



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS
EMPRESAS DE TRANSPORTE URBANO EN EL PERÚ.**

**CASO: EMPRESA DE TRANSPORTE EL SOL DE PIURA
S.A.C PIURA, 2018.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO.**

AUTOR

BACH. HORACIO CRUZ CRUZ

ASESORA

MGTR. MARIA FANY MARTINEZ ORDINOLA

PIURA – PERÚ

2018.

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS
EMPRESAS DE TRANSPORTE URBANO EN EL PERÚ.**

**CASO: EMPRESA DE TRANSPORTES EL SOL DE
PIURA S.A.C PIURA, 2018.**

JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR

Dr. Víctor Manuel Landa Machero
Presidente

Mgtr. Donald Errol Savitzky Mendoza
Secretario

Dr. Víctor Manuel Ulloque Carrillo
Miembro

Mgtr. María Fany Martínez Ordinola
Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la vida, salud y porque sin él no es posible lograr lo que uno se propone a pesar de las adversidades que se puedan presentar en el transcurso de la vida.

A mis padres, hermanos por hacer de mí una buena persona y estar presente en los momentos más difíciles de mi vida, así como apoyarme en culminar las metas trazadas.

DEDICATORIA

A mis padres y hermanos, por haberme inculcado buenos valores y apoyado moralmente, para culminar parte de las metas trazadas.

A mi Universidad Uladech Católica por darme la oportunidad de formarme como profesional.

A mis amigos y profesores por apoyarme moralmente para culminar esta carrera, que tanto anhelé.

A la Mgtr. CPC. María Fany Martínez Ordinola, mi asesora de Tesis, por su invaluable apoyo en la elaboración de mi investigación.

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento de las empresas de transporte urbano en el Perú y de la empresa de Transporte el Sol de Piura S.A.C – Piura, 2018. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de la información, hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con treinta y cuatro (34) preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos, el cual fue aplicado al representante legal de la empresa de estudio, obteniendo como principales resultados: respecto a la caracterización del financiamiento, se encuentra actualmente formalizada, el sistema financiero ayudo al desarrollo comercial- empresarial, tiene una política empresarial es habitual la conducta de tomar créditos, conoce las alternativas de financiamiento que ofrece el sistema financiero peruano, actualmente cuenta con un financiamiento para su empresa por parte de una entidad Bancaria, cuenta con un historial de crédito positivo, cuenta con liquidez necesario para afrontar el pago, el monto de crédito otorgado es de S/. 60,000.00, con una tasa de interés que gravo al crédito del 27%, con un plazo de devolución de crédito de catorce (14) meses, crédito que fue utilizado para la construcción y remodelación de un terminal de área de 400 m², considerando que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial.

Palabras Claves: Financiamiento, transporte, urbano.

ABSTRACT

The objective of the research was to determine the main financing characteristics of urban transport companies in Peru and of the company Transports el Sol de Piura SAC - Piura, 2018. The methodology of the research was qualitative, descriptive level, design non-experimental, bibliographic, documentary and case. He used the technique of the survey, interview and direct observation. For the collection of information, made use of a data collection instrument as a pre-structured questionnaire with thirty-four (34) questions aimed at responding to specific objectives, which was applied to the legal representative of the company study, obtaining as main results: regarding the characterization of the financing, it is currently formalized, the financial system helps the commercial-business development, has a business policy is habitual the behavior of taking credits, knows the alternatives of financing offered by the system Peruvian financial institution, currently has a financing for your company from a Banking entity, has a positive credit history, has the necessary liquidity to pay, the amount of credit granted is S /. 60,000.00, with an interest rate that levied the loan from 27%, with a repayment term of fourteen (14) months, a loan that was used for the construction and remodeling of an area terminal of 400 m² considers that financing is an important tool in the business world.

Keywords: Financing, urban, transport.

Contenido

1. Título	ii
2. Hoja de firma del jurado y asesor	iii
3. Agradecimiento	iv
4. Dedicatoria	v
5. Resumen	vi
6. Abstract	vii
7. Contenido	viii
8. Índice de cuadros	x
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	4
2.1 Antecedentes	4
2.1.1 Internacionales	4
2.1.2 Nacionales	6
2.1.3 Regionales /Locales	12
2.2 Bases Teóricas	15
2.2.1 Concepto de Finanzas	15
2.2.2 Importancia de la información financiera.	15
2.2.3 Necesidades de financiamiento	16
2.2.4 Importancia del Sistema de información	17
2.2.5 El Sistema financiero	17
2.2.6 Financiamiento	17
2.2.6.1 Tipos de Financiamientos	18
2.2.6.2 Tipos de Financiamiento a corto plazo	18
2.2.6.3 Descuento de la cuenta corriente	19
2.2.7 Tipos de Financiamientos a largo plazo	19
2.2.8 Transporte	20
2.2.8.1 Transporte Publico en América Latina	20
2.2.8.2 Definición	21
2.2.8.3 Transporte Público	22
2.2.8.4 Normas Legales	23
2.2.8.5 Clasificación del Servicio de transporte	23
2.2.8.6 Por la naturaleza del servicio	23
2.2.8.7 Transporte por cuenta propia	23
2.2.8.8 Por el elemento de transporte se clasifican en	23
2.2.8.9 Por el ámbito territorial se clasifican en	23
2.2.9 Por las características del servicio	24
2.2.9.1 Por la fuerza del vehículo que se mueve	25
2.2.9.2 Tipos de vehículos	26
2.2.9.3 Autobuses, microbuses	26
2.2.9.4 Taxi	26

2.2.9.5 Taxi colectivo	26
2.2.9.6 Ferrocarriles urbanos y metropolitanos	26
2.2.9.7 Seguro vehicular	27
2.2.9.8 Seguro obligatorio de accidentes de tránsito	27
2.3. Caso Estudio	28
2.3.1 Reseña histórica	28
2.3.2 Misión	30
2.3.3 Visión	30
2.3.4 Objetivos generales	30
2.3.5 Objetivos específicos	30
2.3.6 Organización estructural	31
2.3 Marco Conceptual	32
2.4.1 Definición de términos	32
III Hipótesis	34
3.1 Hipótesis	34
IV. Metodología	35
4.1 Diseño de la investigación	35
4.2 Población y muestra	35
4.2.1 Población	35
4.2.2 Muestra	35
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	35
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	35
2.4.1 Técnicas	35
2.4.2 Instrumentos	36
4.5 Plan de análisis	36
4.6 Matriz de consistencia	38
4.7 Principios éticos	39
V. Resultados	40
5.1 Resultados	40
5.2 Análisis de resultados	51
VI. Conclusiones	58
VII. Recomendaciones	65
Aspectos complementarios	67
Referencias bibliográficas	67
Anexos	71

Índice de cuadros

Pág.

Cuadro 1: Objetivo específico 1

Determinar y describir las principales características del financiamiento en las empresas de transporte urbano en el Perú. -----40

Cuadro 2: Objetivo específico 2

Determinar y describir las principales características del financiamiento en la empresa de transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018. -----43

Cuadro 3: Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento en las empresas de transporte urbano en el Perú y en la empresa transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018. -----48

I. Introducción

El servicio de transporte urbano en el Perú, en la actualidad se ha establecido como mercado libre, por lo que ha causado diversos malestares en la prestación de servicio a la población. Dentro de los factores que me permitieron encaminar a determinar el proceso de un proyecto de investigación a tiempos futuros, donde la población piurana será el nexo y guía para la búsqueda de soluciones, para mejorar el transporte público urbano de pasajeros, ya que en la actualidad es un contratiempo y que afecta la economía y el desarrollo de esta ciudad Piurana.

El servicio de transporte público urbano de pasajeros en la ciudad de Piura, es de necesidad de interés público y de beneficio de la población, por referirse a una actividad económica básica para el crecimiento de la ciudad Piurana, por lo tanto, los capitalistas en el servicio de transporte público urbano, ha sido crónicamente insuficiente, sea por exclusiones financiero de los empresarios y del gobierno local. Se tiene conocimiento que el 80% de transporte público de pasajeros de la ciudad de Piura es informal por no cumplir con los requisitos otorgado por el ministerio de transporte y comunicaciones, así mismo cuenta con un motor vehicular muy elevado en crecimiento y a la misma vez con personal que desconoce de educación vial y vehicular, donde esto ha generado que los choferes comentan infracciones y sea sancionados por personal de la Policía Nacional del Perú, por infringir el Reglamento Nacional de Transito.

El chofer es indiferente al prestar servicio de transporte público urbano de pasajeros, no se estaciona bien al momento de subir y bajar los pasajeros en los lugares establecidos por las municipalidades, realiza maniobras temerarias, conduce a excesiva velocidad, no cumple con las reglas de velocidad establecidas para conducir

en la vía urbana, el cobrador no brinda la atención necesario a sus pasajeros, siendo que muchas ciudadanos piuranos han expresado malestar e incomodidad, todo estos viene a consecuencia de que los propietarios o encargados de las empresas de transporte urbano en Piura, no se encuentran asesorados para administrar una empresa, todo esto se debe a que los propietario o representantes de las empresas de transporte público urbano, no han calificado al personal (chofer, cobrador) para que brinda el servicio de transporte público urbano, y sea eficiente y seguro para la población dando esto al desarrollo, crecimiento y éxito de la empresa. A pesar del crecimiento tecnológico actualmente los medios de transporte urbano a un no han superado un crecimiento en la prestación del buen servicio a la población Piurana, por lo que la falta de inversión de empresarios y gobiernos locales, han dejado en abandono a los medios de transporte público ya que hasta el momento, Piura se encuentra en una etapa de reconstrucción a consecuencia del fenómeno del niño costero del año 2017.

Por lo anteriormente expuesto, la investigación se formuló a través del siguiente enunciado:

¿Cuáles son las principales características del financiamiento en las empresas de transporte urbano en el Perú y en la empresa de transportes el Sol de Piura S.AC, Piura 2018?

Teniendo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de transporte urbano en el Perú y en la empresa de transporte el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018.

Y como objetivos específicos:

1. Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de transporte urbano en el Perú.
2. Determinar las principales características del financiamiento en la empresa de transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018.
3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento en las empresas de transporte urbano en el Perú y en la empresa de transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018.

La presente investigación se justifica: El motivo principal de esta investigación se fundamenta en la necesidad conocer las principales características del financiamiento de la empresa de transporte urbano “Transportes el Sol de Piura S.AC, Piura. En la actualidad la situación en la empresa de transporte, no ha presentado inconvenientes, y asido accesible al financiamiento, sin embargo, es necesario estudiar las fuentes de financiamiento y cumplir con los requisitos determinados por las entidades que les otorgan este servicio como las entidades Bancarias y otras entidades financieras, para esto debemos tener acceso para así poder cotizar las tasas de interés, que cada entidad financiera tiene y poder tomar una decisión de financiamiento, mejorar el acceso al crédito de financiamiento, con una tasa de interés preferencial. Por ellos es importante esta investigación ya que se puede determinar el financiamiento de la empresa, rubro transporte urbano en la ciudad de Piura.

II. Revisión Literaria

2.1 Antecedentes.

2.1.1 Internacionales

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

Delgado, Sánchez, & Alba, (2013) en su investigación *“Financiación del servicio público de transporte urbano: un estudio empírico en las empresas españolas”* determinó que los problemas en el sector del transporte público urbano, centrados en la búsqueda de una progresiva mejora en las condiciones técnicas, medioambientales y de calidad del servicio, combinada con una mejora en la eficiencia de sus recursos económicos, hacen que sea necesario diseñar, entre otras cuestiones, un sistema de financiación pública transparente acorde a las actuales circunstancias económicas de nuestro país.

Estos hechos han propiciado el interés e inquietud general en mejorar el conocimiento de la estructura y evolución económica y financiera de las empresas de este sector. Esta circunstancia favoreció la creación, en 2010, del Observatorio de Costes y Financiación del Transporte Urbano Colectivo (Observatorio TUC) que ofrece información de las condiciones de explotación y financiación de las concesionarias de transporte urbano colectivo en superficie en España, a través de la generación de medidas representativas de patrones de comportamiento en costes y financiación.

A partir de los resultados de las medidas representativas del Primer Informe del Observatorio TUC (2008-2009), en este trabajo se realiza un estudio descriptivo de la

estructura económico-financiera de las empresas, para identificar los factores explicativos de la problemática actual de la financiación del servicio de transporte público urbano en España.

