital de trabajo o si estratégicamente conviene acudir al financiamiento bancario o a una compañía financiera de factoraje, definiendo, a su vez, mediante qué alternativa (línea de crédito u otra), y qué garantías comprometer para obtener el financiamiento requerido.

Estas estrategias específicas que nos brinda el autor deben ser consideradas por las empresas ya que brinda liquidez a la organización para poder cumplir con sus obligaciones en un corto plazo, son estrategias que en muchos casos se desconoce y no se aprovechan.

Ávila, N., Díaz, R. y Domínguez, T. (2015) nos señala que entre los instrumentos que permiten el cumplimiento de la estrategia para la gestión del efectivo se encuentra la planificación financiera, específicamente la utilización del presupuesto de caja. El empleo del presupuesto de caja permite conocer los excesos y/o defectos de efectivo que se le pueden presentar a la organización en el corto plazo, a partir de lo cual puede adoptar la decisión oportuna que proporcione la mayor eficiencia en cuanto a la inversión del exceso o a la negociación de la mejor alternativa para cubrir el déficit.

Esta otra estrategia es muy conveniente aprovecharla y aplicarla ya que nos determinará de qué forma se está gestionando el efectivo y podremos encontrar las deficiencias, y corregirlas en el tiempo correcto, asimismo nos ayudada a obtener una buena planificación y eso generará buenos resultados dentro de la empresa.

Ávila, N., Díaz, R. y Domínguez, T. (2015) nos señala que: El crecimiento interno obedece a la necesidad de ampliar el negocio como consecuencia de que la demanda ya es mayor que la oferta, o por el hecho de haber identificado la posibilidad de nuevos productos y/o servicios que demanden la ampliación de la inversión actual, o sencillamente porque los costos actuales afectan la competitividad del negocio.

El crecimiento de una organización genera una necesidad de inversión mayor de la que se tiene por ello es importante que la empresa identifique correctamente en que debe invertir y el momento en el que debe de hacerlo para que de esa forma los recursos invertidos generen mejora en la organización. Asimismo, las inversiones se pueden dar por otros motivos, ya sea por invertir los excedentes financieros de la forma más rentable para lo cual es recomendable diversificar la cartera de inversión.

Ávila, N., Díaz, R. y Domínguez, T. (2015) nos explica que: para la evaluación de la mejor alternativa resulta necesaria la utilización de una serie de instrumentos que permiten tomar las mejores decisiones. Estos instrumentos de evaluación financiera de inversiones son: los que tienen en cuenta el valor del dinero en el tiempo, a saber, el valor actual neto (VAN), la tasa interna de rentabilidad (TIR), el índice de rentabilidad (IR) y el periodo de recuperación descontado (PRD); y los que no consideran el valor del dinero en el tiempo como son, la rentabilidad contable promedio (RCP) y el periodo de recuperación (PR).

Estos autores nos recomiendan una serie de instrumentos que nos ayudara a determinar si la inversión realizada será o no rentable.

Ávila, N., Díaz, R. y Domínguez, T. (2015) nos señala que la definición de la estructura de financiamiento permanente de la empresa deberá definirse en correspondencia con el resultado económico que ésta sea capaz de lograr. Vale destacar que las estrategias al respecto apuntan directamente hacia el mayor o menor riesgo financiero de la empresa, por lo que en la práctica, en muchas ocasiones se adoptan estrategias más o menos arriesgadas en dependencia del grado de aversión al riesgo de los inversores y administradores, o simplemente como consecuencia de acciones que conllevan al mayor o menor endeudamiento. Las empresas buscan economía de recursos aprovechando el financiamiento con deuda al ser más barato.

Las empresas deberán de elaborar una estructura financiera bien pensada sabiendo que la deuda de fuentes externas termina siendo más barata, el tener crédito con proveedores, o poder obtener créditos de entidades financieras generaría una liquidez inmediata a la empresa pero ello sin descuidar el sobre endeudamiento, es decir cuidando mucho el riesgo a no endeudarse de más, ya que esto de igual manera causaría un gran problema para la empresa, es por ello importante fijar políticas de cobranzas más rápidas es decir cobrar en menos días y lo contrario con los pagos siendo más lentos, es decir con más días de crédito que se pueda obtener con los proveedores.

De la misma forma existe otra estrategia que es en relación con la retención y/o reparto de utilidades **Ávila, N., Díaz, R. y Domínguez, T. (2015)** nos señala esto se encuentra estrechamente vinculada a la estructura financiera, pues esta decisión tiene un impacto inmediato sobre el financiamiento permanente de la empresa, y provoca consecuentemente, variaciones en la estructura de las fuentes permanentes. Esto habrá de realizarse con sumo cuidado, tratando de no violentar

la estructura financiera óptima ni los parámetros de liquidez requeridos para el normal funcionamiento de la empresa y, por ende, de sus objetivos estratégicos.

Esta estrategia deberá de analizarse y tomar una decisión con mucho cuidado, ya que puede generar en la empresa pérdida de liquidez para afrontar sus obligaciones, es por ello importante el planteamiento de políticas que ayuden a la empresa a determinar en qué momento se debe de realizar y tomar este tipo de decisiones.

2.2.1.1 Planeación financiera

La planeación financiera es un proceso que da sentido y dirección a cada decisión financiera tomada en la empresa. Este proceso se logra mediante varias etapas, empezando con un diagnóstico financiero y sus objetivos que se quieren lograr a corto y largo plazo para posteriormente determinar un plan de inversión que debe ser monitoreado para fines de ajustes.

La planeación financiera es una herramienta fundamental para el desarrollo económico de una empresa, que consiste en la determinación de los planes de acción para lograr los objetivos trazados; es una forma de prever los posibles problemas futuros.

Lawrence Gitman (2007) define que La planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planificación financiera son: la Planificación de efectivo y la Planificación de Utilidades. La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planificación de utilidades implica la elaboración de los estados proforma (...)

El plan financiero a largo plazo o estratégico establece las acciones financieras planeadas de una empresa y el impacto anticipado de esas acciones durante períodos que abarcan de 2 a 10 años. El plan financiero a corto plazo u operativo especifica las acciones financieras a corto plazo y el impacto anticipado de esas acciones.

La planificación financiera a corto plazo inicia con el pronóstico de ventas, a partir de este, se desarrollan planes de producción que toman en cuenta los plazos de entrega e incluyen el costo del servicio. (p. 102). Sin embargo, un autor sostuvo que “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. Mediante un presupuesto, la planeación financiera dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento.

Zvi Bodive y Robert C. (1991) definen que “La planeación financiera es un proceso dinámico que sigue un ciclo de trazar planes, instrumentarlos y revisarlos a la luz de los resultados. La estrategia dirige el proceso de planeación al establecer las directrices del desarrollo global de la compañía y sus objetivos de crecimiento.” (p.191).

Néstor López, en su artículo Aprende paso a paso como realizar la Planeación Fiscal de tu empresa junto con la Financiera (2011) fundamenta que “El propósito fundamental de una planeación financiera es incrementar el patrimonio de los accionistas, socios o dueños de las fuentes generadoras de riquezas. Es por ello que los empresarios, enfocados a su razón de negocios, diseñan perseverantemente estrategias que les permitan garantizar la sostenibilidad de sus empresas, generación de empleos, y con ello su bienestar personal y el de los diversos grupos sociales que en tales propósitos se involucran.”

Así mismo este autor señala que el enfoque del planeamiento financiero se basa en:

- Cambiar la dirección que lleva la empresa.
- Acelerar el crecimiento y mejorar la productividad
- Desarrollar mejor la información para que la alta dirección tome mejores decisiones.
- Analizar oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades para conocer el potencial de la empresa.
- Desarrollar una mejor coordinación de las actividades dentro de la organización.
- Mejorar el control de las operaciones.

Miriam López Gómez (2011) señala que el proceso de Planeación Financiera es uno de los más importantes a llevar a cabo en cualquier tipo y tamaño de negocio. La Planeación Financiera es un proceso de translación a términos financieros, de los planes estratégicos y operativos del negocio a un horizonte de tiempo determinado que sirve para tomar decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas. Por lo que a través de ello, podemos apreciar el resultado del crecimiento pretendido, del riesgo que este implica, de las cantidades de recursos o fondos que se requieren y de los costos de capital pronosticados para saber (...) la Planeación Financiera se visualiza la estrategia del negocio a la luz de las tres decisiones financieras fundamentales, la de comprometer recursos (inversiones), la de estructura de capital (capital y/o préstamos requeridos, riesgo), y la de los dividendos para los Accionistas.

Morales, A y Morales, J (2015) en su libro: “Planeación Financiera”, Argumenta que tal planeación es una técnica que agrupa un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos para determinar en una entidad metas económicas y financieras tanto a corto y largo plazo, definiendo el mejoramiento de la rentabilidad, asignación adecuada de efectivo, fuentes de financiamiento, fijación de nivel de ventas y gastos, etc. Dos elementos fundamentales en esta planeación financiera son la planificación del efectivo (que requiere la elaboración de presupuesto de caja) y la

planificación de las utilidades (que requiere la elaboración de estados proforma). (pág. 7).

De acuerdo con esta referencia, se puede comentar que el planeamiento financiero permite conocer el desempeño pasado, deseado y el actual; este último en aspectos de liquidez, capital de trabajo, inversión y estructura de capital. Todo esto, ayudándose de estados financieros proyectados. Para que haya una excelente planeación financiera debe existir un excelente planeamiento estratégico general, y al diseñarlo, se mezclan todos los proyectos e inversiones que la empresa ejecutará.

Gutierrez, J (2018), señala en su libro **“Planeación financiera y gestión de valor”** que es una herramienta de carácter flexible y adaptable que indica una gestión correcta de los recursos financieros, con el propósito de acrecentar el capital de los socios, accionistas y dueños de las empresas en base a información historia y actual. Esta planeación hace posible que puedan fundamentarse diferentes estrategias de cumplimiento de metas y sus indicadores de control. (pág.16)

Se puede comentar al respecto que la planeación financiera tiene un papel importante en el desempeño empresarial, ya que no solo predice eventos futuros, sino que también permite implementar mecanismos ante estos eventos. Un claro ejemplo es la evaluación de liquidez a futuro y su implicancia en las decisiones financieras, optando por medidas como fuentes de financiamiento o inversión.

2.2.1.2 Información financiera

Con relación a este tema, Oropeza, H (2015), en su libro “**Análisis e interpretación de la información financiera**”, indica que esta información sirve como un índice de el desarrollo económico del negocio, proporcionado por el área contable y financiera de una empresa donde usualmente tiene carácter histórico, formando puntos básicos para la toma de decisiones. Esta información financiera está representada por los estados financieros, balances de comprobación, reporte de caja, entre otros, los cuales sirven como sustento para medir nuestra capacidad de endeudamiento con usuarios externos y capacidad de solvencia de reparto de utilidades para los socios. (pag.22)

Cabe opinar que mediante la información financiera se puede visualizar que tan rentable es el negocio a través de las utilidades que genera al paso de los años, observando así, el crecimiento de una empresa en base a distintos enfoques, como el de ganancias, patrimonio, efectivo y financiero, siendo la información financiera más importante la de los estados financieros.

Vinces (2010) afirma que “Los estados financieros son reportes de las empresas, que contienen información financiera-económica a una fecha determinada, facilitando al analista financiero vertir su opinión profesional del comportamiento financiero-económico de las empresas, para ello se basa en la aplicación de diferentes técnicas de análisis financieros aplicables a una organización.” (p.11)

Los estados financieros son la recopilación de toda la información de la empresa, fundamentado con los documentos fehacientes de la misma para una elaboración de acuerdo a la realidad financiera de la empresa. Los estados financieros principales son:

Estado de situación: También llamado balance General, muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada. Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio.

Estado de Resultados: Llamado también como estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.

Ministerio de Economía y finanzas. (2014). Una forma convencional de valorar a una empresa la constituye el análisis de los estados financieros. El análisis de estados financiero es un conjunto de técnicas que permiten conocer el estado actual de las finanzas de una entidad, a partir de indicadores que se obtienen de los estados financieros. Así, el análisis de estados financieros resulta ser un diagnóstico del estado general en el que se encuentran los indicadores financieros de la entidad.

El análisis financiero se basa en los estados financieros básicos ya que en ellos se muestra la trayectoria del negocio y el desempeño de la administración. Con el análisis financiero se puede realizar una serie de diagnósticos, pero también se puede pronosticar el rumbo que tomarán las finanzas de la empresa. Gracias a este análisis, es factible diseñar una serie de modelos financieros que permitan: Informarles a los administradores y dirigentes de la empresa, el resultado de su gestión. En estos casos debe acompañarse a los Estados Financieros, datos estadísticos e informes detallados de las operaciones. Informarles a los propietarios, inversionistas y accionistas el grado de seguridad de sus inversiones y su productividad. Se le debe hacer resaltar la capacidad de ganancia del negocio. Informarles a los acreedores para determinar las condiciones de crédito, en virtud de que a los acreedores les interesa primordialmente la solvencia de la empresa.

Así, a través del análisis financiero, el usuario general de información de una empresa, podrá interpretar:

- Capacidad para el cumplimiento de obligaciones.
- Solvencia y situación crediticia.
- Grado de suficiencia del capital de trabajo neto.
- Plazos de vencimiento de los pasivos.

- Situación financiera general. Grado de dependencia de terceros.
- Calidad y grado de las inversiones.
- Relaciones entre vencimientos y obligaciones
- Proporcionalidad del capital propio y de pasivos (apalancamiento).
- Rentabilidad del capital invertido.
- Aplicación adecuada de las depreciaciones
- Equilibrio económico general.
- Capacidad para el reparto de dividendos, etc.