Crotte, Arvizu, Taddia, Diez -Roux, & Graduño, (2017) en su investigación *“Mejores prácticas internacionales de fondeo y financiamiento para el transporte público urbano”*. Este documento se presenta como seguimiento de la Quinta Reunión de la Red de Transporte. Su objetivo es documentar las mejores prácticas internacionales en materia de fondeo y financiamiento para el transporte público urbano. Para lograr lo anterior, se muestra una primera distinción entre el fondeo y el financiamiento de la infraestructura y cómo se vincula este debate con estrategias fiscales que pueden llevar a un mayor impulso de los sistemas de transporte a nivel local.

Ruiz (2014) en su publicación *“La financiación del transporte urbano: un reto para las ciudades españolas del siglo XXI”* precisa que *“nadie duda hoy día de la necesidad de disponer de transporte colectivo en las ciudades”*, de hecho, son muchos los expertos en desarrollo social que comienzan a hablar del transporte urbano como el cuarto pilar del estado del bienestar. Nuestras ciudades se han llenado de tranvías, modernos autobuses y sofisticados sistemas de trenes. También de metros soterrados, la infraestructura más costosa en el ámbito de la movilidad de las personas. No hay ciudad que haya olvidado hacer los deberes: líneas a los barrios, servicios nocturnos, descuentos a colectivos socialmente desfavorecidos, y un largo etcétera.

Sin embargo, los poderes públicos no han desplegado las más elementales reglas del

juego: se han olvidado de establecer un modelo de financiación para todo este complejo entramado denominado “sistema de movilidad”. Desde luego, no se trata de culpar a ningún responsable político, ni a ninguna administración en particular. Sencillamente, el modo de financiar el sistema de transporte ha pasado en los últimos veinte años por todos los poderes públicos sin que nadie haya resuelto la carencia de modelo.

Esto se traduce en la falta de una Ley de Financiación del transporte urbano. De hecho, España es el único país de Europa que carece de una ley de estas características. Los países de nuestro entorno, como Francia, Alemania, Holanda, Reino Unido o Italia, promulgaron leyes de financiación del transporte hace decenios, y en estos Estados existe en la actualidad un intenso debate sobre la reforma de la normativa, hecho que hace resaltar aún más el caso español, al tener en esta materia un vacío normativo endémico. En esta editorial se desgana el estado actual de la materia, desde una justificación de porqué es necesario disponer en las ciudades de un buen sistema de transporte, pasando por las recomendaciones de la Unión Europea, y terminando en una diagnosis de la forma en que hoy día se financian de forma asimétrica los servicios de transportes y las infraestructuras.

2.1.2 Nacionales

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

Bellido, Cieza, García, Sin, & Nan (2018) en su estudio *“Plan estratégico de negocio para la selección de autobuses en el sistema del transporte urbano en la ciudad de Lima Metropolitana”* indicaron que su proyecto tiene el objetivo de lograr un plan estratégico de negocios para financiar autobuses para el transporte público de la ciudad de Lima, debido a que las compañías necesitan nuevas unidades para renovar, ya sea aquellas que tienen muchos años de uso o para aumentar su flota.

El 75.6% de los limeños usa el transporte público masivo como "combis", "microbús" y autobuses; mientras que el 9.9% usa autos particulares, por lo tanto, la mayoría de los "limeños" (54.4%) se sienten insatisfechos con su transporte público. Algunos de los problemas más importantes son el tráfico de horas pico, la falta de respeto por las reglas del tráfico, la falta de modales del conductor y la falta de paradas regulares de autobús. Este estudio nos permitió identificar las características sociales, económicas y ocupacionales más importantes de los conductores de transporte, por lo tanto, es una oportunidad comercial para el crédito de vehículos.

Esta financiación es para clientes formales dependientes e independientes, aquellos que tienen una credencial de ruta y necesitan un autobús, que se ajusta a sus necesidades y están en buenas condiciones para el servicio público, sin tener una casa propia e incluso estar en "infocorp". De esta manera, queremos un mejor transporte público en la ciudad de Lima, a través de la disminución de la flota obsoleto de autobuses, un mejor tráfico de vehículos y la disminución de la contaminación ambiental y acústica.

Ruiz (2016) bajo el título de *“Una evaluación del diseño institucional para la ejecución de proyectos de transporte urbano masivo de Lima”* determinó la importancia de las redes de transporte urbano, la necesidad de atraer inversión para

proyectos de infraestructura y transporte, y la existencia de un marco institucional que brinde seguridades a la inversión privada, son factores que justifican esta investigación. Entre la Municipalidad de Lima Metropolitana y el Gobierno Nacional existe una marcada yuxtaposición –entendida como una respuesta simultánea de ambos niveles de gobierno a una misma demanda social- que se evidencia con la ejecución de dos proyectos: uno del gobierno local (buses de transporte rápido); y, el otro, del gobierno nacional (trenes).

El objetivo es analizar las características del marco institucional sobre la Planificación, Formulación, Promoción y Adjudicación, Financiamiento y Supervisión de proyector de transporte urbano, evaluando la yuxtaposición de competencias entre ambos gobiernos. Se trata de un estudio de casos comparativo de las ciudades de Lima, Buenos Aires, Santiago de Chile, Bogotá; y la utilización de un “Índice de yuxtaposición” que mida la intervención simultánea de los distintos niveles de gobierno.

Como esbozo de resultados puede señalarse que la injerencia del gobierno nacional es consecuencia de la necesidad de haber bancables los grandes proyectos, que la problemática de Lima –en la relación a la yuxtaposición de competencias- no es más severa que en otras ciudades de la región y, finalmente, que se requiere un ajuste institucional que considere esta realidad, incluyendo la creación de una autoridad única del transporte urbano y de su correspondiente infraestructura para Lima y Callao.

Maticorena (2012), en su publicación de según Luz Ámbar, esta edición manifestó que no existen cifras oficiales acerca de los vehículos de transporte en Lima. La municipalidad ha contabilizado cerca de 23.820 unidades; sin embargo, muchas tienen autorización de las provincias del Callao y Huarochirí. Según Gustavo Guerra García,

asesor en temas de transportes de la Municipalidad de Lima, circulan 29.500 unidades. La comuna limeña está impulsando la formalización de los afiliados, para ello ha anunciado que las próximas rutas serán licitadas solo a transportistas que formen consorcios. Hasta el momento se han formado 53 consorcios. Este esquema haría que el número de empresas se reduzca y que los afiliados pongan a nombre de la empresa sus unidades y se vuelvan accionistas, para así acceder a financiamiento y renovar sus unidades. Valdez recuerda que las empresas que están renovando su flota lo han hecho luego de realizar un gran esfuerzo ante la banca que no confiaba en este sector. Según el ejecutivo hoy son 80 empresas las que tienen acceso al crédito y han logrado renovar parte de su flota en los últimos tres años. “Las ventas habían tomado vuelo entre el 2009 y 2010 pero esto se ha detenido en el 2011.

Aun así, en ese año se vendieron alrededor de 1.000 unidades nuevas en el sector”, señala. En efecto, las inversiones se detuvieron por muchas razones, un director de la Empresa de Transportes y Servicios Orión, que prefirió no ser citado indica que la renovación de flota no es conveniente, pues aún no saben las rutas que manejarán en los siguientes años y si es que la flota que tienen permitirá abastecerlas.

Orión tiene 130 unidades propias de las 700 que circulan en sus rutas. Asimismo, realizó una inversión de US\$10 millones en la adquisición de 18 unidades en los últimos dos años. El gerente general de Etuchisa, Floríndez, sostiene que no pueden invertir porque las condiciones de estabilidad no están dadas en el sector, pues cada administración municipal tiene nuevas iniciativas de reordenamiento que desalientan al sector. “Además se ha anunciado la concesión a un tren que iría de norte a sur, justo en nuestra ruta. ¿Cree que ante este tipo de anuncios vamos a hacer una renovación de flota?, se pregunta.

Etuchisa tiene el 98% de flota propia y sus unidades no tienen una antigüedad mayor a seis años. La empresa, como las otras 79 que han accedido al sistema de crédito, tienen una administración centralizada y una caja única; además de planillas, contabilidad ordenada, reinversión de utilidades, etc.

Nureña (2016) en su estudio sobre “El financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de “Transportes Covisa SAC - Trujillo, 2015”. en una investigación cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, concluyó que, en el Perú, el sector transporte viene registrando en los últimos años un sustancial crecimiento y constituye uno de los de mayor importancia para la economía del país.

Este impulso se da básicamente por la inversión del estado en mejora de la infraestructura vial y programas de promoción turística al interior del país; así como la presencia de la inversión privada con una oferta de servicio cada vez más sofisticada. El financiamiento interno y externo son necesarios para el crecimiento de las empresas, estableció que una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, deben ser tomados en cuenta para analizar las diferentes fuentes del entorno financiero.

Tamariz (2014) y Meza (2013), coinciden que el acceso al financiamiento permite a las empresas a tener una mayor capacidad de desarrollo, es decir ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, además el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa.

Márquez (2007) remarcó la importancia de tener un financiamiento eficaz para el desarrollo de las empresas, para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competencia absoluta. La empresa de su estudio en más de una oportunidad recurrió

al financiamiento para la adquisición de sus movilidades, dicho financiamiento le permitió incrementar su activo fijo a la empresa, además le favoreció en su rentabilidad. Por lo cual a través del financiamiento logro la empresa crecer económicamente, y poder competir con las demás empresas de transporte.

Chicoma & Del Rosario (2014), bajo el título de *“Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa móvil tours S.A. en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014”* precisaron que el sector transporte viene siendo muy importante y competente, por ello aparecen más empresas de transportes con diferentes alternativas de servicios para un público cada vez más exigente. Sin embargo, son pocas las empresas que logran consolidarse y mantenerse en el mercado por tener un buen uso de sus recursos económicos.

Dentro de la investigación se busca también evaluar el posicionamiento de la Empresa Móvil Tours sobre los usuarios de la ciudad de Lambayeque mediante un estudio de mercado, para así obtener la viabilidad del Proyecto de Inversión. Para el cumplimiento de los objetivos específicos trazados, se tuvo que elaborar un presupuesto relacionado a la actividad del servicio de transporte, luego se evaluó las alternativas de financiamiento propuestas por las entidades financieras, así como el autofinanciamiento con capital propio.

Para evaluar la viabilidad, se utilizó un horizonte de tiempo de 5 años para proyectar el retorno de la inversión, donde se concluye que existen expectativas interesantes para ingresar al mercado de transporte terrestre de pasajeros en la ciudad de Lambayeque.

Finalmente se propone una alternativa de financiamiento que adecue a las condiciones del proyecto, utilizando los plazos de pago adecuados y representando un

costo financiero ventajoso considerando las tasas especiales a las que se ha logrado acceder, por la condición de buen cliente.

RPP (2011) en su publicación “*Trece empresas de transporte urbano buscan renovar su flota*”, publicó que Orlando Villanueva, presidente de la Central de Transporte Urbano de Trujillo, expresó que existe un consorcio de trece empresas que gestionan financiamiento bancario para renovar el parque automotor de esta ciudad norteña de la región La Libertad. Preciso que se espera invertir alrededor de 65 millones de dólares para la adquisición de 800 unidades de microbuses de 32 pasajeros cada una y así brindar un mejor servicio a los pasajeros.

Sin embargo, existe un impedimento para ese préstamo bancario, pues el permiso de ruta caducará el 30 de junio. Por eso, invocó al alcalde de Trujillo, César Acuña a firmar un Decreto de Alcaldía para ampliar los permisos de ruta y conseguir el financiamiento requerido.

2.1.3 Regionales / Locales.

Velásquez (2017) en su investigación sobre el “*financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el año 2016*”. concluyó que el 100% de las empresas de su estudio solicitaron financiamiento, el 70% adquirió el financiamiento de bancos a través del leasing vehicular, el 100% de las empresas afirma que el monto otorgado para su financiamiento fue mayor a S/. 80,000 soles, el 70% obtuvo el crédito a mediano plazo (36 meses) a una tasa del 10% al 15%.

El Regional (2017) bajo el título *“con plan maestro de movilidad urbana buscarán ordenar sistema de transporte”*, en su publicación informó que la ciudad de Piura viene adoptando las decisiones para mejorar la movilidad urbana ante el crecimiento demográfico y urbanístico de la principal urbe del norte peruano. Para tal fin, la municipalidad Provincial de Piura y el Banco de Desarrollo de América Latina, presentaron el proyecto *“Plan maestro de movilidad urbana sostenible”*, donde se harán las propuestas respectivas para el sistema de transporte masivo.

Para el regidor de la Municipalidad de Piura y presidente de la Comisión de Transportes y Circulación Vial, Christian Requena Palacios, es un logro significativo que cuenta con financiamiento internacional y que busca respuestas efectivas para el transporte urbano *“Es nuestro propósito crear las condiciones de orden para el transporte masivo, el cual debe ir acompañado de la mejora de la infraestructura vial”*, indicó.