Entonces, a través de la aplicación de técnicas y métodos de análisis financiero se puede evaluar las siguientes cualidades financieras de la empresa:

- a) Liquidez. Facultad que tiene una entidad para generar efectivo. También se conceptualiza como la capacidad de la entidad para cubrir sus obligaciones en el corto plazo derivado de la operación de la empresa.
- b) Gestión. Capacidad de la entidad para realizar ingresos (ventas).
- c) Endeudamiento. Nivel de compromisos financieros de una empresa.
- c) Rentabilidad. Capacidad de la organización para obtener utilidades y retorno para los accionistas.
- d) Apalancamiento. Capacidad para controlar los costos fijos o los pasivos de una entidad.
- e) Solvencia. Evaluación del estado general de todos los indicadores mencionados.
- f) Riesgo. Posibilidad de obtener los máximos beneficios financieros o prevenir problemas de la misma naturaleza.

Todas estas propiedades financieras se pueden diagnosticar a través de la aplicación de los métodos de análisis de estados financieros.

2.2.1.3 Decisiones financieras

Bautista, R (2013), en su libro **“Incertidumbre y riesgos en decisiones financieras”**, sostiene que las decisiones financieras agrupan a las de financiamiento, inversión y distribución de dividendos. Las decisiones de financiamiento consisten en cómo se puede adquirir recursos para la empresa, evaluando con que alternativas vale la pena endeudarse y cual resulta tener más ventaja en términos de tasas y plazos. Posteriormente, las decisiones de inversión consisten en la colocación de capital en proyectos de los cuales se espera obtener una ganancia a futuro, donde la empresa tiene que evaluar todos los costos producidos en la actualidad y los costos por considerar. Finalmente, las decisiones de distribución de utilidades consisten en optar por la mejor manera de repartir dividendos a los accionistas y socios y que porcentaje asignarle a cada uno. (pág.8).

Se opina entonces que las decisiones de financiamiento se refieren a la elección entre vías de financiación ya sean internas o externas para determinar el nivel de endeudamiento del que se puedan ser capaces de afrontar. Las decisiones de inversión hacen referencia a cuáles de los proyectos se debe asignar mayor inversión y obtener ganancia futura, obteniendo una sólida estructura financiera.

Estas decisiones financieras contribuyen al cumplimiento de objetivos a corto y largo plazo, ya que puede haber préstamos a corto o largo plazo e inversiones a largo plazo.

En cuanto a las Políticas a considerar al plantear estrategias financieras, se pueden mencionar primero a las Políticas de inversión, donde Villegas, E (2017) en su libro: **“Administración de inversiones”**, señala que son un conjunto de lineamientos con un enfoque a entregar un servicio de calidad a clientes y trabajadores, asegurar continuidad operacional y destinar recursos necesarios en proyectos completamente viables. Asimismo, prioriza 3 ejes importantes al elaborar una política de inversiones: inversiones financieras, inversiones en empresas relacionadas e inversiones operacionales.

Cabe opinar que este documento hace referencia a un plan de acción, el cual debe contemplar su respectivo alcance, objetivos, aplicación y revisión de criterios o principios que establecen el momento, cantidad y lugar a invertir. Tales principios son formulados a partir de dos puntos básicos: maximizar la inversión de los propietarios de la empresa y proporcionar suficiente financiamiento.

Ahora, continuando con las Políticas de financiamiento, el autor Mejía, J (2017) en su revista “Políticas de financiamiento, perspectivas y enfoques de las pequeñas empresas del municipio Riohacha”, argumenta que esta política contempla perspectivas como ventas, cobro, pago y provisiones, las cuales en equipo cumplen el objetivo de equilibrar los niveles de liquidez y rentabilidad, mostrándose también como lineamientos que le permiten a la entidad obtener recursos y fondos financieros para sobrellevar sus metas financieras a corto y largo plazo.

Se puede comentar que las políticas de financiación constituyen el apalancamiento de las empresas, motivo por el cual incide de manera directa en su liquidez, solvencia. Este documento revela la manera de cómo la empresa administra los fondos económicos y recursos financieros para el cumplimiento de objetivos.

En tercer lugar, se presentan las Políticas de dividendos, donde Santos, N (2008) con su artículo “La política de dividendos y la rentabilidad de negocios” en la revista de la Facultad de ingeniería industrial UNMSM, indica que se aplica a la utilidad neta de cada periodo fiscal y su pago en efectivo a cada accionista representa una salida de dinero que afecta el flujo de caja de la empresa, y de esta manera la entidad no contará con los recursos financieros suficientes para inversiones futuras. Esta política debe estar lo más clara posible para atraer inversionistas mediante el aporte de capital nuevo, y así la empresa pueda emitir acciones proporcionalmente y empezar las tomas de decisiones. Para la ejecución de esta política a la utilidad neta del periodo fiscal determinada en el Estado de Resultados, se deduce el 10% por concepto de reserva legal, quedando la utilidad distributable, de la cual su fracción no entregada en efectivo pasará a formar parte de resultados acumulados y estos resultados pueden distribuirse como dividendos en efectivo o capitalizados.

Se puede comentar que esta política de dividendos ayuda a la empresa a determinar los lineamientos sobre las cuales regirá el futuro de las utilidades generadas, considerando las necesidades de la empresa o el futuro de esta, o también por lo establecido en los estatutos de la constitución de la empresa, estructurando el pago a los accionistas.

Continuando con la política de cobranzas, Morales, J (2015) en su libro “Crédito y cobranza”, sostiene que son un grupo de procedimientos que sigue la empresa para cobrar los créditos dados a sus clientes, debiendo ser analizada periódicamente conforme a las condiciones y necesidades de la compañía, considerando así elementos como: condiciones de venta (plazo, descuentos, fechas de pago, garantías, lugar de cobro y limitaciones), y los plazos de cobro (cuanto tiempo toma recuperar cuentas morosas). Las características que acompañan a esta política es que es restrictiva, liberal y racional.

Cabe opinar entonces que este documento establece el proceso formal mediante el cual se gestiona el cobro de una cuenta. La efectividad de esta política se mide pausadamente examinando el nivel de las cuentas incobrables, minimizando los gastos de cobro por cuentas de difícil cobranza, al mismo tiempo debe basarse en la recuperación de estas cuentas sin afectar la permanencia del cliente.

Razo (2009) “La toma de decisión es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las alternativas o formas para resolver diferentes situaciones.” La toma de decisiones es elegir entre varias opciones, la mejor para solucionar los problemas que se presentan de una manera eficiente y con consecuencias positivas a corto y a largo plazo.

Villanueva (2015) nos dice que “Una de las bases en que sustenta la buena toma de decisiones en cualquier organización, se refiere al aprovechamiento de conocimiento, ya que si quien toma la decisión posee conocimientos, ya sea de los sucesos que encierran el problema o en un contexto similar, entonces este saber puede utilizarse para seleccionar un curso de acción que le sea favorable a dicho problema. Las decisiones entre otras son:

- **Decisiones Empresariales:** Son las decisiones financieras, económicas, administrativas, legales, laborales y otras.
- **Decisiones Financieras:** Interpretando a Horne (1980) se divide en: decisiones en materia de inversión, de financiamiento y de pago de dividendos. Siempre deben tener claro los objetivos de la empresa, por eso se debe estudiar estos tres aspectos. Debemos estudiar la influencia conjunta que ejercen.
- **Decisiones De Inversión:** Estas decisiones son las más importantes. En el presupuesto de inversiones, representan las decisiones de utilizar recursos para que se realicen proyectos o programas cuyos beneficios se concretarán en el futuro.
- **Decisiones Gerenciales:** Amaya (2010) Para un gerente todos los días se enfrenta a la toma de decisiones. Existen decisiones simples o cotidianas y otras tienen un efecto muy importante para la empresa. Estas decisiones influyen en el crecimiento y en la utilidad de la empresa según los logros que se tenga.

Las decisiones cotidianas se toman muchas veces de manera natural y sin pensar detenidamente, pues está mecanizado; en cambio, en una empresa, las decisiones

Gestiopolis (2013) “La evaluación de los resultados de la gestión de la empresa es el punto de partida para tomar numerosas decisiones en el proceso de administrar de manera que sean consecuentes con las tendencias de comportamiento en el futuro y que puedan predecir su situación económica y financiera, en aras del desarrollo de la economía del país.”

Los estados financieros son el reflejo de la actividad de la empresa en un determinado periodo que ya aconteció, analizar estos estados financieros es lo que nos permite tomar acciones futuras.

No se puede ocultar que la toma de decisiones depende en alto grado que ocurran hechos futuros los cuales pueden revelarse mediante una correcta interpretación de los estados financieros. El análisis financiero que se realiza a los estados financieros, tiene que ver con la toma de decisiones por parte de los dueños o gerentes de la empresa el cual debe hacerse entre periodos cortos para poder detectar la variación existente en las diferentes partidas del estado de situación y el estado de resultados que nos alerten de cualquier problema que se pueda estar presentando y así poder corregir estas variaciones en menor tiempo.

Pérez López (2010). Sostiene que el análisis financiero brinda los resultados de cómo está la empresa y la toma de decisiones busca las herramientas para el crecimiento óptimo de la empresa. Es por ello que al realizar el análisis financiero se está desarrollando una evaluación de la información brindada por los estados financieros donde se determinara la evolución de la misma, con esto se busca detectar las deficiencias, problemas, dificultades y vacíos de una empresa y así poder desarrollar la toma de decisiones para escoger la mejor opción para subsanar dicho inconveniente. Estas decisiones están orientadas a tener por ejemplo planes de apalancamiento, de inversión, endeudamiento, créditos y mejorar las políticas de la empresa.

Gutiérrez (2014). señala que el conocimiento e interpretación de los estados financieros, permite evitar en gran parte los problemas financieros tales como: falta de liquidez, recuperación de cartera, rotación de inventarios, entre otros, y por consiguiente permite un crecimiento sostenido y ordenado de la institución. Esto es como resultado de la mejora sustancial en la toma de decisiones de los gerentes y directivos de la institución, basándose en el análisis de los estados financieros.”

2.2.2 Desarrollo empresarial

Toda empresa tiende a estar en constante cambio debido a las nuevas exigencias del mercado y el aspecto de la globalización, es porque debe incrementar su desarrollo empresarial, el cual, consiste en el progreso de su desempeño financiero, comercial y ambiental. A lo largo de este crecimiento y desarrollo, la empresa ha

demostrado que tiene buena gestión financiera para obtener rentabilidad, ya que ejecutaron acciones como por ejemplo en inversiones, ya que a mayor demanda mayor producción, reflejada en equipo, nuevo personal, etc.

Zavala, A (2017) en su libro: **“Plan para el desarrollo empresarial”** sostiene que el desarrollo empresarial es un proceso por el cual los empresarios trabajan el fortalecimiento de habilidades y técnicas corporativas, favoreciendo de esta manera una mejor asignación de recursos, innovación de productos y programa de resultados. (pág.9).

Cabe resaltar que este desarrollo empresarial tiene varias orientaciones: al producto (donde no hay sistemas de planificación y en pequeños negocios familiares), orientación al proceso (cuando hay un momento de crecimiento y una estabilidad comercial junto con relaciones de proveedores consolidadas) y la orientación a la planificación (donde hay período de integración entre el personal, los sistemas de información y los procesos de la empresa).

Se puede opinar que operar un negocio va a ser más difícil en lo futuro, a menos que se tomen los recaudos, planificando, organizando, dirigiendo, controlando de manera eficaz. Para aquellos que pretenden sobrevivir en un negocio pequeño, no solo es necesario el trabajo duro, sino también el hacerlo de manera inteligente. Para lograr triunfar deberán continuamente revisar la validez de los objetivos del negocio, sus estrategias y su modo de operación, tratando siempre de anticiparse a los cambios y adaptando los planes de acuerdo con dichos cambios.

Zevallos, E (2017) en su artículo científico titulado: **“El modelo de desarrollo empresarial”**, argumenta que el punto de partida de la mejora empresarial es la definición de los objetivos del negocio y plantear al inicio una estructura de asignación de recursos para obtener una estable cultura organizacional, estableciendo metas a largo y corto plazo. Cada empresario debe contar con los siguientes elementos en sus objetivos: toma de riesgos, innovación, tolerancia a la

frustración y tener orientación a la meta. Desde una perspectiva financiera, el nivel de crecimiento y estabilidad en el mercado de una empresa, la convierte en un sujeto de crédito solvente en el sistema financiero. (pág.7).

Se puede opinar que el desarrollo empresarial involucra diferentes elementos con los que el empresario puede llevar a una organización hacia el logro de sus objetivos. Elementos como crecimiento económico, cultura empresarial, liderazgo, gestión del conocimiento e innovación. Es un concepto integrador con el que se puede lograr un impacto positivo en las organizaciones mediante el reconocimiento de las capacidades del capital humano. Alcanzar un desarrollo empresarial le permitirá al empresario de una Pyme aprovechar las oportunidades que se le presentan a la empresa en un entorno globalizado. La efectividad es la relación entre los resultados logrados y los resultados propuestos, y da cuenta del grado de cumplimiento de los objetivos planificados: cantidades que se van a producir, clientes que se espera tener, órdenes de compra por colocar, etc.

Acosta, M. (2016) en su revista científica: “**Importancia y análisis del desarrollo empresarial**”, sostiene que el desarrollo empresarial articula diferentes elementos con los que el empresario puede llevar a una organización hacia el logro de sus objetivos. Elementos como crecimiento económico, cultura empresarial, liderazgo, gestión del conocimiento e innovación. Es un concepto integrador con el que se puede lograr un impacto positivo en las organizaciones mediante el reconocimiento de las capacidades del capital humano.

En nuestra opinión, el alcanzar un desarrollo empresarial le permitirá al empresario de una Pyme aprovechar las oportunidades que se le presentan a la empresa en un entorno globalizado.

Varela, R. (2015) en su libro: “**La Situación en Colombia de la Iniciativa Empresarial**”, define al desarrollo empresarial como un proceso mediante el cual, el empresario y su personal adquieren o fortalecen habilidades y destrezas, las

cuales favorecen el manejo eficiente de los recursos de la empresa, y a la innovación de productos y procesos, de tal manera, que estos coadyuven al crecimiento sostenible de la empresa. (pág.9).

En nuestra opinión, la gestión gerencial actual ya sea pública y/o privada, registra unos marcos mentales de constantes cambios y transformación institucional y empresarial en un mundo donde se piensa globalmente y se actúa localmente y por ende los criterios de productividad; competitividad y rentabilidad son fines últimos de resultados esperados del desarrollo empresarial y ello obliga a tener un concepto actualizado del entorno y el mercado donde se desenvuelven los negocios, así como el conocer que variables se deben tener en cuenta para medir el desarrollo empresarial.

2.2.2.1 Competitividad empresarial

El contexto actual está repleto de oportunidades de negocio, es cuestión de elaborar un plan para su ejecución. Este proceso de elaboración está relacionado a la competitividad empresarial, la cual se representa como la capacidad de una empresa para mantenerse y posicionarse en el mercado.

Parra, M (2019) en su libro “**Gestión de la competitividad empresarial**” señala al respecto que la competitividad empresarial consiste en la facilidad y capacidad de una entidad para producir negocios, inversiones, que cumplan con la calidad y demanda de los mercados. Esta competitividad es capaz de medir la productividad del negocio mediante cualquier estrategia, la cual tiene el objetivo de mejorar el control de las operaciones diarias y simplificarlas lo más posible. (pág.9).

Se puede comentar que hay diversos factores que inciden en la competitividad empresarial como el capital de talento, el clima laboral y la marca empleadora, estas, acompañadas del uso de las redes sociales y automatizaciones. Las

estrategias más conocidas para incrementar la competitividad empresarial son: el acrecentar la satisfacción de la clientela, reducir costes de operación, desarrollar nuevos productos y mejorar los procesos y el desempeño.

Por otro lado, Molina, H (2017) argumenta en su libro **“Innovación tecnológica y competitividad empresarial”** que las condiciones actuales ambientales alrededor de las empresas se caracterizan por los cambios en los gustos de los clientes, el surgimiento de nuevas tecnologías, haciendo que las empresas adquieran nuevos sistemas tecnológicos para acelerar la productividad y satisfacer así al cliente, venciendo de esta manera a la competencia y sacar ventajas de esto. (pág.13)

Se puede opinar a manera de resumen que ser competitivo es la capacidad de nuestra empresa de hacer las actividades mejor que su competencia, obteniendo rentabilidad y calidad.

2.2.2.2 Riesgo empresarial.

El simple hecho de crear una empresa ya implica que el empresario debe asumir un riesgo, ya sea por factores internos o externo. Dicho riesgo debe ser confrontado mediante su mitigación, transferencia o simplemente evitarlo.

Al respecto, Giler, K, Mendoza, K y Paredes, P (2016) en su libro **“Gestión del riesgo empresarial”**, argumentan que un riesgo se define como la incertidumbre que nace durante la realización de un objetivo, los cuales en general tienen repercusiones económicas. Estos riesgos pueden ser sistemáticos o no sistemáticos; el primero se refiere a aquellos presentes en el mercado global ajenos al accionar de la empresa, como desastres naturales, guerras, crisis económicas graves, etc. Finalmente, el riesgo no sistemático es aquel proveniente de la gestión financiera y administrativa de cada entidad, encontrándose así al riesgo financiero, económico, ambiental y humano. (pág.37).

Se opina que los riesgos empresariales están siempre presentes, ya que toda actividad o ejecución de esta, trae consigo una posible incertidumbre o efecto negativo. Este riesgo posee como características: complejidad, impacto negativo, relacionado a una tarea de la empresa y posterga procesos. Hay que comentar también que el riesgo no sistemático varía dependiendo el rubro y actividad a desarrollar de la empresa.

Por otro lado, en cuanto a los riesgos financieros, Venegas, F (2018) en su libro **“Riesgos financieros y económicos”** sostiene que es aquella posibilidad de incurrir en una pérdida de valor económico en la empresa, donde usualmente los resultados o rentabilidad financieros es menor a la que se esperaba, debido a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión por cambios en el entorno. Estos riesgos pueden subdividirse en riesgos crediticios (al momento de sacar algún préstamo u otorgar créditos a terceros), riesgo de cambio (variación de la moneda extranjera), riesgo de mercado y riesgo de tasa de interés (aumento de tasa de un momento a otro. (pág.18)

Se puede comentar que como consejos clave para minimizar tal riesgo de cualquier índole, en especial el financiero, se cuenta con: evaluar la rentabilidad de la inversión, anticipar el futuro (reacción ante nuestra competencia), diversificar el riesgo, evaluar los resultados obtenidos y utilizar herramientas para la gestión del riesgo financiero.

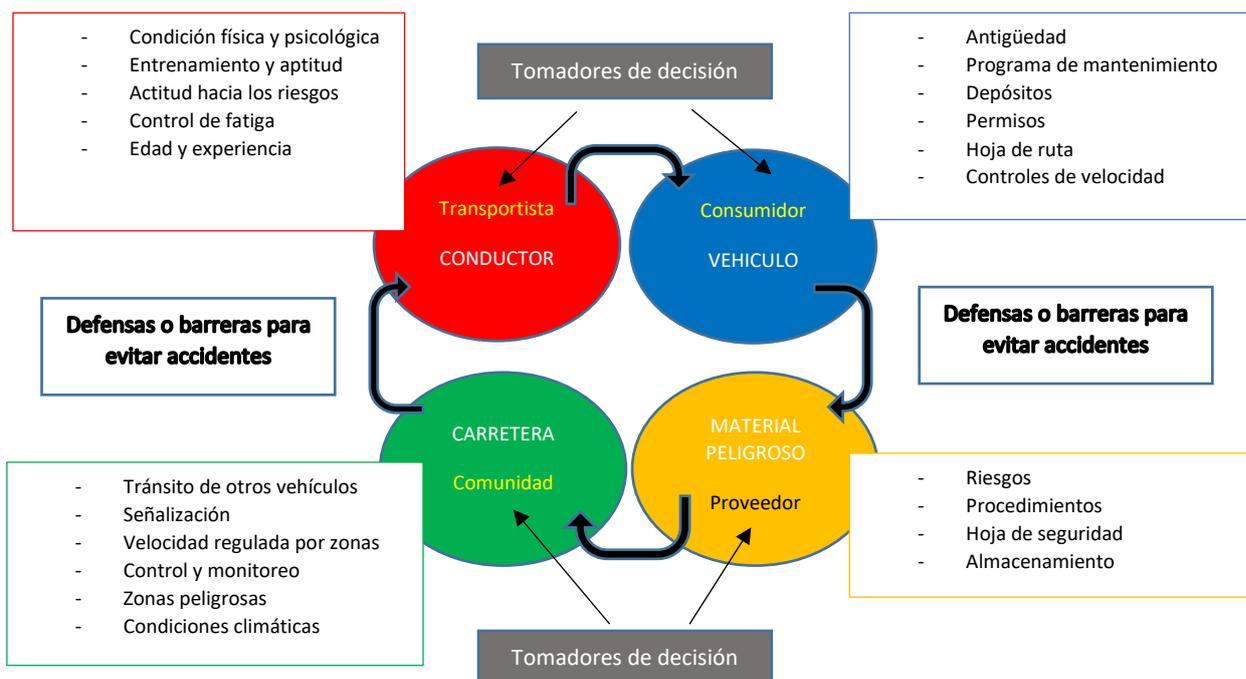
Mejía (2011): los riesgos del transporte y los de los miles de afectados por accidentes, enfermedades, todo ello con cuantiosas pérdidas para la industria, el comercio y el ciudadano común, y muy pocas cubiertas por algún tipo de seguro. Esta necesidad, la falta de una cultura del seguro y la ignorancia sobre el manejo de riesgo y su transferencia por parte de empresarios, gerentes y administradores, permiten que la problemática de seguros en el país conduzca a una deficiente contratación y manejo de pólizas. (pp. 31-32).

De acuerdo a este contexto, Un modelo de gestión de transporte eficiente implementado en algunas compañías en nuestro país está basado en un sistema dinámico multicausal desarrollado por el Dr. James Reason que define cuatro elementos importantes en la gestión del transporte de carga: conductor, vehículo, material peligroso y medio ambiente, que involucra a la carretera.

Sobre los elementos que integran un modelo para gestión de riesgos, anotan **Alania y Bobadilla (2012)**: “Cada uno de estos elementos tiene una serie de defensas o barreras que hay que gestionar para evitar llegar a un accidente.” (p. 196).

El primer elemento y el más importante es el conductor, el cual debe tener entrenamiento y capacitación, la empresa transportista debe contar con proceso de selección de conductores que asegure calificación y competencia de los conductores que va a contratar, evaluaciones permanentes y un proceso de evaluación de desempeño. El segundo elemento para considerar en un modelo de gestión es el vehículo, el que debe estar en buen estado de funcionamiento y conservación, la empresa debe garantizar el cumplimiento de los planes de mantenimiento y realizar procedimientos de inspección frecuentes. El tercer elemento, es el material peligroso para transportar, que deberá ser cuidadosamente establecido. El último factor, no menos importante, es el medio ambiente, que involucra a la carretera, para lo cual se debe contar con un plan de contingencia que incluya procedimientos para actuar en caso de accidentes, derrames y afectación a terceros y o a las comunidades. La ruta debe ser evaluada, identificando los riesgos y estableciendo las medidas de control

Damián, Chavaría y Téllez (1998) destacan: “...es importante recalcar que el componente humano en el sistema de tránsito es el factor más difícil de cambiar o modificar, por lo tanto, las limitaciones y características humanas deben ser una variable determinante en la construcción del sistema” (pp. 14-15).



2.2.2.3 Planeamiento estratégico

Luna (2014) refiere que el planeamiento estratégico se concibe como “el proceso que consiste en decidir sobre la visión, misión, valores, objetivos y estrategias de una organización sobre los recursos que serán utilizados y las políticas generales que orientarán la integración y coordinación de tales recursos, así como los programas, presupuestos y procedimientos requeridos, al considerar a la empresa como una entidad total en mediano y largo plazos”.

(Mayurí, 2011). Sostiene que el uso de la Planeación Estratégica como herramienta a través de sus matrices, permite que este estudio de aplicación para las agencias de viajes y turismo mejoren su productividad debido a la alta competencia en el mercado y, así mismo, por la reducción de comisiones por parte de las aerolíneas nacionales e internacionales y algunos prestatarios de la industria turística, obligando a mejorar la calidad de gestión por parte de las agencias de viajes y turismo.

George (2013) define que la planeación estratégica es un proceso que mantiene unido al equipo directivo para traducir la misión, visión y estrategia en resultados tangibles; asimismo, reduce los conflictos y fomenta la participación y el compromiso en todos los niveles de la organización con los esfuerzos requeridos para hacer realidad el futuro que se desea, menciona también que es un proceso que se inicia con el establecimiento de metas organizacionales, define estrategias y políticas para lograrlas y desarrolla planes detallados para asegurar la implantación de las estrategias para obtener los fines que se buscan, dicho de otro modo, también afirma que es una actitud, una forma de vida; requiere dedicación para actuar con base en la observación del futuro y una determinación para planear en forma constante y sistemática, pues es una parte integral de la dirección.

Goodstein, Nolan y Pfeffer (1998) sustenta que el planeamiento estratégico permite que los líderes de la empresa liberen la energía de la organización detrás de una visión compartida y cuenten con la convicción de que pueden llevar a cabo la visión. La planeación estratégica incrementa la capacidad de la organización para implementar el plan estratégico de manera completa y oportuna. Así mismo, ayuda a que la organización desarrolle, organice y utilice una mejor comprensión del entorno en el cual opera, o la industria o campo en donde funciona, de sus clientes -actuales y potenciales- y de sus propias capacidades y limitaciones.

(Goodstein, Nolan, & Pfeiffer, 1998) sostienen que la planeación estratégica permite que los líderes de la empresa liberen la energía de la organización detrás de una visión compartida y cuenten con la convicción de que pueden llevar a cabo la visión. La planeación estratégica incrementa la capacidad de la organización para implementar el plan estratégico de manera completa y oportuna. Así mismo, ayuda a que la organización desarrolle, organice y utilice una mejor comprensión del entorno en el cual opera, o la industria o campo en donde funciona, de sus clientes —actuales y potenciales- y de sus propias capacidades y limitaciones. La planeación estratégica proporciona una oportunidad o, por lo menos, una base anual para ajustarse en forma constante a los sucesos y acciones actuales de los

competidores. Además, debe suministrar los incentivos apropiados para atraer y motivar a los gerentes clave en la organización. El éxito estratégico debe ocurrir a nivel individual y organizacional.

Martínez & Milla, (2012). La planeación estratégica no es la simple aplicación de técnicas cuantitativas para la planeación de negocios. Por el contrario, exige creatividad, análisis, honestidad y un nivel de examen de conciencia que no se puede alejar del análisis cuantitativo. Aunque algunos análisis cuantitativos son necesarios para lograr un proceso de planeación estratégica completo, nunca constituyen su esencia.