El asesor de alcaldía Eco. Oscar Ibáñez, destacó la importancia del documento de gestión, por que servirá como herramienta de planificación en el corto, medio y largo plazo, ayudando a proponer medidas, políticas y congruentes con los planes de desarrollo urbano de la ciudad.

La especialista en movilidad urbana quien expuso esta mañana tan importante documento, Ing. Iessel Mercado, detalló que el proceso de realización tiene cuatro etapas y en su etapa de elaboración tendrá una duración de 10 meses. *“Para octubre estaríamos presentando el resultado de los trabajos, hoy iniciamos con la socialización del proyecto, con los diferentes actores locales, y a la vez la recopilación de la información para hacer un mapa de actores”*, puntualizó la especialista.

Explicó que en la primera etapa realizarán el levantamiento de la información a través

de trabajo de campo, y digitalizarán la misma en un software tecnológico, que modela la situación actual del transporte.

Posteriormente, se realizará un diagnóstico con la información obtenida, para luego elaborar un plan con las propuestas y proyectos que tengan viabilidad técnica. El proyecto es financiado por la CAF (Banco de Desarrollo de América Latina), y será ejecutada por la consultora internacional IDOM.

Cutivalú (2017) en esta edición *“solo tres empresas de transporte público respetarían el contrato firmado”* informó, que, tras dejar la presidencia de la Comisión de Transportes, el primer regidor, Miguel Cueva, aseguró que el caos en el sector transporte es por los muchos intereses creados dentro de los funcionarios. Asimismo, recordó que durante su gestión realizó muchas propuestas que por falta de financiamiento no se cumplieron: *“Se trajo a un especialista que informó las carencias e incumplimientos de las empresas para trabajar sobre una base, pero todo quedó ahí. Esperemos que entre abril y mayo se concrete la licitación de 13 rutas”*, sostuvo.

Además, Cueva Celi aseguró que ha habido un divorcio con la Policía y no se le ha tomado en cuenta para coordinar mejor. Asimismo, indicó que no ha habido un trabajo coordinado entre el área de Transportes y Fiscalización. *“Lamentablemente hay demasiados padrinos en la municipalidad y eso crea el desorden. “El gerente municipal quiere hacer todo, ¿por qué será?”*, aseveró Cueva Celi Explicó que en la primera etapa realizarán el levantamiento de la información a través de trabajo de campo, y digitalizarán la misma en un software tecnológico, que modela la situación actual del transporte.

Posteriormente, se realizará un diagnóstico con la información obtenida, para luego

elaborar un plan con las propuestas y proyectos que tengan viabilidad técnica. El proyecto es financiado por la CAF (Banco de Desarrollo de América Latina), y será ejecutada por la consultora internacional IDOM.

2.2 Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Concepto finanzas

“El sistema financiero abarca a los mercados, los intermediarios, a las empresas de servicio y otras instituciones cuyo propósito es llevado a la práctica, las decisiones financieras de los individuos, las empresas y los gobiernos” (Bodie & Robert Merton). Las finanzas es conjunto de procesos que se hace para adquirir un préstamo con el fin de obtener un capital para el beneficio de una empresa. “Las Finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas”. (Lira Briceño, 2009, pág. 13).

2.2.2 Importancia de la información financiera.

Es importante la información financiera, porque nos permite conocer la situación actual de una empresa, estar pendiente de la entrada y salida del dinero permitiendo administrar el capital de una empresa. Así mismo las financieras deben ser más claras en las cláusulas que redactan en el documento que recibe el prestamista por lo que redactan en letras muy pequeñas que generalmente obvia y son a favor de las entidades bancarias.

Según, **Lira Briceño** (2009) la “información financiera es provista por los Estados Financieros. Estos son reportes estandarizados que bajo principios generalmente³ aceptados son preparados por profesionales especializados, conocidos como contadores y que tienen como fin último dar a conocer en forma integral la situación económico-financiera de la empresa en un momento determinado o a lo largo de un período determinado”.

Según **Rincón** (2011) “La información cumple un rol importante para iniciar y decidir caminos firmes, se dice que si tomarías información con miras al futuro supiéramos, pero lamentablemente se desconoce qué es lo que sucedería y te proyectas con la información que tienes a la mano”

2.2.3 Necesidades de financiamiento.

Según **Lara** (2013) “Cuando es necesario realizar un financiamiento es posible que ya tengas en mente a que es lo que te vas a proyectar. Para recurrir al financiamiento, de acuerdo al rubro que se dedique la empresa, tendrás presente a lo que vas a solicitar y que sea par un producto que tenga una alta demanda en el mercado”.

Refirió también que “Dentro de las principales necesidades que tiene una empresa se encuentra sin duda alguna, la necesidad de contar con personas talentosas que lleven a cabo determinada tarea dentro de la empresa. Para poder lograr lo anterior es necesario que las personas que se encuentran al frente de una empresa tengan claro que se requiere invertir recursos para lograr atraer a esas personas que ayudarán con su trabajo a que la empresa alcance un mayor nivel y desarrollo”.

2.2.4.- Importancia del Sistema de Información Financiero

En la actualidad el sistema información financiera es de vital importancia porque permite entrar y/o conocer, diferentes procesos que hacen llegar a un determinado camino para descubrir el inicio y fin de un proceso de información del sistema financiero. Así mismo permite al contribuyente tener un servicio de calidad y satisfacción.

2.2.5 El Sistema Financiero

El sistema financiero, es el conjunto de entidades bancarias encargadas de dirigir la unidad monetaria, es decir pasa a diferentes instituciones, además hay que tener presente que el dinero que ingresa de los ahorristas es dado en calidad de préstamo a los inversionistas para que estos los inviertan y mejoren el capital de la empresa.

Según **Parodi (2013)** manifiesta en su definición que “. Un sistema financiero es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas. En primer tradicionales usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones”.

2.2.6 Financiamiento.

El financiamiento viene hacer la recaudación o prestación de dinero en efectivo, para pagar servicios y/o dar inicio a una empresa proyectado a un proyecto en el futuro.

Para **Mx (2014)** “El financiamiento son las adquisiciones de capital semilla para el arranque de una nueva empresa y su funcionamiento, o para cubrir alguna necesidad

determinada de una empresa establecida; digamos que es el proceso por medio del que una organización se hace de capital. Ahora bien, las fuentes de capital financiado pueden ser muy diversas y dependiendo del tipo de financiamiento que elijamos deberemos acatar las disposiciones de cada una de ellas a la hora de liquidar la deuda”.

2.2.6.1 Tipos de Financiamiento.

Tipos de financiamiento bancario se clasifican en corto y largo plazo

2.2.6.2 Tipos de financiamiento a corto plazo

En este apartado, existen 6 tipos de financiamiento: los cuales son:

Línea de descuento comercial: Este es un servicio que provee la institución bancaria para que se puedan hacer préstamos a corto plazo descontar títulos crediticios tales como:

- ✓ Facturas
- ✓ Pagarés
- ✓ Letras de cambio
- ✓ Recibos

Antes de su fecha de vencimiento en donde el banco te adelanta cobrando intereses hasta el plazo del vencimiento, pero si no se atiende, la institución bancaria te cobra los gastos de a devolución por lo que es una opción costosa y llena de riesgo.

Confirming: Cedes la gestión de los pagos a los proveedores con la garantía del pago de tu deuda. Mandas las facturas de tu proveedor y se confirma, a los proveedores, para que se adelante el importe antes del vencimiento.

Anticipo de recibos: El banco te anticipa tus recibos antes de que lleguen a su fecha de vencimiento para que se dispongan del importe de los mismos con intereses, descuentos y comisiones.

Línea crediticia: Se disponen fondos en un determinado tiempo en donde estarás pagando los intereses de la cantidad solicitada.

Para este caso es uno de los tipos de financiamiento ideal cuando no sabemos el capital que necesitaremos para financiar.

Factoring: Cedes el derecho a cobro de los créditos que son comerciales de la empresa:

- ✓ Facturas
- ✓ Pagarés
- ✓ Letras de cambio
- ✓ Recibos

2.2.6.3 Descuento en la cuenta corriente: El banco te permite disponer del saldo en efectivo una cantidad superior pero antes tiene que estar autorizada y este es uno de los tipos de financiamiento que cobra muchas comisiones e intereses.

2.2.7 Tipos de financiamiento a largo plazo:

Por otro lado, se encuentra el otro tipo de financiación, pero este es de largo plazo en donde tenemos 3 tipos:

Leasing financiero: Es en donde vamos a tener: financiamiento a largo plazo.

- ✓ Arrendador (sociedad que financiará el bien).
- ✓ Arrendatario (Pyme que firma el contrato y se beneficia del bien).
- ✓ Distribuidor (suministra el bien y cobra por él).
- ✓ Leasing o renting operativo.

Uno de los tipos de financiamiento que tiene una cuota en donde el gasto corre al 100% por parte de la empresa arrendataria en un plazo de 1 a 3 años.

Préstamo bancario: La institución financiera presta el capital que necesita la Pyme para financiar su proyecto y se pacta la forma de devolver este monto con todo y los intereses que el banco pide por cada préstamo.

Existen empresas que les conviene más un tipo de financiación corta, pero todo depende de las necesidades de dicha empresa, lo que sí hay que tomar en cuenta es que tanto estas necesidades que tiene la empresa se pueden beneficiar en el tiempo que hemos decidido el tipo de financiamiento.

2.2.8 Transporte

2.2.8.1 Transporte Público en América Latina

Cuando hablamos de transporte en América Latina nos damos cuenta que nos encontramos en un punto medio en relación a las grandes ciudades del mundo.

Según el estudio de Índice de Movilidad Urbana presentado en las noticias BBC encontramos que se evaluó a 84 ciudades del mundo en una escala del 0 a 100, la valoración promedio se ubicó en 43,9 puntos, siendo la ciudad con mayor puntuación la de Hong Kong con 58,2 puntos, de 19 aspectos evaluados.

Eleonora Pazos, coordinadora de la división para América Latina de la UITP, menciona para BBC que los avances en Latinoamérica son muy pocos y lentos. Si se observa el ranking la posición de Latinoamérica no es la más alentadora ya que tenemos un buen uso del transporte público, pero una mala calidad en general.

Entre los países de Latinoamérica destaca Santiago de Chile en el puesto 30, Bogotá en el puesto 32 y Sao Paulo en el lugar 34, según los datos del Índice de movilidad Urbana.

La capital del Perú se encuentra en el puesto 44, con una valoración de 43,5. La dificultad se da al conocer que a nuestra región le hace falta un sistema de planeamiento integral, lo cual también incluye problemas de financiamiento, escasa colaboración entre el sector público y el privado.

2.2.8.2 Definición:

En las últimas décadas se ha evidenciado cambios significativos en lo que respecta al transporte incluso los problemas se han incrementado, entre ellos se mencionan situaciones como: la congestión, la contaminación, los accidentes, el déficit financiero de las empresas de transporte público siendo retos a resolver en un entorno de movilidad sostenible.

Para abordar el tema de transporte necesitamos definirlo. La Ley 27181 en el art. 2 define al transporte terrestre como el desplazamiento de personas y mercancías.

Situación que es más requerida en ciudades que presentan mayor movilidad dada que muchas personas se trasladan para realizar sus diversas actividades económicas o nuevas oportunidades. La ciudad de Piura no es ajena a esta situación, evidenciándose situaciones de congestión en el transporte vehicular, tal como lo manifiesta Vélez

(2018) afirmando que existen más de diez puntos de congestión vehicular entre Piura y Castilla, las cuales se producen como consecuencia de diversas obras de rehabilitación y del saneamiento que se ejecutan en forma simultánea; caso que se agrava por el paso de vehículos pesados por las principales vías del caso urbano y la periferia.

2.2.8.3 Transporte Público: se convierte en el servicio orientado a satisfacer las necesidades de los usuarios, brindando protección y comodidad a los mismos.

Según el art. 3 de la Ley N° 27181, Ley General de Transportes y Tránsito Terrestre, afirma que el transporte público se orienta a la satisfacción de las necesidades de los usuarios y al resguardo de sus condiciones de seguridad y salud; así como a la protección del ambiente y la comunidad en su conjunto.

2.2.8.4 Normas Legales

Uno de los organismos encargados de regular a nivel nacional en materia de transportes y tránsito será el Ministerio de Transporte y Comunicación tal como se precisa en el art 16 de la Ley 27181 “Ley General de Transportes y Tránsito Terrestre”

El decreto Supremo N° 017-2009-MTC tendrá por objeto regular el servicio de transporte de personas y mercancías.