Martínez y Milla (2012) menciona que el objetivo del plan estratégico puede variar en función de diversos aspectos: del tipo de empresa, de la situación económico-financiera de la misma, de la madurez del negocio, etc. En cualquier caso, lo que no varían son los beneficios de realizar un plan estratégico, ya que, sea cual sea la estructura, el tipo de negocio, el tamaño o el posicionamiento en el mercado de la organización empresarial, nos permite analizar la viabilidad técnica, económica y financiera del proyecto empresarial.

El plan estratégico, realizado de una forma sistemática, proporciona ventajas notables para cualquier organización empresarial:

- Obliga a la dirección de la empresa a pensar, de forma sistemática, en el futuro.
- Identifica los cambios y desarrollos que se pueden esperar.
- Aumenta la predisposición y preparación de la empresa para el cambio.
- Mejora la coordinación de actividades.
- Minimiza las respuestas no racionales a los eventos inesperados (anticipación).
- Reduce los conflictos sobre el destino y los objetivos de la empresa.
- Mejora la comunicación.
- Los recursos disponibles se pueden ajustar mejor a las oportunidades

Quinteros, J y Hamann, A (2017) en su libro “Planeamiento estratégico prospectivo”, argumentan que el planeamiento estratégico consiste en un plan que contiene las metas de la empresa y la manera de como cumplirlas, siendo este plan personalizado de acuerdo con su situación económica y social. Este plan usualmente es planteado para un determinado tiempo y medible bajo indicadores reales. Su importancia radica en que todas las áreas participen en la elaboración de esta y relacionen sus metas con las metas globales de la compañía. (pág.15).

Cabe comentar que, para diseñar este planeamiento estratégico, es necesario contemplar: a donde se quiere llegar como empresa, la misión y visión de la empresa, el mercado al que pertenece, planes de acción y de contingencia. Asimismo, este planeamiento debe estar sujeto obligatoriamente a un constante monitoreo y control de cumplimiento de metas por parte de las áreas participantes de la empres

La planeación estratégica es el proceso a través del cual se declara la visión, la misión y los valores de una empresa, se analiza su situación externa e interna, se establecen sus objetivos a largo plazo, y se formulan las estrategias que permitan alcanzar dichos objetivos.

La planeación estratégica se realiza a nivel organizacional, es decir, considera un enfoque global de la empresa, razón por la cual se basa en objetivos y estrategias que parecen simples y genéricos, pero que afectan a una gran variedad de actividades. Debido también a su carácter organizacional, ésta es realizada por la cúpula de la empresa y proyectada a largo plazo, es un proceso interactivo que involucra a todos los miembros de la empresa.

George A. Steiner, la planeación estratégica no puede estar separada de funciones administrativas como: la organización, dirección, motivación y control.

Además, este tipo de planeación está proyectada al logro de los objetivos institucionales de la empresa y tienen como finalidad básica el establecimiento de guías generales de acción de la misma.

Fernández Güell considera que los instrumentos de su evaluación más utilizados en la Planeación Estratégica son:

- Sistema de indicadores para evaluar el progreso de los programas y proyectos estratégicos.
- Sistema de indicadores para evaluar el grado de impacto de la puesta en marcha de las actuaciones del Plan Estratégico sobre el desarrollo socioeconómico de la ciudad.
- Sistema de indicadores para evaluar la evolución de los factores eternos a la ciudad y para explorar escenarios futuros.
- Seminarios anuales para efectuar una evaluación global del progreso del Plan.

CARRETO Julio, MBA, Beneficios de la planeación estratégica, indican que organizaciones que utilizan conceptos de planeación estratégica son más rentables y exitosas que aquellas que no los usan. Generalmente las empresas que tienen altos rendimientos reflejan una orientación más estratégica y enfoque a largo plazo. Siendo los benéficos entre otros lo siguiente:

- Mayor entendimiento de las amenazas externas, un mejor entendimiento de las estrategias de los competidores, incremento en la productividad de los empleados, menor resistencia al cambio, y un entendimiento más claro de la relación existente entre el desempeño y los resultados.
- Aumenta la capacidad de prevención de problemas.
- Permite la identificación, jerarquización, y aprovechamiento de oportunidades.
- Provee una visión objetiva de los problemas gerenciales.
- Permite asignar más efectivamente los recursos a las oportunidades identificadas.

- Ayuda a integrar el comportamiento de individuos en un esfuerzo común.
- Provee las bases para clarificar las responsabilidades individuales.
- Disciplina y formaliza la administración.

McKinsey publicado en 2009. Señala el 78% de las empresas utiliza sus planes estratégicos para evaluar el progreso de manera mensual o trimestral. La importancia de un plan estratégico radica en usarlo como una herramienta de medición. Traza el éxito o el fracaso al alcanzar tus metas y objetivos de manera regular, ya sea mensual o trimestralmente. Si tu empresa no está en el camino del éxito, tienes la oportunidad de realizar modificaciones y garantizar un año rentable.

El plan estratégico dará tranquilidad, saber que estás camino al éxito es gratificante. En tiempos difíciles, saber que ciertos aspectos de la empresa necesitan atención no tiene precio. Te sorprenderá descubrir que la comunicación dentro de la empresa mejorará. Los empleados pueden beneficiarse al comprender mejor sus roles y conocer la dirección de la empresa. Invierte tiempo en un plan estratégico y encontrarás el camino al éxito.

De este modo, se concluye que la planeación estratégica permite fortalecer las debilidades internas y afrontar las amenazas del sector transporte, por lo tanto, las debilidades con mayor valoración según el análisis situacional (DOFA) de la empresa transportes se reflejan en los procesos, la alta gerencia y financieramente, así mismo las amenazas con mayor influencia en la empresa se evidencian en la competencia, la normatividad y las entidades públicas y privadas.

Además, el diseño de la planeación estratégica permitió que las empresas de transporte definieran y/o estableciera una estructura organizacional acorde con la actividad principal de la empresa, con la toma de decisiones y la coordinación de las actividades a ejecutar.

Las empresas de transporte con la planeación estratégica lograran visualizar su futuro, anticipar los cambios, estar segura frente a la competencia, ampliar sus ingresos, tomar decisiones, crear herramientas de trabajo, cumplir los objetivos,

lineamientos y políticas e incursionar en nuevos proyectos.

2.3 Términos Técnicos

A continuación, detallamos las definiciones de palabras que han sido empleadas en la investigación del proyecto de tesis titulado “LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TERRESTRE EN LIMA METROPOLITANA AÑO 2018”.

Estrategias financieras. Según García, J y Paredes, L (2014) la definen como la obtención de los recursos necesarios para financiar las operaciones y tener logro de objetivos delineados en el plan, a corto, mediano y largo plazo. (pag.81)

Planeación financiera. Según Delgado, J (2015) la define como “hoja de ruta” que sirve de apoyo a los ejecutivos de la organización, con el objetivo macro de alcanzar mayores rentabilidades en el largo plazo. (pag.55)

Presupuesto financiero. Según Delgado, J (1999) indica que un presupuesto expresa en números lo que espera que pase en una empresa en un período. (pag.56)

Información financiera. Para Chávez, J (2013), comprende un conjunto de datos provenientes de contabilidad y que será de gran ayuda al poder evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico y financiero. (pág.26)

Cash Flow. Clark, G y Mountford, D (2008) lo definen como el flujo de caja, el cual hace referencia a las salidas y entradas netas de dinero que tiene una empresa o proyecto en un período determinado. (pág.8)

Comprensibilidad. Según Clark, G y Mountford, D (2008) consiste en que los Estados Financieros deben proporcionar información que sea entendible por los usuarios. (pag.83).

Relevancia. Según Delgado, J (1999), es la característica de la información financiera de poseer una utilidad notoria, potencial o real, para los fines perseguidos por los diferentes destinatarios de la información financiera. (pag.76).

Liquidez Corriente. Es el promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos (MN o ME) dividido entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo (pág.12)

Rotación del activo fijo. De acuerdo con Besley y Brigham (2001) es el resultado que indica el número de veces que se está utilizando el activo. (pag.14).

Decisiones financieras. Para Chacín, L. (2010) tienen la finalidad de fijar el rumbo hacia los objetivos empresariales, contemplando las decisiones de financiamiento, inversión y reparto de dividendos. (p. 13)

Decisiones de inversión. Barrientos, M. (2009), define la cantidad de recursos que se destinarán a la realización de determinados proyectos cuyos beneficios se concretarán en el futuro. (p. 5)

Decisiones de financiación. Según Barrientos, M. (2009), las decisiones de financiamiento consisten en determinar la mejor combinación de fuentes financieras o estructura de financiamiento. (pág. 5)

Decisiones de operación. Son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de la gestión de los recursos disponibles que posee la empresa. (Alva, García y Hirache, 2011, pág. 51).

Política de Dividendos. Según Vélez, I (2003) son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca de los dividendos que serán repartidos a los accionistas de la organización. (pag.54)

Estructura financiera. Azofra (1987), considera que es el resultado del estudio conjunto de los orígenes y aplicaciones de recursos utilizados por la empresa. Lo define como el reparto de fondos financieros entre deuda y recursos propios. (pag.28).

Competitividad. Martin, G (2008), se trata de vencer a la competencia del sector, utilizando para ello herramientas comerciales y empresariales que contribuirán al alcance de una posición dominante para el negocio en dicho mercado. (pag.66)

Productividad. Según Paz, C (2012) la define como el resultado de las acciones que se deben llevar a cabo para conseguir los objetivos de la empresa y un buen clima laboral. (pag.45)

Posición en el mercado. Para Maciá, F (2010) es la manera de trazar una estrategia de alcance del prestigio de una empresa en relación a sus competidores directos. (pag.82)

Rentabilidad. Para Eslava, J (2016) la rentabilidad viene a ser la relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho. (pag.33)

Riesgo empresarial. Según Casares, I (2014) es la posibilidad de que los flujos en efectivo de una empresa sean insuficientes para cubrir los gastos de operación refiriéndose a la probabilidad de que esto ocurra. (pag.91)

Planeamiento estratégico. Para Mendoza, P y Robles, L (2000) es un proceso de definir los objetivos de una organización, determinar las políticas y programas necesarios para alcanzar dichos objetivos, así como establecer los métodos necesarios para asegurar que las políticas y los programas sean ejecutados. (pag.83).

Cultura organizacional. Según Chiavenato, I (2000) la define a la como el conjunto de creencias, hábitos, valores, actitudes, tradiciones entre los grupos existentes en todas las organizaciones. (pag.63)

Riesgo de liquidez. Según García, A (2015) la define como la incapacidad de alguien para afrontar sus obligaciones a corto plazo (ya sea una empresa, una persona o una institución). (pag.22)

Riesgo operacional. Fernández, A (2008) posibilidad de pérdidas a una empresa a causa de errores humanos, tecnológicos, procesos internos o a raíz de acontecimientos externos como accidentes, desastres naturales. (pag.52).

Análisis de riesgo. Según Fernández, A (2008) es ampliamente utilizado como herramienta de gestión en estudios financieros y de seguridad para identificar riesgos (métodos cualitativos) y otras para evaluar riesgos (generalmente de naturaleza cuantitativa). (pag.45).

Estrategias empresariales. Según López, C (2012) son la manera en que una organización define cómo creará valor. Se trata del qué hacer y cómo hacerlo. Define los objetivos de la empresa y las acciones y recursos a emplear para cumplir con dichos objetivos. (pag.34)

Ambiente externo. Según López, C (2012) son los factores y fuerzas de fuera de la organización que afectan su desempeño. El entorno específico incluye fuerzas externas que afectan directamente las decisiones. (pag.83)

Ambiente interno. Según López, C (2012) este ambiente es aquel que está compuesto por elementos que se encuentran dentro de la organización, incluyendo a los empleados actuales, el management y en especial la cultura corporativa que define el comportamiento del empleado. (pag.67)

Administración del riesgo. García, A (2015). La gestión de riesgos se lleva a cabo como una parte integral del proceso administrativo, analizando todas las ostentaciones al riesgo que enfrenta cualquier compañía. (pag.14).

Efectividad operativa. Según Chiavenato, I (2000) define que el objetivo de esta, como potencial ventaja competitiva, es llevar a cabo las actividades operativas internas mejor que los competidores, con objeto de que preste mejores servicios. (pag.74).

2.4 Formulación de hipótesis

2.4.1 Hipótesis Principal

Las estrategias financieras como instrumentos de mejora para la gestión financiera influyen en el desarrollo empresarial del sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018.

2.4.2 Hipótesis específicas

- a. La planeación financiera como instrumento de gestión incide en la competitividad empresarial para el sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018.
- b. La información financiera como parámetro de desarrollo financiero influye en la identificación de un posible riesgo empresarial del sector transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018.
- c. Las decisiones financieras como recurso gerencial financiero influyen en la correcta elaboración del planeamiento estratégico en las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018.

2.5 Operacionalización de variables

2.5.1 Variable independiente

X: Estrategias financieras

<p>Definición Conceptual</p>	<p>García, J y Paredes, L (2014) sostienen que las estrategias financieras, es aquella parte de la gestión estratégica y proceso de planificación de cualquier empresa, que está relacionada con la obtención de los recursos necesarios para financiar las operaciones del negocio que contribuyan con el logro de objetivos delineados en el plan, a corto, mediano y largo plazo.</p>	
<p>Definición Operacional</p>	<p>Indicadores:</p>	<p>Índices:</p>
	<p>x₁: Planeación financiera</p>	<p>1.1 Presupuesto financiero</p>
		<p>1.2 Planeación financiera corto plazo</p>
		<p>1.3 Planeación financiera largo plazo</p>
		<p>1.4 Herramientas de planeación financiera</p>
	<p>x₂: Información financiera</p>	<p>2.1 Principios de información financiera</p>
		<p>2.2 Liquidez corriente</p>
		<p>2.3 Rotación de activo fijo</p>
		<p>2.4 Endeudamiento con recursos externos</p>
	<p>x₃: Decisiones financieras</p>	<p>3.1 Decisiones de inversión</p>
		<p>3.2 Decisiones de financiamiento</p>
		<p>3.3 Decisiones de rentabilidad y riesgo</p>
		<p>3.4 Estructura financiera</p>
<p>Escala Valorativa</p>	<p>Nominal</p>	

2.5.2 Variable dependiente

Y: Desarrollo empresarial

Definición Conceptual	Es un proceso por el cual los empresarios trabajan el fortalecimiento de habilidades técnicas corporativas favoreciendo de esta manera una mejor asignación de recursos, innovación de productos y programas. Zavala, A (2013)	
Definición Operacional	Indicadores:	Índices:
	y1: Competitividad empresarial	1.1 Rentabilidad
		1.2 Productividad
		1.3 Posición en el mercado
		1.4 Efectividad
	y2: Riesgo empresarial	2.1 Administración del riesgo
		2.2 Riesgo de liquidez
		2.3 Riesgo operacional
		2.4 Análisis de riesgo
	y3: Planeamiento estratégico	3.1 Estrategia empresarial
		3.2 Ambiente externo
		3.3 Ambiente interno
3.4 Cultura organizacional		
Escala Valorativa	Nominal	

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Diseño metodológico

Es una investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es el transeccional correlacional.

Ox r Oy

Donde:

O = Observación

X = Estrategias financieras

Y = Desarrollo empresarial

R = Relación entre variables

3.1.1 Tipo de investigación

De acuerdo con la naturaleza del estudio que se ha planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada una investigación aplicada.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población de estudio

La población que conforma la investigación está delimitada por 150 empresas de transporte de carga pesada a nivel de Lima Metropolitana, según el Centro de Desarrollo Empresarial de la Municipalidad de Lima Metropolitana y el Instituto Nacional de Estadística e informática (INEI).

3.2.2 Muestra

Para la determinación óptima de la muestra se utilizó la fórmula del muestreo aleatorio simple propuesto por R.B. Ávila Acosta en su libro “Metodología de la Investigación”.

$$n = \frac{Z^2 NP Q}{Z^2 PQ + NE^2}$$

Donde:

Z = 1.65 distribución normal para un nivel de confianza de 90%.

P = 0.5

Q = 0.5

E = Margen de error 10%. (0.1)

N = Población. (54)

N = Tamaño óptimo de muestra.

Entonces, a un nivel de confianza de 90% y 10% como margen de error “n” es:

$$n = \frac{(1.17)^2 (1000) (0.25)}{(1.65)^2 (0.25) + 1000 (0.1)^2}$$

n = 30 Empresas de Transporte de Carga
Pesada vía terrestre

3.3 Técnicas de recolección de datos

3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos

Los métodos de investigación a emplearse en el proceso de investigación son: El método descriptivo, estadístico, de análisis – síntesis, entre otros, que conforme con el desarrollo de la investigación se den indistintamente.

En relación a las técnicas de investigación; la encuesta, se caracteriza por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene mediante el cuestionario.

3.3.2 Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos

El procedimiento de validez se orienta para garantizar su eficacia y efectividad de las técnicas e instrumentos de investigación, fundamentalmente si estos miden con objetividad, precisión, veracidad y autenticidad de aquello que se desea medir de las variables. Se procedió con la aplicación de una prueba piloto a diez (10) personas, de conformidad con la determinación de la muestra en forma aleatoria. Asimismo; la confiabilidad ha permitido obtener los mismos resultados en cuanto a su aplicación en un número de veces de tres (3) a las mismas personas en diferentes períodos de tiempo.

3.4 Técnicas estadísticas para el procesamiento y análisis de la información

El procesamiento y análisis de la información se efectuarán con el programa estadístico informático de mayor uso en las ciencias sociales; Statistical Package for the Social Sciences, conocido por sus siglas SPSS, edición IBM® SPSS® Statistics 25, versión en español.

3.5 Aspectos éticos

En la elaboración del proyecto de Trabajo de Investigación, se ha dado cumplimiento a la ética profesional, desde su punto de vista especulativo con los principios fundamentales de la moral individual y social; y el punto de vista práctico a través de normas y reglas de conducta para satisfacer el bien común, con juicio de valor que se atribuye a las cosas por su fin existencial y a las personas por su naturaleza racional, enmarcadas en los siguientes códigos de ética: Código de Ética de la Universidad San Martín de Porres, Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores y el Código de Ética de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú.

Los códigos de ética mencionados anteriormente hacen referencia a principios fundamentales como:

- Respeto a la persona humana.
- Búsqueda de la verdad.
- Honestidad intelectual.
- Búsqueda de excelencia.
- Integridad.
- Objetividad.
- Competencia profesional y debido cuidado.
- Confidencialidad.
- Comportamiento profesional ético.
- Independencia y objetividad, y;
- Conocimiento, competencia y diligencia.

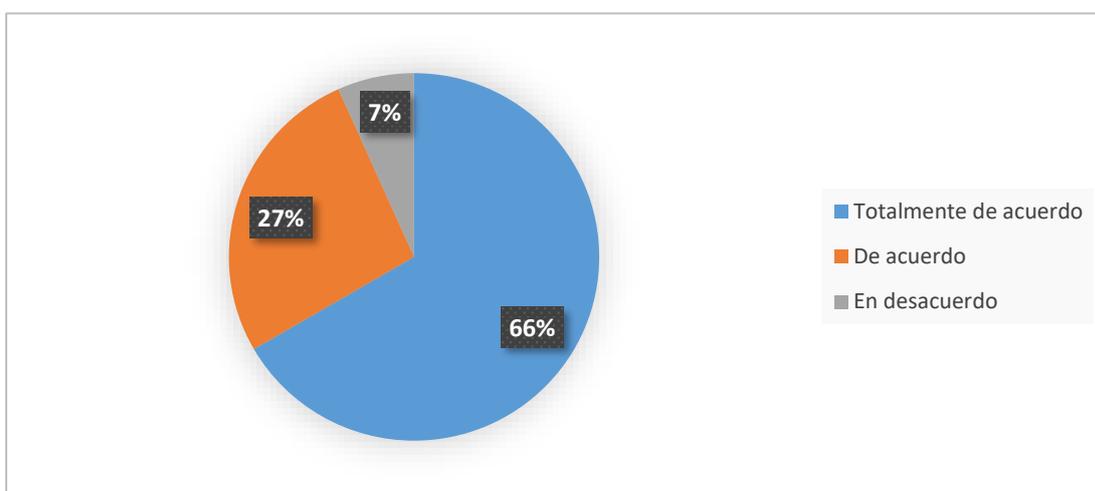
En general, prevalecieron los valores éticos, en la búsqueda de nuevos conocimientos con el propósito de encontrar la verdad o falsedad de conjeturas y coadyuvar al desarrollo de la ciencia contable.

Variable independiente: Estrategias financieras

Indicador: Planeación financiera

1. ¿Considera usted que es importante tener una planeación financiera ya sea a corto o largo plazo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente de acuerdo	20	66,7	66,7	66,7
De acuerdo	8	26,7	26,7	93,3
En desacuerdo	2	6,7	6,7	100,0
Total	30	100,0	100,0	



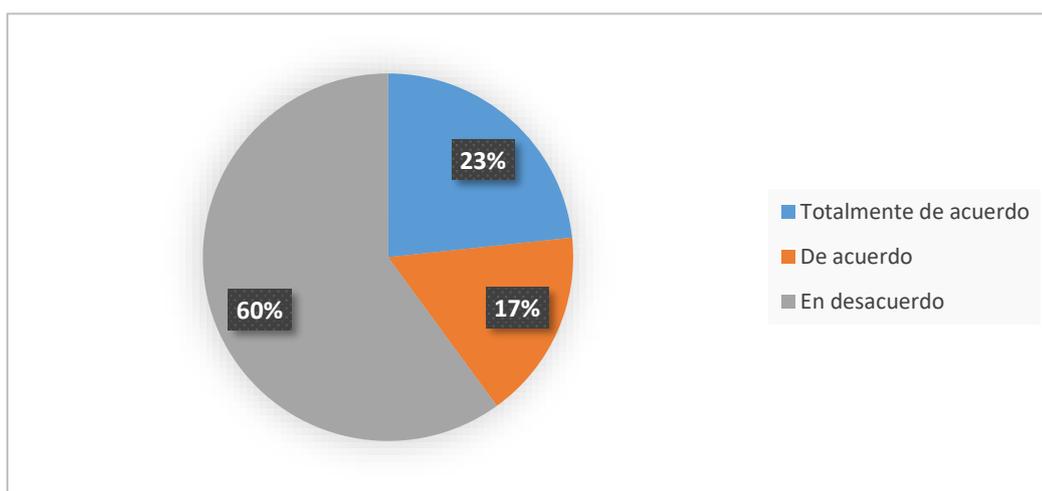
Análisis e interpretación:

En la presente investigación se obtiene que para la primera pregunta: los contadores están en un 66,7% totalmente de acuerdo que se debe contar con una planeación financiera a corto o largo plazo, que establezca estrategias por ser una herramienta clave de la gestión financiera y el desarrollo empresarial y un 26,7%

está de acuerdo con lo mismo, mientras que un 6,7% está en desacuerdo con lo propuesto en esta pregunta.

2. ¿Opina usted que en una planeación financiera debe basarse en demasiadas estimaciones?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	7	23,3	23,3	23,3
	De acuerdo	5	16,7	16,7	40,0
	En desacuerdo	18	60,0	60,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	



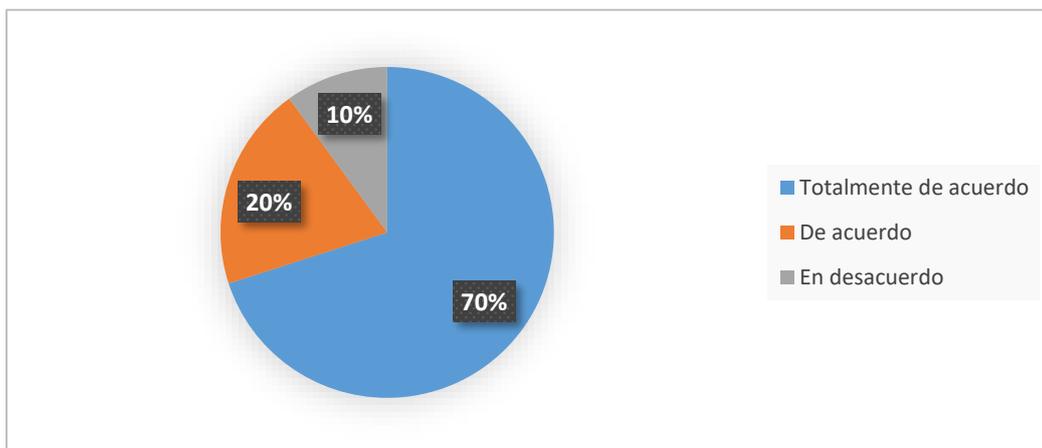
Análisis e interpretación:

Según los resultados obtenidos, la gran mayoría de los contadores encuestados (60%) están en desacuerdo que deba usarse solo estimaciones, ya que considera que debe usarse información real y actual financieramente, basados en estados financieros, presupuestos aprobados y movimientos de flujo de efectivo. Se puede demostrar que el 23,3% de los contadores encuestados en el sector estudiado está totalmente de acuerdo que deba hacerse una planeación financiera en base a puras estimaciones, seguido por un 16,7% que está de acuerdo.

Indicador: Información financiera

3. ¿Cree usted que son relevantes los principios de comprensibilidad y comparabilidad en la información financiera?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente de acuerdo	21	70,0	70,0	70,0
De acuerdo	6	20,0	20,0	90,0
En desacuerdo	3	10,0	10,0	100,0
Total	30	100,0	100,0	



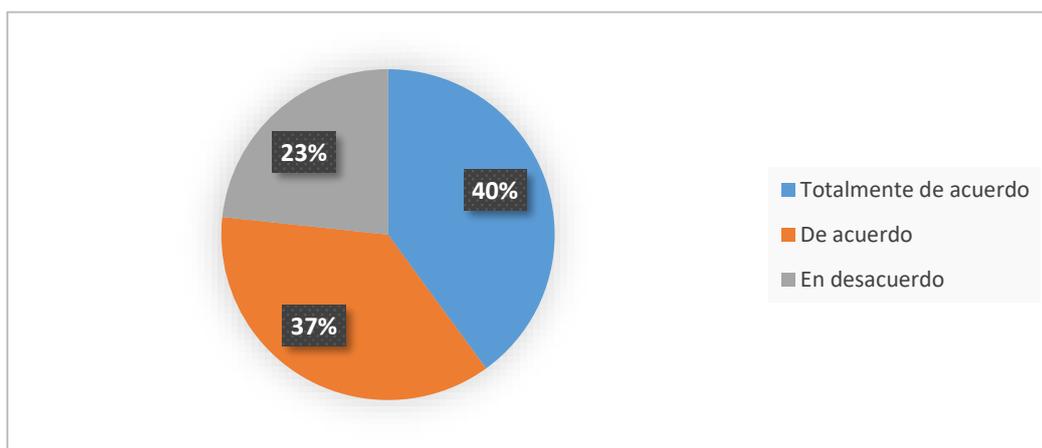
Análisis e interpretación:

En relación a los resultados del trabajo de campo, se obtuvo que, como gran mayoría, representado por un 70%, está totalmente de acuerdo que los principios básicos y relevantes para emitir información financiera son los de comprensibilidad (que cualquier tercero o usuario pueda entenderlo) y comparabilidad (que muestre diferencias o variaciones con respecto a otros periodos. Mientras que el 10% está

en desacuerdo con lo planteado en la interrogante, porque considera como importantes otros principios de información financiera.