Según el Decreto Supremo N° 009-2004-MTC se aprueba el reglamento Nacional de administración de Transportes. El cual regula el servicio de transporte terrestre de personas y de mercancías, de conformidad con los lineamientos previstos en el inciso d. del art. 23 de la Ley General de Transporte Terrestre.

2.2.8.5 Clasificación del servicio de Transporte:

Según el art. 4 del Decreto Supremos N° 009-2004-MTC, el servicio de transporte se clasifica atendiendo a los siguientes criterios: por naturaleza del servicio, el elemento transportado, por el ámbito territorial, por las características del servicio y por la fuerza que mueve el vehículo.

2.2.8.6 Por la naturaleza del servicio:

Servicio de transporte terrestre: esta actividad brinda los medios para realizar el transporte terrestre la cual está a disposición de la población o parte de ella, de esta manera se atiende a las necesidades de transporte requerido por la población, tanto para el traslado de personas como de mercancías, en igual condición para los usuarios.

2.2.8.7 Transporte por cuenta propia: se realiza para satisfacer necesidades particulares de transporte, haciendo uso de vehículo propio o tomado en arrendamiento financiero por personas naturales o jurídicas cuya actividad o giro no es el de transporte.

2.2.8.8 Por el elemento transportado se clasifican en:

Servicio de transporte de personas: Aquel servicio que se realiza para trasladar personas o pasajeros de un lugar a otro.

Servicio de transporte de mercancías: aquel que se realiza para trasladar mercancías o carga en general (mueble o semoviente) o mercancías de naturaleza riesgosa o de características especiales.

2.2.8.9 Por el ámbito territorial se clasifican en:

a. Servicio de transporte Provincial: Aquel que se presta al interior de una provincia, se clasifica en:

- ✓ Servicio de transporte urbano: se realiza al interior de una ciudad o centro poblado.
 - ✓ Servicio de transporte interurbano: se realiza entre ciudades o centros poblados de una misma provincia.
- b. Servicio de transporte interprovincial de ámbito regional: se presta entre ciudad o centros poblados de provincias diferentes de una misma región.
- c. Servicio de transporte interprovincial de ámbito nacional: se presta entre ciudades o centros poblados de provincias ubicadas en diferentes regiones.
- d. Servicio de transporte internacional: se inicia en algún lugar del territorio nacional y termina en algún lugar de territorio de otro país o viceversa. Se rige por tratados

2.2.9 Por las características del Servicio:

Según el art. 8 del documento antes mencionado, el transporte terrestre por las características del servicio se clasifica en:

- a) Servicio de transporte regular: Aquel que se presta para satisfacer con continuidad, regularidad, generalidad, obligatoriedad y uniformidad, las necesidades colectivas de viaje de carácter general y en igualdad de condiciones para todos los usuarios. Los servicios regulares, opcionalmente, podrán ser diferenciados según el confort brindado a los usuarios, la disminución de los tiempos de viaje u otros aspectos vinculados a la calidad del servicio, siempre que no contravengan la reglamentación correspondiente.
- b) Servicio de transporte no regular: Aquel que se presta para satisfacer necesidades de viaje sin continuidad, regularidad y uniformidad.

c) Servicio de transporte especial: Aquel que puede presentar características del servicio de transporte regular y no regular, que se presta para satisfacer las necesidades de transporte de segmentos específicos de población o de usuarios, o características de riesgo durante su operación, o cuando su traslado requiere de condiciones o equipamiento especial del vehículo.

Está sujeto a normas específicas de regulación y autorización especial.

Se su clasifica en:

c.1. Transporte especial de personas:

c.1.1 Turístico.

c.1.2 Taxi.

c.1.3 Escolar.

c.1.4 De trabajadores.

c.1.5 De emergencia.

c.2. Transporte especial de mercancías:

c.2.1 Transporte de Mercancías Peligrosas.

c.2.2 Transporte de Mercancías Indivisibles.

c.2.3 Transporte de caudales, correos y valores.

c.2.4 Transporte de otras mercancías: concreto, semovientes y otras.

2.2.9.1 Por la fuerza que mueve al vehículo

Por la fuerza que mueve al vehículo, el transporte terrestre se clasifica en:

- a) Servicio de transporte motorizado: Aquel que es impulsado por tracción motriz.
- b) Servicio de transporte no motorizado: Aquel que no es impulsado por tracción motriz.

2.2.9.2 Tipos de Transporte Público

2.2.9.3 Autobuses. Microbuses:

Marín (2016) define a los autobuses como aquellos medios de transporte público urbano, los cuales operan en la vialidad y comparten vía con otros vehículos, además presentan tres características generales:

- Capacidad de operar en casi cualquier calle
- Costos de inversión bajos
- Unidades de transporte con capacidad limitada.

2.2.9.4 Taxis: Es el servicio solicitado por los pasajeros que lo utilizan, pueden contar con paraderos, sus colores característicos son el amarillo. El cobro de este servicio dependerá de la distancia donde quiera ser trasladado el pasajero.

2.2.9.5 Taxi Colectivo: Es un servicio que solo atiende viajes con un recorrido previamente establecido. Llevan un letrero que debe llevar en la parte superior del parabrisas, la ruta que este recorre.

2.2.9.6 Ferrocarriles Urbanos y metropolitanos

La Enciclopedia Ferropedia define de la siguiente manera:

Es un sistema ferroviario de transporte masivo que operan en las grandes ciudades para unir diversas zonas de su término municipal, poseen una alta capacidad y una alta

frecuencia de servicio para sus alrededores más próximos, preferentemente bajo tierra, puede ir sobre raíles o sobre ruedas neumáticas.

2.2.9.7 Seguro Vehicular

En el art. 2 del DL N° 1051, publicado el 27 de junio de 2008 se faculta a la SBS a fin de ejercer potestad sancionadora para garantizar que las asociaciones, fondos regionales o provinciales contra accidentes de tránsito- AFOCART cumplan con pagar la indemnización en la forma más oportuna y condiciones establecidas en la Ley N° 27181.

2.2.9.8 Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito:

Todo vehículo automotor que circule en el territorio de la República debe contar con una póliza vigente de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, según los términos y montos establecidos en el reglamento correspondiente. Su aplicación es progresiva, de acuerdo al reglamento respectivo.

.2.3 Caso Estudio.

Según la última consulta efectuada en la SUNAT, de acuerdo al RUC de la Empresa.

El día 12 de Julio de 2018, se puede testificar lo siguiente:

RAZON SOCIAL : TRANSPORTES EL SOL DE PIURA S.AC

RUC : 20526684410

DIRECCIÓN FISCAL : AV. GRAU NRO S-N PREDIO COSCOMBA
(TERMINAL DE EL SOL DE PIURA- ANTES
CEMENTERIO) PIURA- VEINTISEIS DE
OCTUBRE.

GERENTE : LORGIO CALLE SAAVEDRA (DESDE 17 /05/2012)

ADMINISTRADOR : JESSICA MONTUFA FIGUEROA

SECTOR ECO : TRANSPORTE URBANO Y SUBURBANO DE
PASAJEROS POR VIA TERRESTRE.

INICIO DE ACTIV. : 13/06/2012

ESTADO : ACTIVO

TIPO : SOCIEDAD ANONIMA CERRADA.

2.3.1 Reseña Histórica

La Empresa de transporte el Sol de Piura S.AC., fue fundada el 13 de junio del 2012, registrada dentro de la Sociedades mercantiles y comerciales como una SOCIEDAD ANONIMA CERRADA, se encuentra dentro del sector Transporte Urbano y Suburbano de pasajeros por vía terrestre registrado en la SUNAT con RUC (Registro

Único de Contribuyente) numero 20526684410. Que con Resolución N°. 16-2016-OTy CV/MPP de fecha 13-09-2016 se otorga la autorización de la Empresa de Transporte EL SOL DE PIURA SAC, para prestar el servicio de transporte público urbano de pasajeros en la modalidad estándar bajo las condiciones señaladas en el contrato de concesión de la ruta estructurante de código U-04, la misma que tendrá una duración de diez (10) años, pudiendo ser prorrogada y/o renovada para realizar el servicio de transporte público regular de personas mediante la cual se habilito una flota de 42 vehículos de categoría M3 clase I.

Esta Empresa cuenta con un aproximado de seis (06) años de experiencia en el desempeño de la actividad de transporte urbano, dando el servicio a la comunidad piurana, mediante la ruta asignada, (Ruta U-04), evidenciando un amplio conocimiento en el servicio que brinda, así como la gran capacidad y experiencia para ejercer la actividad de transporte público, en la actualidad cuenta con un total de cuarenta y ocho (48) vehículos de transporte urbano de la categoría M3, clase I, y sesenta (60) trabajadores. Siendo su itinerario autorizado mediante Resolución Jefatural N° 035-2018-OT y CV/MPP., de fecha 05JUN2018, el siguiente:

Upis Luis Paredes Maceda (Intersección Vía Colectora con calle 2), calle 2, Dren Cimentado, Av. Don Bosco, Av. Gulman, Av. Sánchez Cerro, Av. Guardia Civil, Av. Luis Montero, AV. Andrés Avelino Cáceres, Av. Irazola, Av. Sánchez Cerro, Av. Sullana, Av. Andrés Avelino Cáceres, Av. C (Urb. Ignacio Merino), Av. Las Esmeraldas, Av. Ramón Romero, Av. Bello Horizonte, Av. Los Próceres, Calle 2, Calle 9 (Urb. Los Educadores), Av. Chulucanas, Av. Principal Urb. Santa Margarita, Limite Urbano.

La empresa conforma su estructura organizacional administrativa de la siguiente

manera: Gerente General, Administrador, Contador, secretaria, Directiva, Jefe de Operadores, Gerente de Disciplina, Tesorero, Jefe de Recursos Humanos y Trabajadores.

2.3.2 Misión

La Misión de la Empresa es brindar un servicio de calidad que les permita crecer en forma empresarial, mejorando el servicio de transporte urbano en la ciudad de Piura; renovando las unidades de transporte de acuerdo a las necesidades de la población.

2.3.3 Visión

Ser reconocida dentro de cinco años como la mejor empresa de transporte Urbano, brindando el mejor servicio a la población piurana; duplicando la flota de vehículos mejorados, para ampliar nuestros servicios a la comunidad.

2.3.4 Objetivo General

- ✓ Prestar excelente servicio de transporte urbano en la ciudad de Piura y calidad de atención que satisfaga las necesidades de nuestros clientes, generando confianza y garantizando seguridad en el uso del servicio a nivel local.

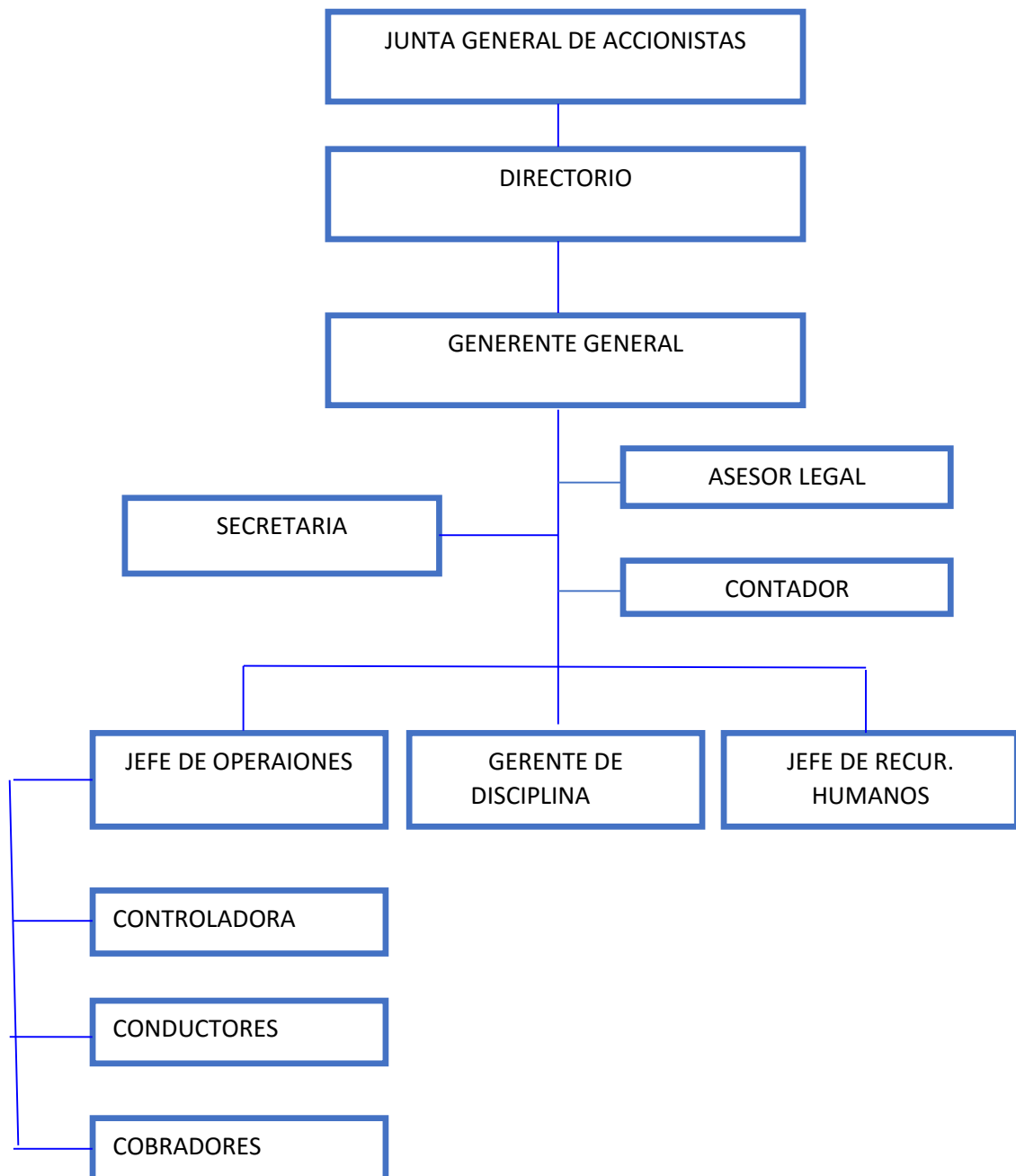
2.3.5 Objetivos Específicos

- ✓ Establecer políticas de control de nuestro sistema de transporte terrestre, basado en la ley tránsito y transporte terrestre, que nos permita cumplir a cabalidad el servicio que ofrece nuestra empresa.
- ✓ Cumplir con todas las leyes reglamentos y normativas emanadas por las autoridades competentes.
- ✓ Tener un transporte público urbano eficiente, cómodo, seguro no contaminado.

2.3.6 Organización Estructural.

ORGANIZACIÓN ESTRUCTURAL

TRANSPORTES EL SOL DE PIURA S.A.C



Fuente: Empresa de Transporte el Sol de Piura S.A.C.

2.4 Marco Conceptual

2.4.1 Definición de términos

Transporte masivo: Sistema de autobús de tránsito rápido (o Bus de Tránsito Rápido, BTR), conocido en español también como metrobús, sistemas de autobús expreso, sistemas de transporte rápidos en autobuses o sistemas de transporte público masivo en autobuses, es un sistema de transporte público masivo basado en autobuses, diseñado específicamente con servicios e infraestructuras para mejorar el flujo de pasajeros. A veces mal descrito como un "metro de superficie", el BTR tiene como objetivo combinar la capacidad y la velocidad del tren ligero o del metro, junto con la flexibilidad, menor costo y la simplicidad de un sistema de autobuses.

Sistema financiero: Es aquel conjunto de instituciones, mercados y medios de un país determinado cuyo objetivo y finalidad principal es la de canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios.

Normas legales: Es la norma jurídica es una regla dirigida a la ordenación del comportamiento humano prescrita por una autoridad cuyo incumplimiento puede llevar aparejado una sanción. Generalmente, impone deberes y confiere derechos.

Leasing Financiero: Arrendamiento financiero, es un producto financiero conformado por un contrato de arrendamiento con opción de compra mediante el cual una persona o empresa (arrendatario o usuario) solicita a un banco, institución

financiera o sociedad de **leasing** (arrendador) que adquiera la propiedad de un bien.

Hipoteca: Derecho que grava bienes inmuebles para garantizar el cumplimiento de una obligación o el pago de una deuda.

Yuxtaposición: (Poner algo junto o inmediato a otra cosa), Suelen hablar de yuxtaposición para hacer mención a un tipo de relación que pueden mantener dos culturas (una cultura se superpone a otra sin que se produzca una alteración).

III. Hipótesis

Debido a que el diseño de investigación es descriptivo, la presente investigación, no formuló hipótesis. Basado en Merriam (1988) quien precisó que el papel de las hipótesis o soluciones provisionales en investigaciones descriptivas es prácticamente nulo, puesto que el objetivo no es dar una solución sino presentar una narración detallada de las características y funcionamiento del fenómeno investigado, dejando para posteriores estudios la generación de hipótesis para contrastar la teoría.

IV. Metodología

4.1 Diseño de Investigación

La investigación utilizo el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, debido a que la información recolectada se encuentra como está en las fuentes de información. La investigación a realizar, buscará la información proveniente de propuestas, comentarios, análisis de temas relacionados al estudio, los cuales se analizarán al determinar los resultados.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Por ser una investigación bibliográfica y documental, no aplica población en estudio.

4.2.2 Muestra

La muestra representativa corresponde al caso en estudio: Empresa de transporte El Sol de Piura SAC.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Por ser una investigación de caso, no aplica Operacionalización de las variables

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

La investigación hará uso de la técnica de la encuesta.

La encuesta se realiza con la finalidad de recoger datos de los trabajadores de la Empresa mencionada, a través de ella se logrará obtener información para llegar a la conclusión de nuestro estudio.

La Observación: a través de la recogida de datos sobre comportamiento no verbal, determinando el objeto que se va a observar cuidadosa y críticamente, para registrar los datos observados.

La entrevista es la técnica más empleada en las distintas áreas del conocimiento, es una técnica de investigación estructurada que obedece a un objetivo, en la que el entrevistado da su opinión sobre un asunto y, el entrevistador, recoge e interpreta esa visión particular.

4.4.2 Instrumentos

La investigación hará uso de un cuestionario, como instrumento para la recolección de información del caso en estudio.

Para el recojo de la información se aplicará un cuestionario, el consta de 34 preguntas distribuidas en 2 partes, la primera parte contiene 05 preguntas sobre el perfil de la empresa la segunda parte consta de 29 preguntas, relacionado al financiamiento.

4.5 Plan de análisis

La presente investigación está basada en la consecución de los objetivos:

Para conseguir el objetivo específico 1: Se realizó una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (antecedentes nacionales, regionales y locales).

Para conseguir el objetivo específico 2: Se utilizó un cuestionario, el mismo que fue aplicado a la empresa del caso en estudio, donde cada respuesta del entrevistado, pretende información necesaria para el cumplimiento de los objetivos de la investigación.

Para conseguir el objetivo específico 3: Se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2.

4.6 Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVOS		VARIABLES	METODOLOGIA
		GENERAL	ESPECIFICO		
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS TRANSPORTE URBANO EN EL PERÚ.</p> <p>CASO: EMPRESA DE TRANSPORTE URBANO TRANSPORTES EL SOL DE PIURA S.AC, PIURA, 2018</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento en las Empresas de transporte Urbano en el Perú y de la Empresa Transportes el Sol de Piura SAC Piura, 2018?</p>	<p>Determinar y describir las características de financiamiento de las empresas de Transporte Urbano en el Perú y de la empresa “Transporte el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018.</p>	<ol style="list-style-type: none"> Determinar y describir las características del financiamiento en las Empresas de transporte Urbano en el Perú. Determinar y describir las características de financiamiento de la empresa “Transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018. Realizar un análisis comparativo de las principales características de financiamiento en las Empresas de transporte Urbano en el Perú y de la empresa “Transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018. 	<p>FINANCIAMIENTO</p>	<p>Tipo: Cualitativo</p> <p>Nivel: Descriptivo</p> <p>Diseño: No experimental, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Técnica: Encuesta</p> <p>entrevista Instrumento.</p> <p>Cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

La realización de la presente investigación, se respetó el código de ética para la Investigación emitido por la ULADECH (2016), aquí se mencionan los principios éticos que deben regir las normas de elaboración de los proyectos de investigación.

Protección a la persona. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

Beneficencia y no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en la investigación. La conducta del investigador debe responder las siguientes reglas generales: no causar daño disminuir los posibles efectos.

Justicia. - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar precauciones necesarias para asegurar de sus sesgos y las limitaciones de sus capacidades y conocimientos no den lugar a prácticas injustas.

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir en toda la actividad científica, la integridad del investigador resulta relevante en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan, declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan de una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el de un estudio la comunicación de sus resultados

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

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Según el Objetivo específico 1

Determinar y describir las características del financiamiento en las Empresas de transporte Urbano en el Perú

CUADRO 1

Autor	Resumen
Bellido, Cieza, García, Sin, & Nan, (2018),	En su estudio <i>“Plan Estratégico de negocios para la selección de autobuses en el sistema de Transporte Urbano, en la Ciudad de Lima Metropolitana”</i> señaló que nos permitió identificar las características sociales, económicas y ocupacionales más importantes de los conductores de transporte, por lo tanto, es una oportunidad comercial para el crédito de vehículos.
Ruiz (2016)	En su investigación <i>“Una evaluación del diseño institucional para la ejecución de proyectos de transporte urbano masivo de Lima”</i> , concluyo que el objetivo es analizar las características del marco institucional sobre la Planificación, Formulación. Promoción y Adjudicación, Financiamiento y Supervisión de proyector de transporte urbano, evaluando la yuxtaposición de competencias entre ambos gobiernos. Se trata de un estudio de casos comparativo de las ciudades de Lima, Buenos Aires, Santiago de Chile, Bogotá; y la utilización de un “Índice de yuxtaposición” que mida la intervención simultánea de los distintos niveles de gobierno.
Maticorena (2012)	En su publicación <i>“Luz Ámbar”</i> señaló que este esquema haría que el número de empresas se reduzca y que los afiliados pongan a nombre de la empresa sus unidades y se vuelvan accionistas, para así acceder a financiamiento y renovar sus unidades. Valdez recuerda que las empresas que están renovando su flota lo han hecho luego de realizar un gran esfuerzo ante la banca que no confiaba en este sector. Según el ejecutivo hoy son 80 empresas las que tienen acceso al crédito y han logrado renovar parte de su flota en los últimos tres años. “Las ventas habían tomado vuelo entre el 2009 y 2010 pero esto se ha detenido en el 2011.
Nureña (2016)	En su estudio sobre <i>“El financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de “Transportes Covisa SAC - Trujillo, 2015”</i> . Concluyo que el impulso se da básicamente por la inversión del estado en mejora de la infraestructura vial y programas de promoción turística al interior del país; así como la presencia de la inversión privada con una oferta de servicio cada vez más sofisticada. El financiamiento interno y

	externo son necesarios para el crecimiento de las empresas, estableció que una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, deben ser tomados en cuenta para analizar las diferentes fuentes del entorno financiero.
Chicama & Del Rosario (2014)	En su investigación <i>“Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa móvil tours S.A. en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014”</i> . Concluyo que existen expectativas interesantes para ingresar al mercado de transporte terrestre de pasajeros en la ciudad de Lambayeque. Finalmente se propone una alternativa de financiamiento que adecue a las condiciones del proyecto, utilizando los plazos de pago adecuados y representando un costo financiero ventajoso considerando las tasas especiales a las que se ha logrado acceder, por la condición de buen cliente.
RPP (2011)	En su publicación <i>“Trece empresas de transporte urbano buscan renovar su flota”</i> , señala que existe un consorcio de trece empresas que gestionan financiamiento bancario para renovar el parque automotor de esta ciudad norteña de la región La Libertad. Sin embargo, existe un impedimento para ese préstamo bancario, pues el permiso de ruta caducará el 30 de junio. Por eso, invocó al alcalde de Trujillo, César Acuña a firmar un Decreto de Alcaldía para ampliar los permisos de ruta y conseguir el financiamiento requerido.
Velasquez (2017)	En su investigación sobre el <i>“financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el año 2016”</i> concluyó que el 100% de las empresas de su estudio solicitaron financiamiento, el 70% adquirió el financiamiento de bancos a través del leasing vehicular, el 100% de las empresas afirma que el monto otorgado para su financiamiento fue mayor a S/. 80,000 soles, el 70% obtuvo el crédito a mediano plazo (36 meses) a una tasa del 10% al 15%.
El Regional (2017)	En su publicación <i>“con plan maestro de movilidad urbana buscarán ordenar sistema de transporte”</i> , Para el regidor de la Municipalidad de Piura y presidente de la Comisión de Transportes y Circulación Vial, Christian Requena Palacios, indico que es un logro significativo que cuenta con financiamiento internacional y que busca respuestas efectivas para el transporte urbano <i>“Es nuestro propósito crear las condiciones de orden para el transporte masivo, el cual debe ir acompañado de la mejora de la infraestructura vial.</i>
Cutivalú (2013)	En su edición <i>“solo tres empresas de transporte público respetarían el contrato firmado”</i> el primer regidor, Miguel Cueva, señaló que el caos en el sector transporte es por los muchos intereses creados dentro de los funcionarios. Asimismo, recordó que durante su gestión realizó muchas propuestas que por falta de financiamiento no se cumplieron: <i>“Se trajo a un especialista que informó las carencias e</i>

	<i>incumplimientos de las empresas para trabajar sobre una base, pero todo quedó ahí. Esperemos que entre abril y mayo se concrete la licitación de 13 rutas</i>
--	--

Fuente. Elaboración propia en base a antecedentes, nacionales, regionales y locales

5.1.2 Según el objetivo específico 2

Determinar y describir las principales características de financiamiento en la empresa Transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, 2018.