4. ¿Considera usted que la falta de interpretación de las normas financieras afecta a la elaboración de información financiera?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	12	40,0	40,0	40,0
	De acuerdo	11	36,7	36,7	76,7
	En desacuerdo	7	23,3	23,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	



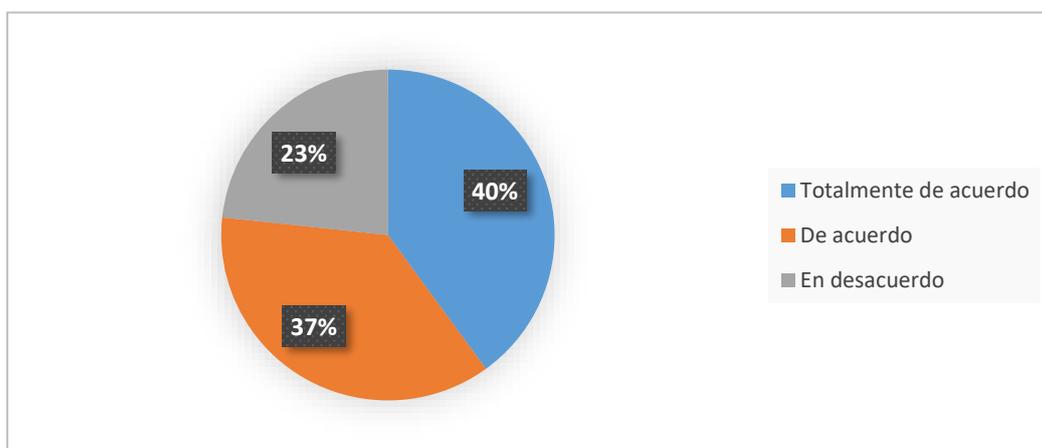
Análisis e interpretación:

Con respecto a los resultados de esta pregunta, se tiene que un 40% está totalmente de acuerdo que la falta de interpretación de normas financieras podría afectar la elaboración de información financiera. Al mismo tiempo, un 36,7% está de acuerdo también. En caso contrario, un 23,3% está en desacuerdo con la pregunta planteada, ya que considera que hay otros factores como el mal uso de herramientas financieras, un mal flujo de efectivo o la falta de recursos disponibles en la empresa.

Indicador: Decisiones financieras

5. ¿Es importante para usted tomar buenas decisiones financieras basadas en la rentabilidad, inversión y financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	12	40,0	40,0	40,0
	De acuerdo	11	36,7	36,7	76,7
	En desacuerdo	7	23,3	23,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	



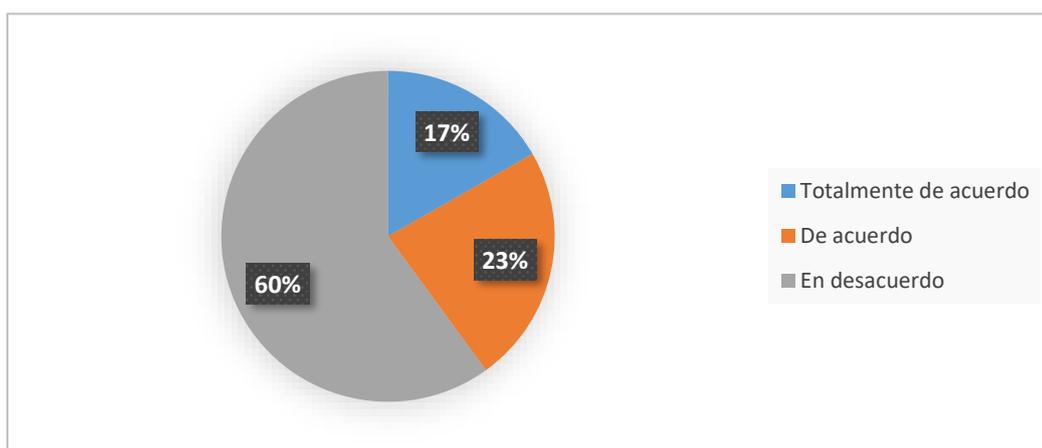
Análisis e interpretación:

En la presente investigación se obtuvo como resultados que un 40% está totalmente de acuerdo que es primordial tomar decisiones financieras por tener un alto impacto en la planificación financiera y en la gestión de las empresas de transporte de carga pesada, sobre todo en la inversiones y financiamiento. un 36,7% que está de acuerdo. Mientras que la mitad de los que están totalmente de

acuerdo (representado con un 23,3%) están en desacuerdo con lo propuesto, ya que considera importante centrarse en el financiamiento.

6. ¿Considera usted que es necesario contar con información histórica en vez de información reciente para la toma de decisiones financieras?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	5	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	7	23,3	23,3	40,0
	En desacuerdo	18	60,0	60,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	



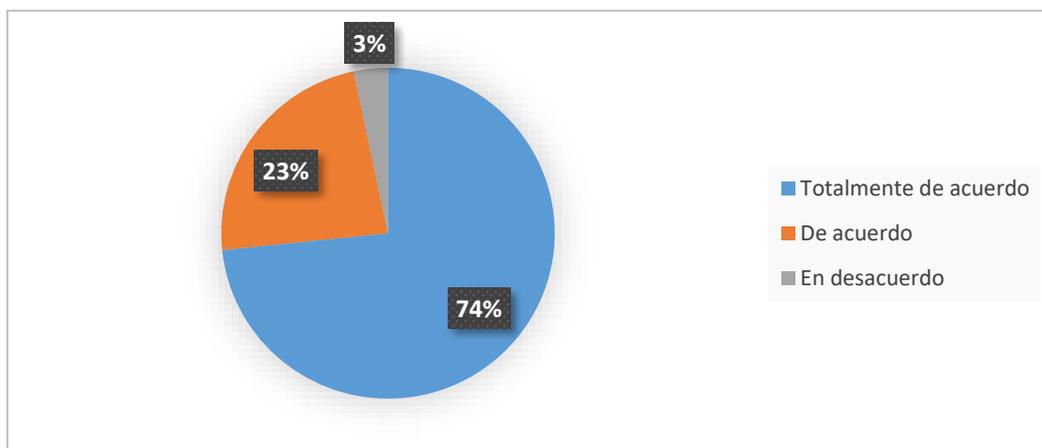
Análisis e interpretación:

Se muestra que la gran mayoría de encuestados, representado por un 60%, de los encuestados es decir más de la mitad, señalan que la información financiera es la base para una buena decisión, tanto para el proceso de planificación financiera y para la gestión empresarial y además demuestra el desempeño financiero de la empresa. Seguido de un 23,3% que está de acuerdo con lo mismo. También se puede presenciar en los resultados que se han obtenido que solo un 16,7% estar totalmente de acuerdo que se deba usar información histórica o datos financieros de periodos anteriores.

Indicador: Competitividad empresarial

7. ¿Considera que la Competitividad Empresarial es necesaria para adquirir una posición dominante en el mercado?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente de acuerdo	22	73,3	73,3	73,3
De acuerdo	7	23,3	23,3	96,7
En desacuerdo	1	3,3	3,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	



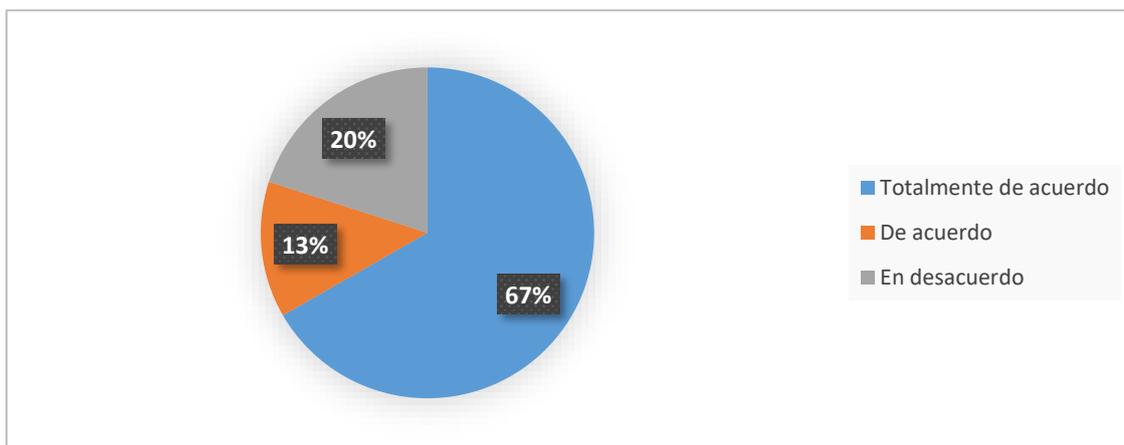
Análisis e interpretación:

Se puede interpretar de los resultados obtenidos que un 73,3% está totalmente de acuerdo, es decir la mayoría de encuestados, que tener una competitividad empresarial es necesaria para conseguir una posición dominante en el mercado del sector de transporte de carga pesada. Seguido de un 23,3% que está de acuerdo con lo propuesto. Solo un 3,3% está en desacuerdo con esta interrogante, ya que

pueda que consideren otros términos que conlleven a cabo luego de tener una excelente competitividad empresarial.

8. ¿Considera usted que la Competitividad Empresarial es necesaria para proporcionar productos y servicios con mayor eficacia y eficiencia frente a los competidores?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	20	66,7	66,7	66,7
	De acuerdo	4	13,3	13,3	80,0
	En desacuerdo	6	20,0	20,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	



Análisis e interpretación:

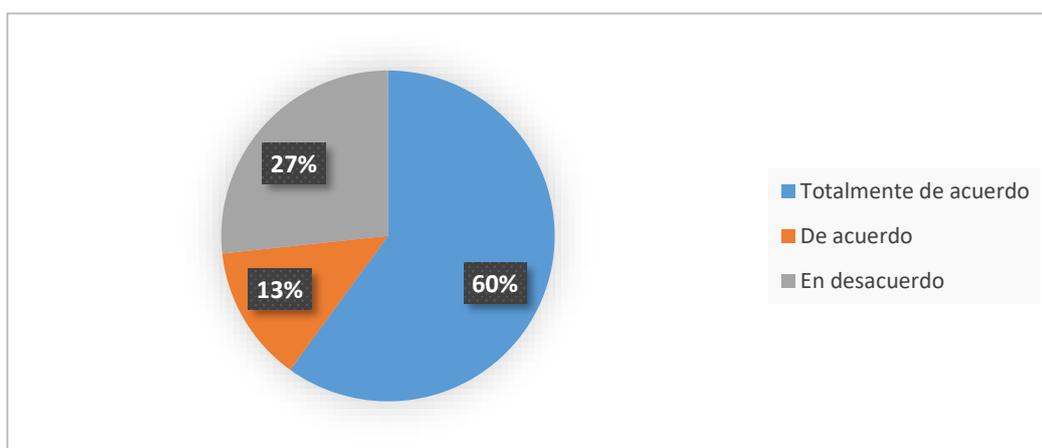
En cuanto a la octava pregunta, los resultados obtenidos indican que un 66,7% está totalmente de acuerdo que la competitividad empresarial es necesaria para proporcionar productos y servicios, ya que, a más ingresos y popularidad adquirida, mayor obligación y compromiso de ser más eficaces y eficientes frente a sus competidores. La otra cara de la moneda nos muestra que un 20% está en desacuerdo con esto, ya que señala que la competitividad empresarial influirá en

otros factores como en publicidad y mercadotecnia. De todas maneras, hay un 13,3% que está de acuerdo con lo planteado.

Indicador: Riesgo empresarial

9. ¿Cree usted que el manejo del riesgo empresarial dará como resultado una maximización del valor del negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	18	60,0	60,0	60,0
	De acuerdo	4	13,3	13,3	73,3
	En desacuerdo	8	26,7	26,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

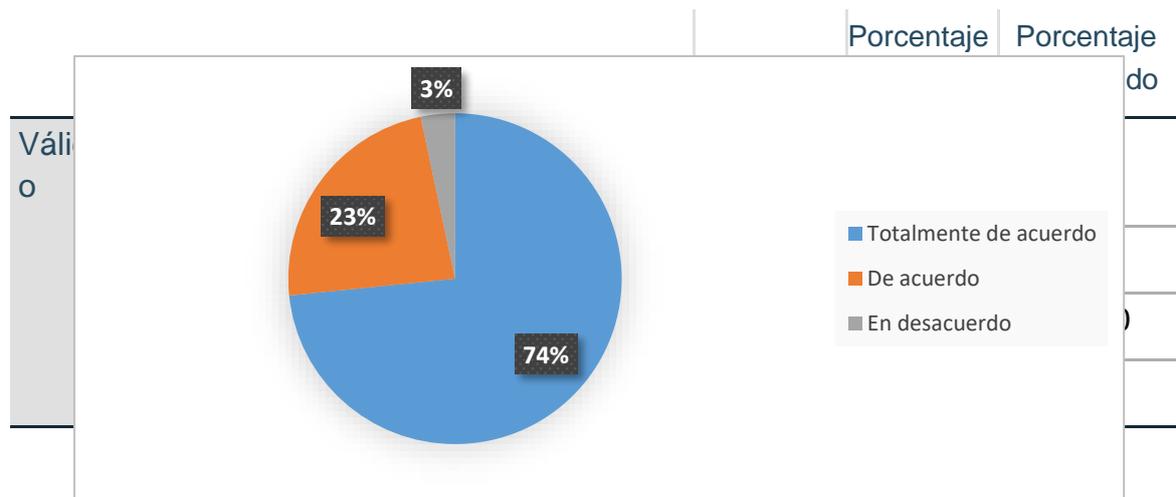


Análisis e interpretación:

Entre los resultados obtenidos, se puede demostrar que más de la mitad de encuestados en el sector estudiado (representado por un 60%), está totalmente de acuerdo que, si se maneja el riesgo empresarial, se obtendrá como efecto la maximización del valor de negocio. Por otro lado, menos de la mitad, un 26,7% está

en desacuerdo con la pregunta planteada. Acompañado de un 13,3% que está también de acuerdo.