CUADRO 2



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

La información que usted proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que agradezco su valiosa información y colaboración, para desarrollar mi investigación titulada: **CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DEL TRANSPORTE URBANO EN EL PERÚ Y EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE URBANO “EL SOL DE PIURA S.A.C” – PIURA, 2018.**

Encuestador(a): Horacio Cruz Cruz

Fecha: Julio del 2018

INSTRUCCIONES: Marcar con una “X” sólo la alternativa correcta.

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	Pertenece a una Asociación o Agrupación comercial?	X	
2	¿Se encuentra empresarialmente formalizado?	X	
3	¿Cuál es el principal desafío que enfrenta su negocio actualmente?		
	a) Mantenerse en el mercado	X	

	b) Expansión y desarrollo		
	c) Asociarse		
	d) Exportar		
4	A partir de su experiencia, considera usted que el Sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial?	X	
5	¿En su política empresarial es habitual la conducta de tomar crédito?	X	
6	¿Conoce usted las alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema financiero peruano?	X	
7	¿Ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito para su empresa?		X
8	¿Ha tenido usted dificultades para operar por falta de dinero?		X
9	¿Actualmente cuenta con financiamiento para su negocio?		
	a) ¿De la Banca comercial?	X	
	b) ¿De Cajas Municipales?		
	c) ¿Del Sector informal?		
10	¿Utilizó Tarjeta de crédito?		X
11	¿Cuenta con Línea de crédito?		X
12	¿Cuenta con historial crediticio positivo?	X	
13	¿Hizo usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?	X	
14	¿Cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago?	X	
15	¿Cuál fue el monto del crédito otorgado?		
	a) De 30,000 a 40,000		
	b) De 41,000 a 60,000	X	
	c) De 61,000 a 80,000		
	d) Mayor a 80,000		

16	¿Se encuentra usted enterado cuál es el costo total del préstamo a pagar?	X	
17	¿Cuál es la tasa de interés que gravó el crédito?		
	a) Entre 15% a 20%		
	b) Entre 21% a 30%	X	
	c) Más del 30%		
18	¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?		
	a) 20%		
	b) 25%		
	b) 30%	X	
	c) 50%		
19	¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?		
	a) De 6 a 12 meses		
	b) De 14 a 24 meses	X	
	c) 36 meses		
	d) Más de 36 meses		
20	¿Cuáles fueron los requisitos del crédito?		
	a) Solvencia moral		
	b) Solvencia económica		
	c) Ambas	X	
21	¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?		
	a) Flujo de Caja	X	
	b) Extracto bancario		
	c) EE. FF		
	d) Otros		
22	¿Qué documentos acreditaron su solvencia moral?		

	a) Certificado negativo de registro en centrales de riesgo	X	
	b) Certificado negativo de antecedentes penales		
	c) Certificado negativo de antecedentes policiales		
	d) Certificado negativo de antecedentes judiciales		
23	¿Utilizó algún tipo de garantía para respaldar al financiamiento obtenido?		X
24	¿Cuál fue la garantía que respaldó su crédito?		
	a) Bien mueble		
	b) Bien inmueble		
	c) Aval o garante		
	d) No hubo		X
25	¿Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación?		X
26	¿Se encuentra registrado en las centrales de riesgo?		X
27	¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?	X	
28	¿Tiene planificado en qué utilizará el crédito?	X	
29	Lo utilizará en :		
	a) Mercaderías para abastecer mercado local		
	b) Expansión y desarrollo		
	c) Exportación		
	d) Compra de activos para el negocio		
	e) Ampliación y/o modernización de local	X	
	f) Pago a proveedores		
30	¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?		
	a) Registro en centrales de riesgo		

	b) Falta de garantías		
	c) Problemas de liquidez.		
	d) Informalidad	X	
31	¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?		
	a) Plazos de gracia para el micro empresario		
	b) Tasa de interés preferenciales	X	
	e) Agilidad en los créditos.		
32	¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?	X	
33	¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?	X	
34	¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?	X	

Fuente. Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a la empresa en estudio

5.1.3. Según Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características de financiamiento de las Empresas de transporte Urbano en el Perú y de la Empresa de Transporte Urbano el Sol de Piura S.A.C-Piura, 2018”.

CUADRO 3

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS OE1	RESULTADO OE2	RESULTADO
PLAN ESTRATÉGICO DE FINANCIAMIENTO	Bellido, Cieza, Garcia, Sin, & Nan, (2018) , concluyeron que su proyecto tiene el objetivo de lograr un plan estratégico de negocios para financiar autobuses para el transporte público de la ciudad de Lima, debido a que las compañías necesitan nuevas unidades para renovar, ya sea aquellas que tienen muchos años de uso o para aumentar su flota.	En la empresa TRANSPORTES EL SOL DE PIURA S.A.C PÍURA, existen objetivos, de acuerdo a su plan de trabajo, para financiamiento con el fin de renovar nuevos vehículos en el futuro, así como mejorar el servicio de transporte urbano en la ciudad de Piura	COINCIDE
FINANCIAMIENTO DE INFRAESTRUCTURA PARA LA INVERSIÓN PRIVADA.	Ruiz G. (206) concluyo determinó la importancia de las redes de transporte urbano, la necesidad de atraer inversión para proyectos de infraestructura y transporte, esta investigación tiene por finalidad promover la seguridad de la inversión privada así mismo tener el respaldo del gobierno local como gobierno nacional en el transporte urbano siguiendo un modelo de estudio de los países de Sudamérica (Buenos Aires,	En la empresa TRANSPORTES EL SOL DE PIURA S.A.C PÍURA, tienen como modelo imitar el transporte urbano de las diferentes ciudades del país y como extranjeras, así como esperando tener el apoyo de las autoridades locales nacionales para el financiamiento y/o infraestructura de las empresas de transportes.	COINCIDE

	Santiago de Chile y Bogotá		
FORMALIZACIÓN Y ACCESO AL FINANCIAMIENTO	Maticorena (2012) en su publicación indico que muchos de las empresas de transporte urbano tienen autorización para trabajar, así como la comuna limeña está impulsando la formalización de los afiliados para que posterior las rutas sean licitadas y tengan un beneficio para acceder al financiamiento y poder renovar parte de su flota.	En la empresa TRANSPORTES EL SOL DE PIURA SAC.PIURA, se inició de acuerdo a una licitación que fue ejecutada por la municipalidad Provincial de Piura así mismo, solicito un acceso a crédito a la cajas municipales con el fin de implementar su flota de vehículos	COINCIDE
FINANCIAMIENTO COMO IMPULSO PARA LA INVERSIÓN	Nureña (2016) en su investigación señala que el sector transporte público en los últimos años avanzado en su crecimiento y es una característica principal de la importancia económica del país. A todo esto, sería un impulso básicamente para la inversión del estado en mejoras de infraestructura vial.	En la empresa de transporte urbano a la actualidad en el crecimiento en la empresa construyendo la infraestructura del terminal permitiendo remodelar la empresa con financiamiento que sirve para la remodelación de infraestructura de la empresa .	COINCIDE
ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO	Chicoma & Del Rosario (2014) en su investigación, mediante un estudio de mercado, para así obtener la viabilidad del Proyecto de Inversión. Para el cumplimiento de los objetivos específicos trazados, se tuvo que elaborar un presupuesto relacionado a la actividad del servicio de transporte, luego se evaluó las alternativas de financiamiento propuestas por las entidades financieras, así como el autofinanciamiento con capital propio.	La empresa de transporte Urbano se ha iniciado a base de un capital, financiado por los socios o accionistas, así como del autofinanciamiento con capital propio para comenzar los objetivos y así brindar un mejor servicio de transporte a la comunidad Piurana., así tienen en claro que el financiamiento es muy importante para el éxito de las empresas	COINCIDE
	RPP (2011) en su publicación expresó que existe un consorcio de trece empresas que	La empresa de transporte Urbano, hasta el momento no ha renovado o aumentado la flota	

FINANCIAMIENTO PARA RENOVAR EL PARQUE AUTOMOTOR	gestionan financiamiento bancario para renovar el parque automotor de esta ciudad norteña de la región La Libertad. Precisó que se espera invertir alrededor de 65 millones de dólares para la adquisición de 800 unidades de microbús de 32 pasajeros cada uno y así brindar mejor servicio	de vehículos, pero si tienen planificado en el futuro renovar vehículo con el fin de brindar un mejor servicio a los pasajeros que se trasladan de un punto a otro.	COINCIDE
FINANCIAMIENTO A TRAVES DE LEASING VEHICULAR	Velásquez (2017) , en su investigación , concluyo que las empresas de transporte urbano el 70% son financiadas de bancos a través del Leasing vehicular	La empresa de transporte Urbano Transportes el Sol de Piura S.A.C, ha sido financiadas prestamos en entidades Bancarias con el fin de remodelar la infraestructura del terminal de la empresa empresarial a una tasa de interés	COINCIDE
FINANCIAMIENTO A TRAVES DE ENTIDADES INTERNACIONALES	El Regional (2017) , en su publicación hace mención sobre el proyecto “Plan maestro de movilidad sostenible” donde se harán las propuestas respectivas para el sistema de transporte masivo, el mismo que va estar financiado por entidades internacionales.	En la empresa de transporte urbano Transportes el Sol de Piura S.A.C, Piura no cuenta con un sistema moderno de transporte urbano masivo, ni financiamiento de Entidades internacionales para coadyuvar al financiamiento de la empresa de transporte urbano, en Piura	NO COINCIDE
FALTA DE FINANCIAMIENTO PARA CUMPLIR METAS	Cutivalú (2017) en su publicación señala que el caos en el sector transporte se debe a los muchos interés creados dentro de los funcionarios, además realizó muchas propuestas que por falta de financiamiento no se cumplieron debido a las carencias e incumplimientos de las empresas	La empresa de transporte urbano, a través del financiamiento ha logrado cumplir sus metas empresariales, sin inconvenientes para acceder al financiamiento.	NO COINCIDE

Fuente: Elaboración propia en base a comparación de los objetivos específicos 1 y 2

5.2. Análisis de resultados

5.2.1 Según Objetivo específico 1

Determinar y describir las características de financiamiento de las empresas de Transporte Urbano en el Perú.

- a) Plan Estratégico de negocio y Sistema de transporte urbano, según Bellido et al (2018) concluyeron que su proyecto tiene el objetivo de lograr un plan estratégico de negocios para financiar autobuses para el transporte público de la ciudad de Lima, debido a que las compañías necesitan nuevas unidades para renovar, ya sea aquellas que tienen muchos años de uso o para aumentar su flota.

- b) Planificación, formulación, Promoción y Adjudicación Financiamiento, según Ruiz (206) concluyo esta investigación tiene por finalidad promover la seguridad de la inversión privada así mismo tener el respaldo del gobierno local como gobierno nacional en el transporte urbano siguiendo un modelo de estudio de los países de Sudamérica (Buenos Aires, Santiago de Chile y Bogotá).

- c) Respecto a Formalización y Accesos a Créditos Marticorena (2012) en su publicación indico que muchos de las empresas de transporte urbano tienen autorización para trabajar, así como la comuna limeña está impulsando la formalización de los afiliados para que posterior las rutas sean licitadas y tengan un beneficio para acceder al financiamiento y poder renovar parte de su flota.

- d) Indico que el Sector Transporte e Inversión Nureña (2016) en su investigación señala que el sector transporte público en los últimos años avanzado en su crecimiento y es una característica principal de la importancia para la económica del país. A todo esto, sería un impulso básicamente para la inversión del estado en mejoras de infraestructura vial.
- e) Señalo que el Autofinanciamiento y Servicios de Transporte, Chicoma & Del Rosario, (2014), en su investigación, mediante un estudio de mercado, para así obtener la viabilidad del Proyecto de Inversión. Para el cumplimiento de los objetivos específicos trazados, se tuvo que elaborar un presupuesto relacionado a la actividad del servicio de transporte, luego se evaluó las alternativas de financiamiento propuestas por las entidades financieras, así como el autofinanciamiento con capital propio.
- f) Sobre Renovar Flota y Mejor Servicio, RPP (2011) en su publicación expresó que existe un consorcio de trece empresas que gestionan financiamiento bancario para renovar el parque automotor de esta ciudad norteña de la región La Libertad. Preciso que se espera invertir alrededor de 65 millones de dólares para la adquisición de 800 unidades de microbús de 32 pasajeros cada uno y así brindar mejor servicio.
- g) Velásquez (2017), en su investigación, señaló que el Financiamiento a bancos y Leasing Vehicular de las empresas de transporte urbano el 70% son financiadas por bancos a través del Leasing vehicular.

- h) Sobre la Movilidad Urbana y Transporte Masivo, El Regional (2017), en su publicación hace mención sobre el proyecto “Plan maestro de movilidad sostenible” donde se harán las propuestas respectivas para el sistema de transporte masivo, el mismo que va estar financiado por entidades internacionales.
- i) Sobre el Incumplimientos de Empresas, Cutivalú (2017) en su publicación señala que el caos en el sector transporte es por los muchos intereses creados dentro de los funcionarios además realizo muchas propuestas que por falta de financiamiento no se cumplió, debido a las carencias e incumplimientos de las empresas.

5.2.2 Según Objetivo específico 2

Determinar y describir las características de financiamiento de trasporte urbano Transportes el Sol de Piura S.A.C, Piura 2018.

- a) Transportes el Sol de Piura S.A.C Piura, es una empresa de servicios, bajo el régimen societario de Sociedad Anónima cerrada, se encuentra ubicada en Av. Grau nro. s/n ex predio Coscomba (terminal del Sol de Piura) Piura - Piura – Distrito Veintiséis de Octubre.
- b) Tiene seis (06) años de experiencia en el desempeño de la actividad de transporte urbano de pasajeros cubriendo la Ruta U-04 que enlaza el Cono Sur Oeste del distrito de Piura y parte Cono oeste lado perteneciente al distrito de Castilla. Las características a destacar son su paso por la siguientes Vías: Prolongación de la Av. Grau, Av. Sánchez cerro, Av. Irazola, Av. Cáceres, Av. Luis Montero Av. Guardia Civil.

- c) En asamblea general, por mutuo acuerdo deciden solicitar financiamiento a la entidad Bancaria Mi Banco, con la finalidad de construir un terminal para el mejoramiento de la infraestructura de la empresa y el bienestar de los trabajadores.
- d) El monto solicitado y aprobado por la entidad financiera fue de S/. 60,000.00 el mismo que fue depositado en la cuenta corriente de la empresa, como medio de bancarizar la transacción.
- e) El plazo de devolución del crédito fue acordado en 14 meses, con cuotas fijas, cuyo vencimiento se da cada fin de mes.
- f) La tasa porcentual de interés que gravó el crédito correspondió al 27% previa presentación de requisitos como Certificado negativo de deuda (INFOCORP), flujo de Caja y documento de constitución de empresa, debidamente legalizada.
- g) El destino del financiamiento fue para terminar la construcción y remodelación del terminal de 400 m²., propiedad de la empresa y cumplir su objetivo de modernizar y mejorar sus instalaciones y brindar un buen servicio.

5.2.3 Según objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características de financiamiento de Transporte Urbano en el Perú y de la empresa Servicios y Transportes el Sol de Piura S.A.C Piura 2018

- a) Realizando un análisis comparativo entre el Plan estratégico de negocio y sistema de transporte urbano **Bellido, Cieza, Garcia, Sin, & Nan, (2018)**, concluyeron que

su proyecto tiene el objetivo de lograr un plan estratégico de negocios para financiar autobuses para el transporte público de la ciudad de Lima, debido a que las compañías necesitan nuevas unidades para renovar, ya sea aquellas que tienen muchos años de uso o para aumentar su flota. Coincidiendo con la en la empresa TRANSPORTE EL SOL DE PIURA S.A C, PÍURA, existen objetivos, de acuerdo a su plan de trabajo para financiar nuevos vehículos para el mejoramiento del servicio de transporte urbano en la ciudad de Piura

b) Respecto a la Planificación, formulación, promoción y Adjudicación, financiamiento, **Ruiz (206)** concluyo que esta investigación tiene por finalidad promover la seguridad de la inversión privada así mismo tener el respaldo del gobierno local como gobierno nacional en el transporte urbano siguiendo un modelo de estudio de los países de Sudamérica (Buenos Aires, Santiago de Chile y Bogotá. Coincidiendo con la empresa de Transporte quien tienen como modelo imitar el transporte urbano de las diferentes ciudades del país, así como extranjeras, así como esperando tener el apoyo de las autoridades locales nacionales para el financiamiento y/o infraestructura de las vías de recorrido.

c) Sobre Formalización y accesos a Créditos, **Maticorena (2012)**, en su publicación indico que muchos de las empresas de transporte urbano tienen autorización para trabajar, así como la comuna limeña está impulsando la formalización de los afiliados para que a posterior las rutas sean licitadas y tengan un beneficio para acceder al financiamiento y poder renovar parte de su flota. Coincidiendo con la empresa de Transporte Urbano, ya que esta se inició de acuerdo a una licitación que

fue ejecutada por la municipalidad Provincial de Piura así mismo, solicito un acceso a crédito a la caja municipales con el fin de implementar su flota de vehículos.

d) En relación Sector transporte e Inversión, **Nureña (2016)**, en su investigación señala que el sector transporte público en los últimos años avanzado en su crecimiento y es una característica principal de la importancia para la económica del país. A todo esto, sería un impulso básicamente para la inversión del estado en mejoras de infraestructura vial. Coincidiendo con la empresa de transporte que es materia de investigación En la actualidad a aumentado la flota de vehículos generando crecimiento en la empresa permitiendo mejoras de capital. Generando mayores impuestos para el Estado dando este a que se promuevan programas para el financiamiento de la infraestructura de las vías.

e) Sobre Autofinanciamiento y servicios de Transporte, **Chicoma & Del Rosario (2014)** en su investigación, mediante un estudio de mercado, para así obtener la viabilidad del Proyecto de Inversión. Para el cumplimiento de los objetivos específicos trazados, se tuvo que elaborar un presupuesto relacionado a la actividad del servicio de transporte, luego se evaluó las alternativas de financiamiento propuestas por las entidades financieras, así como el autofinanciamiento con capital propio. Coincidiendo con la Empresa de Transporte en estudio se iniciado a base de un capital, de accionistas, así como del autofinanciamiento con capital propio para comenzar a brindar el servicio de transporte a la comunidad Piurana.

- f) En relación Renovar Flota y mejor servicio **RPP (2011)**, señala que existe un consorcio de trece empresas que gestionan financiamiento bancario para renovar el parque automotor de esta ciudad norteña de la región La Libertad. Precisó que se espera invertir alrededor de 65 millones de dólares para la adquisición de 800 unidades de microbús de 32 pasajeros cada uno y así brindar mejor servicio. Coincidiendo con la empresa de transporte Urbano, hasta el momento ha incrementado la flota de vehículos con el fin de brindar un mejor servicio a los pasajeros que se trasladan de un punto a otro en la ciudad de Piura.
- g) En relación con Financiamiento a bancos y Leasing vehicular, **Velásquez (2017)**, en su investigación, concluyó que las empresas de transporte urbano el 70% son financiadas de bancos a través del Leasing vehicular. No coincidiendo con la empresa en estudio, empresa Transporte El Sol de Piura S.A.C, es financiadas por cajas municipales a través de créditos hipotecarios, a una tasa de interés del 19%.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al Objetivo específico 1

Determinar y describir las principales características de financiamiento en las empresas de Transporte Urbano en el Perú.

1.- Según **Bellido, Cieza, Garcia, Sin, & Nan (2018)** respecto a su *“Plan estratégico de negocio para la selección de autobuses en el sistema del transporte urbano en la Ciudad de Lima Metropolitana”* indico que este proyecto tiene un objetivo de lograr un plan estratégico de negocios para financiar autobuses para el transporte público en la ciudad de Lima, debido a que las compañías necesitan nuevas unidades para renovar, ya sea aquellas que tienen muchos años de uso o para aumentar su flota. Este estudio nos permitió identificar las características sociales, económicas y ocupacionales más importantes de los conductores de transporte, por lo tanto, es una oportunidad comercial para el crédito de vehículos. Esta financiación es para clientes formales e independientes, aquellos que tienen una credencial de rutas y necesitan un autobús, que se ajuste a sus necesidades y que estén en buenas condiciones para el servicio público, sin tener una casa propia e incluso estar en “infocorp”.

2. Según **Ruiz (2016)** bajo el título *“Una evaluación del diseño institucional para la ejecución de proyectos de transporte urbano masivo de Lima”*. Determina la importancia de las redes de transporte urbano, la necesidad de atraer inversión para proyectos de infraestructura y transporte y en el Perú. El objetivo es analizar las características del marco institucional sobre la Planificación, Formulación.

Promoción y Adjudicación, Financiamiento y Supervisión de proyector de transporte urbano, evaluando la yuxtaposición de competencias entre ambos gobiernos. Se trata de un estudio de casos comparativo de las ciudades de Lima, Buenos Aires, Santiago de Chile, Bogotá; y la utilización de un “Índice de yuxtaposición” que mida la intervención simultánea de los distintos niveles de gobierno.

3.- Según **Nureña (2016)** en su estudio sobre “*El financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de “Transportes Covisa SAC.” - Trujillo, 2015*”. Concluyo que en el Perú el sector transporte registra en los últimos años un alto crecimiento siendo el sector de mayor importancia para la economía del país. Este impulso se da básicamente por la inversión del estado en mejora de la infraestructura vial y programas de promoción turística al interior del país; así como la presencia de la inversión privada con una oferta de servicio cada vez más sofisticada. El financiamiento interno y externo son necesarios para el crecimiento de las empresas, estableció que una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, deben ser tomados en cuenta para analizar las diferentes fuentes del entorno financiero. **Márquez (2007)**, remarcó la importancia de realizar un financiamiento porque es eficaz para el desarrollo de las empresas, para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competencia absoluta, así mismo la empresa en estudio ha requerido de más de una oportunidad recurrió al financiamiento para adquisición de movibilidades, dicho financiamiento le permitió incrementar su activo fijo, así como logro crecer económicamente y poder competir con diferentes empresas.

4.- Según **Chicoma & Del Rosario (2014)**, bajo el título de *“Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa móvil tours S.A. en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014”* precisaron que el sector transporte viene siendo muy importante y competente por ello aparecen más empresas de transportes con diferentes alternativas de servicios para un público cada vez más exigente. Sin embargo, son pocas las empresas que logran consolidarse y mantenerse en el mercado por tener un buen uso de sus recursos económicos. Finalmente se propone una alternativa de financiamiento que adecue a las condiciones del proyecto, utilizando los plazos de pago adecuados y representando un costo financiero ventajoso considerando las tasas especiales a las que se ha logrado acceder, por la condición de buen cliente.

5.- Según **RPP (2011)** en su publicación *“Trece empresas de transporte urbano buscan renovar su flota”* Orlando Villanueva, presidente de la Central de Transporte Urbano de Trujillo, indica que existe un consorcio de trece empresas que gestionan financiamiento bancario para renovar el parque automotor de esta ciudad norteña de la Región la Libertad, sin embargo, existe un impedimento para ese préstamo bancario, pues el permiso de ruta caducará el 30 de junio. Por eso, invocó al alcalde de Trujillo, César Acuña a firmar un Decreto de Alcaldía para ampliar los permisos de ruta y conseguir el financiamiento requerido.

6.2 Respecto al Objetivo específico 2

Determinar y describir las principales características de financiamiento en la empresa Transportes Sol de Piura S.A.C Piura, 2018.