10. ¿Considera usted que el análisis del riesgo empresarial ayudará a detectar si los flujos de efectivo son insuficientes para cumplir con los gastos de operación?



Análisis e interpretación:

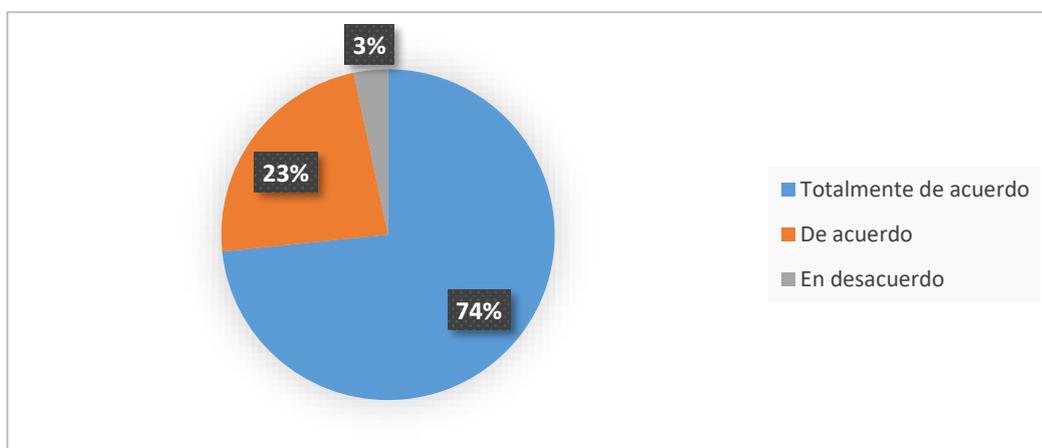
De acuerdo a los resultados obtenidos en el trabajo de campo, en esta décima pregunta, la mayoría de encuestados, que es un 73,3% totalmente de acuerdo que el análisis del riesgo empresarial que incluyen los posibles riesgos financieros y de mercado, contribuirá a evitar la elaboración de un flujo de efectivo insuficiente o con falta de criterio financiero, todo esto para poder cumplir con los gastos de operación

en las actividades diarias de la empresa. Igualmente es seguido por un 23,3% que está de acuerdo. Por otro lado, solo un 3,3% está en desacuerdo con lo preguntado.

Indicador: Planeamiento estratégico

11. ¿Considera usted que es necesario establecer un planeamiento estratégico para formular objetivos empresariales y posteriormente alcanzarlos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente de acuerdo	22	73,3	73,3	73,3
De acuerdo	7	23,3	23,3	96,7
En desacuerdo	1	3,3	3,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	



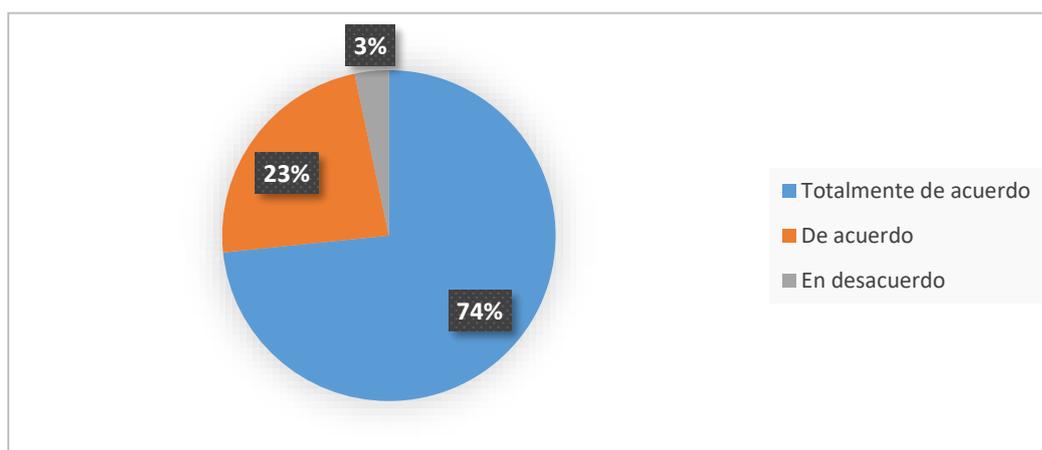
Análisis e interpretación:

En cuanto a este indicador, según los resultados obtenidos de la encuesta, señala que un 73,3% está totalmente de acuerdo que es sumamente lógico establecer un planeamiento estratégico para formular objetivos y cumplirlos a largo plazo, tomando en cuenta las posibilidades y recursos de todo tipo de la empresa.

Igualmente es seguido por un 23,3% que está de acuerdo. Finalmente, solo una pequeña minoría del 3,3% está en desacuerdo.

12. ¿Considera usted que es necesario realizar un análisis interno y externo al momento de elaborar un planeamiento estratégico?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	26	86,7	86,7	86,7
	De acuerdo	3	10,0	10,0	96,7
	En desacuerdo	1	3,3	3,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	



Análisis e interpretación:

Según los resultados obtenidos en el trabajo de campo, un 86,7% de los contadores del sector estudiado encuestados, está totalmente de acuerdo en tomar en cuenta un análisis externo e interno para elaborar un planeamiento estratégico, ya que consideran que es importante estar preparados ante factores como desastres naturales, tipo de cambio o crisis económicas que afecten a la empresa y establecer una estructura financiera para mantenernos operando. Sólo un 3,3% de los encuestados está en desacuerdo con la pregunta planteada.

4.2 Análisis de fiabilidad

Según el procesamiento de datos que incluyen a 30 encuestados pertenecientes al sector investigado con un total de 12 preguntas que contienen los indicadores de las variables de estudio.

		N	%
Casos	Válido	30	100,0
	Excluido	0	,0
	Total	30	100,0

Según el alfa de Cronbach, se demostró que la investigación es 95,6 % fiable, lo cual permite el desarrollo de las preguntas planteadas.

Alfa de Cronbach	N de elementos
,956	12

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. ¿Considera usted que es importante tener una planeación financiera ya sea a corto o largo plazo?	17,80	38,028	,885	,949
2. ¿Opina usted que en una planeación financiera debe basarse en demasiadas estimaciones?	16,83	37,454	,675	,957
3. ¿Cree usted que son relevantes los principios de comprensibilidad y comparabilidad en la información financiera?	17,80	37,476	,880	,949
4. ¿Considera usted que la falta de interpretación de las normas financieras afecta a la elaboración de información financiera?	17,37	35,689	,940	,947
5. ¿Es importante para usted tomar buenas decisiones financieras basadas en la rentabilidad, inversión y financiamiento?	17,37	35,689	,940	,947

6.¿Considera usted que es necesario contar con información histórica en vez de información reciente para la toma de decisiones financieras?	16,77	38,185	,671	,956
7.¿Considera que la Competitividad Empresarial es necesaria para adquirir una posición dominante en el mercado?	17,90	39,128	,865	,951
8.¿Considera usted que la Competitividad Empresarial es necesaria para proporcionar productos y servicios con mayor eficacia y eficiencia frente a los competidores?	17,67	35,678	,904	,948
9.¿Cree usted que el manejo del riesgo empresarial dará como resultado una maximización del valor del negocio?	17,53	35,016	,899	,949
10.¿Considera usted que el análisis del riesgo empresarial ayudará a detectar si los flujos de efectivo son insuficientes para cumplir con los gastos de operación?	18,00	40,828	,809	,954
11.¿Considera usted que es necesario establecer un planeamiento estratégico para formular objetivos empresariales y posteriormente alcanzarlos?	18,13	43,361	,531	,960

12. ¿Considera usted que es necesario realizar un análisis interno y externo al momento de elaborar un planeamiento estratégico?	18,03	41,068	,663	,956
--	-------	--------	------	------

CAPÍTULO V

DISCUSIONES, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Discusiones

El sector transporte por vía terrestre es de suma importancia para el traslado de carga pesada en territorio nacional, sin embargo, las empresas en este sector encuentran obstáculos para obtener buenos resultados luego de aplicar estrategias financieras, que es primordial para el desarrollo empresarial. Tales empresas deben aplicar estas estrategias para consolidar una óptima planeación financiera basadas en una real información financiera para la toma de decisiones financieras.

Para usar estrategias financieras se debe obtener una correcta relación de herramientas y recursos financieros, es decir se ha comprobado con las encuestas que los directivos afirmaron en un 95,5% que si consideran importante aplicar estrategias financieras para sus empresas, que se dedican a este rubro.

Tener en cuenta que también se debe realizar una aplicación de estrategias financieras porque la mayoría de las empresas en este sector transporte incurre en riesgos empresariales al iniciar el trayecto de traslado de carga pesada. También asuntos de financiamiento, inversión y mantenimiento de equipos. Al mismo tiempo corren el riesgo de entorno durante el camino del transporte, para lo cual es necesario un buen planeamiento estratégico.

De acuerdo con los resultados obtenidos en el trabajo de campo, un 60% está en desacuerdo que una planeación financiera deba hacerse en base a gran cantidad de estimaciones, por lo cual debe entonces contener datos reales y recientes para el logro de objetivos a largo plazo.

Para todo esto, un 40% concuerda que toda esta información debe tomar en cuenta una correcta interpretación de las normas financieras.

Por otro lado, las decisiones financieras deben estar basadas en la rentabilidad, inversión y financiamiento, donde el 40% de encuestados está totalmente de acuerdo. Al tomar buenas decisiones financieras, se podrá medir la competitividad y desarrollo empresarial.

Siguiendo con los resultados de investigación, en cuanto al desarrollo empresarial, el 73% la considera relevante para conseguir una posición dominante en el mercado, todo esto con un manejo del riesgo empresarial que un 60% está totalmente de acuerdo que gracias a esto se conseguirá la maximización de valor de negocio.

No hay duda alguna que es necesario elaborar un planeamiento estratégico para mantener en buen estado y calidad el trayecto del transporte de la carga pesada, ya que se pueden presentar riesgos externos o de entorno, junto con la falta de recursos financieros para el mejoramiento del transporte y el presupuesto para llevar a cabo las actividades de traslado de carga pesada. Todo lo anterior mencionado en esta parte está corroborado con un 93,3% de conformidad de los encuestados, es decir están totalmente de acuerdo; sumándose a esto que

consideran importante un 86,7% que se debe analizar factores internos y externos al elaborar tal plan estratégico.

Finalmente, con el contraste de las hipótesis, se puede corroborar que efectivamente se necesita aplicar estrategias financieras y que incide en lograr un óptimo desarrollo empresarial.

Precisando que este estudio sirve de modelo para las empresas pertenecientes al sector transporte de carga pesada vía terrestre en Lima Metropolitana y así puedan tomar una decisión financiera basadas en estrategias y herramientas financieras para el desempeño de sus actividades.

5.2 Conclusiones

Luego de obtener los resultados del trabajo de campo, interpretarlos y analizarlos se presenta las siguientes conclusiones:

1. De la investigación realizada, se ha demostrado que las estrategias financieras inciden en el desarrollo empresarial del sector transporte de carga pesada terrestre, tal como se demuestra en la investigación realizada, en un 66,7% están totalmente de acuerdo que se debe contar con una planeación financiera que establezca estrategias a corto, mediano y largo plazo, por ser una herramienta clave de la gestión financiera y el desarrollo empresarial.
2. De acuerdo con lo investigado, permite establecer que la información financiera es una herramienta útil que determina el crecimiento y la prevención del riesgo de las empresas de transporte de carga pesada terrestre, por ello el 60 % de los encuestados señalan que la información financiera es la base para una buena decisión, para que la decisión que se tome sea suficiente y oportuna y además demuestra el desempeño financiero de la empresa.
3. Conforme con los datos obtenidos, permite determinar que las decisiones financieras tienen un alto impacto en la planificación financiera y en la gestión de las empresas de transporte de carga pesada, sobre todo en la inversiones y

financiamiento. Es así que, el 40% de los encuestados están totalmente de acuerdo que las buenas decisiones financieras influyen en el proceso de planificación financiera empresarial.

5.3 Recomendaciones

De acuerdo con las conclusiones vertidas, producto del trabajo de investigación, se recomienda:

- a) Se recomienda comenzar con la elaboración de políticas de crédito, financiamiento, inversión y dividendos. Estas políticas darán soporte a la creación de una planeación financiera la cual debe de realizarse por profesionales expertos, considerando los recursos que tiene y puede obtener la empresa, ya que se ha demostrado que esta planeación como estrategia financiera influye en el desarrollo empresarial, siendo la rentabilidad un indicador de esta gestión.
- b) De la investigación realizada, se recomienda adicionalmente contar con información financiera actualizada y sobre todo oportuna, ya que esto sirve como base para la toma de decisiones, es importante que la empresa elabore una política de cobranzas eficiente, ya que esto es uno de los puntos más relevantes dentro de las empresas de este rubro, es decir, que se aplique una política de cobranzas con menos días de crédito a clientes, y extienda los días para realizar pagos a proveedores, eso generaría mayor productividad y aminora los riesgos empresariales.
- c) Se recomienda que, la empresa pueda evaluar correctamente las decisiones de inversión y financiamiento, con ello determinar cuál es el momento indicado para invertir, adicionalmente en qué se va a invertir para seguir siendo productivos y de donde se puede obtener el financiamiento, siendo el financiamiento externo más económico que el financiamiento propio, es por ello que las empresas de este rubro de transporte terrestre pueden optar por

ampliar su flota de vehículos mediante un leasing con opción de compra, esto daría a la empresa liquidez en el corto plazo, asimismo mediante su planeamiento estratégico sugiere a la empresa ampliar su alcance de transporte, es decir pasar de rutas locales a rutas regionales y de esta manera se incrementa la productividad de la gestión empresarial.

FUENTES DE INFORMACIÓN

- Vega, L. (2017), Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero. Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú
- O'Brien, J (2017), Plan de finanzas para la Empresa GLORIA S.A. Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima, Perú.
- Nontol, Y (2015), "Estrategias financieras para mejorar la performance de mercado de la panadería El Rosario en la ciudad de Trujillo". Tesis de Pregrado, Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.
- De la Mora, J. (2006) "Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima". Universidad de Colima, Ecuador.
- Ixchop, David (2014) "Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango". Universidad Autónoma de México, México.
- Eslava, J (2016) La rentabilidad: análisis de costes y beneficios. ESIC Editorial. España. Recuperado de <https://www.marcialpons.es/libros/la-rentabilidad/9788473569477/>
- García, J y Paredes, L (2014). Estrategias financieras empresariales. (1ra edición). Editorial Grupo Patria, México.
- Delgado, J (1999). Estrategias con opciones financieras. Gestión empresarial. Grupo San Marcos. Lima, Perú.
- Clark, G y Mountford, D (2008). Estrategias de inversión y herramientas financieras para el desarrollo local. Desarrollo financiero. Recuperado de <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/508>

- Massons, J (2016). Finanzas: Análisis y estrategia financiera. Editorial Hispano Europea. España. Recuperado de https://www.casadellibro.com/libro-finanzas-analisis-y-estrategia-financiera-2aa/821145?utm_source=tradedoubler&utm_medium=RedAfiliacion&utm_campaign=147&utm_content=ND
- Martin, G (2008) Reputación empresarial y ventaja competitiva. Editorial HESIC. España.
- Perdices, L (1998) El mercantilismo. Política económica moderna. Editorial SINTESIS. España.
- Ascher, M y Ascher, R (1997) “Mathematics of the Incas”. Editorial Dover Publications, INC. New York.
- Saballs, M (2016). Las finanzas como motor de historia. Editorial Selectas TMC. Madrid. España.
- Paz, C (2010) Productividad y competitividad. Administración de las operaciones. Editorial Universidad Nacional de Mar de la Plata. Argentina.
- Azofra Palenzuela, V. (1987). La Estructura de capital de la empresa: factores explicativos. Universidad de Valladolid.
- Salas, V. (1993). “La empresa en el análisis económico”, en Papeles de Economía Española, 57, 126-148.
- Hall, C.; J. Hutchinson y N. Michaelas (2000). “Determinants of The Capital Structures of European SMEs”, en Journal of Business Finance & Accounting, 31, 5-6
- Alva. M, García. J, Hirache. F (2011). “Opciones de financiamiento: factoring - leasing – leaseback, Lima: Pacífico Editores
- Rache de Camargo. B y Blanco. G, (2010). Macroeconomía: Ideas fundamentales y talleres de Aplicación. Bogotá: Colombia.

- Pascale. R, (2009). "Decisiones Financieras", Buenos Aires: Pearson Education (6.ed.)
- Besley, S. y Brigham, E. F. (2001). Fundamentos de administración Financiera (12.ed.) México: Mc Graw Hill.
- García, T, (2015). La administración financiera y el desarrollo empresarial de la empresa "Soymilk S.A." de la Ciudad de Manta en el período 2015. Tesis de Ingeniería en Contaduría Pública y Auditoría CPA, Universidad Estatal del Milagro. Ecuador
- Alva, N. (2015). Plan Estratégico para el Desarrollo Empresarial de Radio Viva de la ciudad de Quevedo Periodo 2014 – 2017. (Tesis de Ingeniería). Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Ecuador.
- Zavala, A (2013). Plan para el desarrollo empresarial. Empresas y análisis macroeconómico. Editorial Pacífico. Lima, Perú.
- Zevallos, E (2012). El modelo de desarrollo empresarial. Revista Emprendedores. Grupo Emprendedores. Cuzco, Perú.
- Rodríguez, F (2015). Crecimiento empresarial y fuentes de financiamiento de las Mypes en el Centro Comercial Las Malvinas - Av. Wiesse en el distrito de San Juan de Lurigancho, 2015, Tesis para optar por el Título Profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo
- Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. Instituto de la Contaduría Pública - Universidad Veracruzana, (México), 40.
- Varela, R., (2010), La Situación en Colombia de la Iniciativa Empresarial. Edición Especial (Edition spéciale). Republica de San Marino.
- KOONTZ O'DONNELL. (2004). Curso de Administración Moderna: Un análisis de sistemas y contingencias de las funciones administrativas. México: Litográfica Ingramex S.A.

- Rojas, N. (2019). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa de servicios de transporte de carga, Lima 2018. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Norbert Wiener).
Recuperado de:
http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3571/T061_47792135_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castrillo, M. (2016). Estrategias para la disminución de cuentas por cobrar en la industria de repuestos automotrices. (Tesis de grado, Tecnológico de Costa Rica). Recuperado de:
https://repositoriotec.tec.ac.cr/bitstream/handle/2238/7325/estrategias_para_la_disminucion.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rojas, C. (2017). Estrategias financieras y su efecto en la liquidez de la empresa Editorial Grafica Offset Acacia S.A.C., en el periodo 2016. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Privada del Norte). Recuperado de: <https://repositorio.upn-UNIVERSIDAD DE CARABOBO.edu.pe/bitstream/handle/11537/12514/ROJAS%20INOCENCIO%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Flores, N. (2017). Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pyme del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua. (Tesis de grado, Universidad de Carabobo). Recuperado de:
<http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2536/Maestr%C3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf?Sequence=1>
- Besley, S. y Brigham, E. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. México: Mc Graw Hill.
- Villarreal y Serrano (2001). Administración financiera del capital de trabajo. México: Thomsom. Tercera edición

- Avila, N. et al. (2013). Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas dedicadas a la fabricacion y venta de articulos de limpieza, Universidad de El Salvador. Recuperado de: <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/5326/1/ESTRATEGIAS%20FINANCIERAS%20PARA%20MINIMIZAR%20EL%20RIESGO%20DE%20LIQUIDEZ%20EN%20LAS%20EMPRESAS%20DEDICADAS%20A%20LA%20FABRI.pdf>
- Santos, N. (2008). La política de dividendos y la rentabilidad de los negocios. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/816/81611211005.pdf>
- Morales, J. y Morales A. (2014). Credito y Cobranza. Recuperado de: https://www.academia.edu/39399206/Libro_de_CREDITO_Y_COBRANZA
- Morales, J. y Morales A. (2014). Planeacion Financiera. Recuperado de: <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>
- Guitierrez, F. y Gutierrez , J. (2012). Planeacion Financiera y Gestion de Valor. Recuperado de: <https://www.tagusbooks.com/leer?isbn=9789587716122&li=1&idsource=3001>
- Oropeza, H.(2012). Análisis e Interpretación de la Información Financiera. Recuperado de: https://www.buscalibre.pe/libro-analisis-e-interpretacion-de-la-informacion-financiera-humberto-oropeza-martinez-ztrillas/9786071710628/p/5083577?gclid=EAlaIQobChMIila269P58AIVh4eRCh2OrgPFEAYYAiABEGkd8fD_BwE
- Molina, H (2017). Innovación tecnológica y competitividad empresarial. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=OV7IPAAACAAJ&dq=competitividad+empresarial+libros&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y
- Parra, M (2019). Gestión de la competitividad empresarial. Recuperado de:

https://books.google.com.pe/books?id=DOWrzQEACAAJ&dq=competitividad+empresarial+libros&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y

- Giler, K, Mendoza, K y Paredes, P (2016). Gestion de Riesgo Empresarial. Recuperado de: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/12825/1/GESTION%20DE%20RIESGO%20EMPRESARIAL.pdf>
- Venegas, F (2018). Riesgos Financieros y Económicos. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/321933990_Riesgos_Financieros_y_Economicos

ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO EMPRESARIAL EN EL SECTOR TRANSPORTE CARGA PESADA TERRESTRE EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2018

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E ÍNDICADORES	METODOLOGÍA
<p>1. Problema General ¿De qué manera las estrategias financieras influyen en el desarrollo empresarial en las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018?</p> <p>2. Problemas Específicos a. ¿De qué manera la planeación financiera contribuye a obtener una competitividad empresarial para las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018? b. ¿Cuál es la relación de la información financiera respecto a riesgo empresarial en las empresas de transporte de carga pesada terrestre año 2018? c. ¿De qué manera las decisiones financieras se relacionan con el planeamiento estratégico de las empresas de transporte de carga pesada terrestre año 2018?</p>	<p>1. Objetivo General Determinar si las estrategias financieras influyen en el desarrollo empresarial en las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018.</p> <p>2. Objetivos Específicos a. Determinar si la planeación financiera, viene contribuyendo a obtener una competitividad empresarial para las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana año 2018. b. Conocer la relación de la información financiera respecto al riesgo empresarial en las empresas de transporte de carga pesada terrestre año 2018. c. Establecer como se relacionan las decisiones financieras con el planeamiento estratégico de las empresas de transporte de carga pesada terrestre año 2018.</p>	<p>1. Hipótesis General Las estrategias financieras influyen en el desarrollo empresarial en las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana.</p> <p>2. Hipótesis Específicas a. Si se realiza una óptima planeación financiera, entonces contribuirá a obtener una competitividad empresarial para las empresas de transporte de carga pesada terrestre en Lima Metropolitana. b. Si se provee a tiempo la información financiera, entonces permitirá gestionar un posible riesgo empresarial en las empresas de transporte de carga pesada terrestre. c. Las decisiones financieras son importantes en razón que permite identificar la correcta elaboración del planeamiento estratégico.</p>	<p>1. Variable Independiente X. Estrategias financieras Indicadores: x1 Planeación financiera x2 Información financiera x3 Decisiones financieras</p> <p>2. Variable Dependiente Y. Desarrollo empresarial Indicadores: y1 Competitividad empresarial y2 Riesgo empresarial y3 Planeamiento estratégico</p>	<p>1. Diseño metodológico Transeccional correlacional</p> <p>2. Tipo de investigación investigación aplicada</p> <p>3. Población y muestra Para la determinación óptima de la muestra se utilizó la fórmula del muestreo aleatorio simple propuesto por R.B. Ávila Acosta en su libro "Metodología de la Investigación". Con la fórmula aplicada se obtuvo una muestra de n = Conformadas por 30 contadores de las empresas pertenecientes al sector, transporte de carga pesada vía terrestre en Lima Metropolitana.</p> <p>4. Descripción de las técnicas e instrumentos a utilizar para la obtención de la información Descriptivo, estadístico, de análisis, síntesis y otros</p>

ANEXO N° 02

VARIABLE INDEPENDIENTE: ESTRATEGIAS FINANCIERAS	
INDICADOR: PLANEACION FINANCIERA	
1	<p>¿Considera usted que es importante tener una planeación financiera ya sea a corto o largo plazo?</p> <p>a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo</p>
2	<p>¿Opina usted que en una planeación financiera debe basarse en demasiadas estimaciones?</p> <p>a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo</p>
INDICADOR: INFORMACION FINANCIERA	
3	<p>¿Cree usted que son relevantes los principios de comprensibilidad y comparabilidad en la información financiera?</p> <p>a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo</p>
4	<p>¿Considera usted que la falta de interpretación de las normas financieras afecta a la elaboración de información financiera?</p> <p>a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo</p>
INDICADOR: DECISIONES FINANCIERAS	
5	<p>¿Es importante para usted tomar buenas decisiones financieras basadas en la rentabilidad, inversión y financiamiento?</p> <p>a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo</p>
6	<p>¿Considera usted que es necesario contar con información histórica en vez de información reciente para la toma de decisiones financieras?</p> <p>a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo</p>
VARIABLE DEPENDIENTE: DESARROLLO EMPRESARIAL	
INDICADOR: COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL	
7	<p>¿Considera que la Competitividad Empresarial es necesaria para adquirir una posición dominante en el mercado?</p>

	<ul style="list-style-type: none"> a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo
8	<p>¿Considera usted que la Competitividad Empresarial es necesaria para proporcionar productos y servicios con mayor eficacia y eficiencia frente a los competidores?</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo
INDICADOR: RIESGO EMPRESARIAL	
9	<p>¿Cree usted que el manejo del riesgo empresarial dará como resultado una maximización del valor del negocio?</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo
10	<p>¿Considera usted que el análisis del riesgo empresarial ayudará a detectar si los flujos de efectivo son insuficientes para cumplir con los gastos de operación?</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo
INDICADOR: PLANEAMIENTO ESTRATEGICO	
11	<p>¿Considera usted que es necesario establecer un planeamiento estratégico para formular objetivos empresariales y posteriormente alcanzarlos?</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo
12	<p>¿Considera usted que es necesario realizar un análisis interno y externo al momento de elaborar un planeamiento estratégico?</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Totalmente de acuerdo b. De acuerdo c. En desacuerdo