- 1.-La empresa Transportes el Sol de Piura S.A.C se consolida como agrupación de socios, quienes a su vez poseen unidades vehiculares, uniéndose para tramitar y solicitar rutas, para así brindar el servicio de transporte urbano para lo cual han sido constituidas.
- 2.-La empresa de transporte Urbano El Sol de Piura SAC. Comprometida con la oferta de calidad y un buen servicio a la población decide acceder a un financiamiento, después de haber buscado las mejores tasas de interés en el mercado encuentra a la entidad bancaria Mi Banco, con un préstamo de sesenta mil nuevos soles (S/. 60,000.00) con un plazo de devolución del crédito que fueron pactado a 14 meses en cuotas fijas, con una tasa de interés que gravó el crédito del 27% de la tasa efectiva anual en soles.
- 3.-Se evidencia que el microcrédito otorgado por las entidades financieras tiene un efecto positivo en los empresario, en este caso la Empresa Sol de Piura por medio de este financiamiento con la Entidad Mi Banco, construye un terminal de 400 m² ubicado en la Urb. Santa Margarita de propiedad de la Empresa, esta acción contribuye a la buena atención al cliente al momento de abordar el bus en su paradero; proyectara un mejor imagen Institucional, así mismo el ciudadano encontrará un lugar adecuado para solicitar el servicio.
- 4.- Los requisitos para el otorgamiento del préstamo otorgado por la entidad Bancaria Mi Banco, fue previa presentación de certificado negativo de deuda en

(INFOCORP), flujo de caja y documentos que acrediten la constitución de la empresa de transporte el sol de Piura SAC, debidamente legalizados.

5.-La empresa de transporte urbano el Sol de Piura S.A.C, refiere que el financiamiento otorgado por la entidad bancaria Mi Banco, contribuyo al cumplimiento de sus objetivos de expansión y desarrollo empresarial, permitiendo cumplir así con su objetivo social, modernizando la infraestructura en bien de la empresa.

6.-El financiamiento ha permitido la construcción de su terminal, aumentando la Empresa su activo fijo, lo cual le permitirá más adelante tener más facilidades en el momento de solicitar un nuevo financiamiento bancario, y así continuar posicionándose en el mercado, brindando un excelente servicio de transporte a la Comunidad Piurana.

6.3 Respecto al Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las principales características de financiamiento en las empresas de Transporte Urbano en el Perú y en la empresa Transporte el Sol de Piura S.A.C - Piura, 2018.

1.- Según **Bellido, Cieza, Garcia, Sin, & Nan (2018)** en su estudio *“Plan estratégico de negocio para la selección de autobuses en el sistema del transporte urbano en la ciudad de Lima Metropolitana”* indicaron que su proyecto tiene el objetivo de lograr un plan estratégico de negocios para financiar autobuses para el transporte público de la ciudad de Lima, debido a que las compañías necesitan nuevas unidades para renovar, ya sea aquellas que tienen muchos años de uso o para aumentar su flota, coincide con la Empresa de Transporte El Sol de Piura SAC,

por lo que la empresa tiene proyecto, planes de aumentar la flota vehicular con la finalidad de mejora el servicio a la ciudadanía Piurana.

2.- **Ruiz (2016)** bajo el título de “*Una evaluación del diseño institucional para la ejecución de proyectos de transporte urbano masivo de Lima*”, determinó la importancia de las redes de transporte urbano, la necesidad de atraer inversión para proyectos de infraestructura y transporte, y la existencia de un marco institucional que brinde seguridades a la inversión privada, son factores que justifican esta investigación, Coincide con la empresa de Transporte el Sol de Piura SAC, las dos tienen un mismo fin del financiamiento realizar financiamiento para mejorar la infraestructura de las empresas.

3.- **Maticorena (2012)**, en su publicación de “*según Luz Ámbar*” indica que en Lima un aproximado de 23,820 unidades que sin embargo muchas tienen autorización de las provincias Callao y Huarochirí. Hasta el momento se han formado 53 consorcios. Este esquema haría que el número de empresas se reduzca y que los afiliados pongan a nombre de la empresa sus unidades y se vuelvan accionistas, para así acceder a financiamiento y renovar sus unidades. Valdez recuerda que las empresas que están renovando su flota lo han hecho luego de realizar un gran esfuerzo ante la banca que no confiaba en este sector. Según el ejecutivo hoy son 80 empresas las que tienen acceso al crédito y han logrado renovar parte de su flota en los últimos tres años. No coincide por la empresa El Sol de Piura SAC, no ha solicitado financiamiento para renovar sus unidades.

4.-**Nureña (2016)** en su estudio sobre “El financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de “Transportes Covisa SAC - Trujillo, 2015”. Indica que este impulso se da básicamente por la inversión del estado en mejora de la infraestructura vial y programas de promoción turística al interior del país; así como la presencia de la inversión privada con una oferta de servicio cada vez más sofisticada. Coincide con la empresa de Transporte El Sol de Piura SAC, por que las dos hablan de financiamiento para de infraestructuras, así como lograr que la empresa crezca económicamente y pueda competir con diferentes empresas.

5.- **Chicoma & Del Rosario (2014)**, bajo el título de “*Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la empresa móvil tours S.A. en la ciudad de Lambayeque en el periodo 2014.* Coincide con la empresa de transporte el Sol de Piura SAC, porque los dos tienen un mismo propósito. Finalmente se propone una alternativa de financiamiento que adecue a las condiciones del proyecto, utilizando los plazos de pago adecuados y representando un costo financiero ventajoso considerando las tasas especiales a las que se ha logrado acceder, por la condición de buen cliente.

6.- **RPP (2011)** en su publicación “*Trece empresas de transporte urbano buscan renovar su flota*”, su fin realizar un financiamiento bancario para renovar el parque automotor de esta ciudad por lo cual no Coincide por su fin del financiamiento de la empresa sol de Piura SAC, fue para construcción, remodelación de la infraestructura del terminal terrestre.

VI. Recomendaciones

- 1.- Financiar la compra de unidades vehiculares modernas, propias de la empresa para aumentar la flota de vehículos, lo que le permitirá incrementar su activo fijo, capital empresarial y mejorar su rentabilidad.

- 2.- Solicitar apoyo de la Municipalidad Provincial de Piura a fin de promover el cumplimiento de las normas y reglas de tránsito y de renovar gradualmente el parque automotor que brinda el servicio de transporte urbano, a fin de obtener un mayor desarrollo y crecimiento en este sector.

- 3.-Ampliar las ofertas existentes en microcréditos de las cajas y Bancas con el propósito de que los empresarios o propietarios de vehículos puedan elegir entre más de una alternativa de financiamiento, motivando al transportista a la renovación de sus vehículos, adquisición de terrenos, construcción de edificio y otras formas de seguir posicionándose en el mercado.

- 4.-Se propone a la Empresa Sol de Piura S.A.C. seguir buscando en el mercado las mejores tasas de interés para sus financiamientos de modo que la Empresa siga prosperando y ganando reconocimiento por la calidad, comodidad y buen servicio que brinda.

5.-Se sugiere a la Empresa Sol de Piura S.A.C siga consolidándose, para ello se propone un mayor aporte de los socios; es decir el incremento de la tarifa de cada vehículo, para que así este aporte mensual multiplicado por 12 meses, ayude a mejorar la infraestructura de la empresa, pensando en adecuar una sala de espera, un comedor, en donde el cliente sienta comodidad y buen trato.

Aspectos Complementarios

Referencias bibliográficas

Alegria, J. (2017). Planeamiento estategico del sector ´pesca de Piura. *Magister*. Pontificia Universidad Catolica el Perú, Piura.

Bellido, C., Cieza, G., Garcia, M., Sin, W., & Nan, T. (2018). Planeamiento estratégico para el transporte público masivo en buses en Lima Metropolitana. *Magister*. Pontificia Universidad Catolica del Perú, Lima.

BODIE, Z., & Robert Merton. (s.f.). *Finanzas*. Mexico: Pearson Educacion.

Crotte, A., Arvizu, C., Taddia, A., Diez -Roux, E., & Graduño, J. (setiembre de 2017). Mejores prácticas internacionales de fondeo y financiamiento para el transporte público urbano. *Banco Interamericano de Desarrollo*, 46.

Cuáles son las ciudades con mejor y peor transporte público en América Latina. (10 de febrero 2017) BBC. Recuperado de <http://www.bbc.com/mundo/noticias-america-latina-38927134>

Cutivalu. (2017). *solo tres empresas de transporte público respetarían el contrato firmado*. Piura: Radio Cutivalu.

Decreto Supremo N° 009-2004-MTC- Reglamento Nacional de Administración de Transportes. Recuperado de: <http://www.sutran.gob.pe/wp-content/uploads/2017/05/DS-009-2004-MTC.pdf>

Delgado, M. L., Sanchez, M., & Alba, O. (2013). *Financiación del servicio público de transporte urbano: un estudio empírico en las Empresas Españolas*. España: Elsevier Doyma.

- El Regional, P. (2017). *Con plan maestro de movilidad urbana buscarán ordenar sistema de transporte*. Piura: El Regional Piura.
- Hernandez, H. (s.f.). *Transporte Público Urbano*. Recuperado el 01 de julio de 2018, de Steer Davies Gleave: <http://la.steerdaviesgleave.com/servicios/transporte-colectivo-urbano>
- kon, J. j. (s.f.). INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE SAN JOSÉ LAMBAYEQUE EN EL PERÍODO 2010-2012”. (*tesis de licenciaturas*). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Lambayeque.
- .Kong, J., & Moreno, J. M. (2014). Influencias de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del Distrito San Jose en el Departamento de Lambayeque en el periodo 2010 - 2012. (*Tesis Licenciatura*). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Lambayeque.
- Lara, J. (08 de Abril de 2013). *Arrenda +Business solucion*. Obtenido de <https://www.arrendamas.com/blog-credito-arrendamiento-arrendamas/bid/282949/Necesidades-de-financiamiento-dentro-de-la-empresa>
- Lira Briceño, R. (2009). *FINANZAS Y FINANCIAMIENTO*. (A. A. Eduardo Lastra, Ed.) PERU: USAID/PERU/.
- Marín, P (2016). *Propuestas Urbana del Transporte Público en la Ciudad de Cajamarca*.
- Maticorena, M. (02 de Abril de 2012). Comercio. *Empresas de transporte urbano se renuevan y buscan mejorar gestión*.

Maticorena, M. (02 de Abril de 2012). Empresas de transporte urbano se renuevan y buscan mejorar gestión. *El Comercio*.

MX, E. D. (2014 de Febrero de 2014). *Financiamiento*. Obtenido de <https://definicion.mx/financiamiento/>.

Noticias, R. (2011). *Trece empresas de transporte urbano buscan renovar su flota*. Trujillo: Noticias RPP.

Nureña, A. (2016). Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC” - Trujillo, 2015. *Licenciatura*. Universidad los Angeles de Chimbote, Trujillo.

Parodi, C. (22 de Marzo de 2013). ECONOMÍA PARA TODOS. *GESTION*, pág. 1.

Piura, E. R. (2017). *Con plan maestro de movilidad urbana buscarán ordenar sistema de transporte*. Piura: El regional Piura.

Rincon, C. (2011). *Costos par PYMES*. Bogoto: Ecoe Ediciones.

RPP, N. (2011). *Trece empresas de transporte urbano buscan renovar su flota*. Trujillo: RPP.

Ruiz, G. (2016). UNA EVALUACIÓN DEL DISEÑO INSTITUCIONAL PARA LA EJECUCION DE PROYECTOS D ETRANSPORTE URBANO MASIVO DE LIMA. *MAGISTER*. PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERÚ, Lima.

Ruiz, M. (01 de Abril de 2014). La financiación del transporte urbano: un reto para las ciudades Españolas del siglo XX. *Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa*, 20, 4.

Tesis para optar el grado de Maestro. Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo

Ferrocarriles (s.f.) en Ferropedia. Recuperado el 26 de junio de 2018 de <http://www.ferropedia.es/wiki/Metro>

Velasquez, R. (2017). Características de Finaciamientos de las Empresas De Transporte Urbano enel Perú. *Licenciatura*. Universidad los Angeles de CHIMBOTE, Piura.

Vélez, N. (2018). *Más de diez puntos de gestión vehicular hay entre Piura y Castilla*. El Tiempo. Recuperado de <http://eltiempo.pe/puntos-congestion-vehicular-piura-castilla/>.

Anexos

Anexos 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

La información que usted proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que agradezco su valiosa información y colaboración, para desarrollar mi investigación titulada: **CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DEL TRANSPORTE URBANO EN EL PERÚ Y EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE URBANO “EL SOL DE PIURA S.A.C” – PIURA, 2018.**

Encuestador(a): Horacio Cruz Cruz

Fecha: Julio del 2018

INSTRUCCIONES: Marcar con una “X” sólo la alternativa correcta.

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	Pertenece a una Asociación o Agrupación comercial ?		
2	¿Se encuentra empresarialmente formalizado?		
3	¿Cuál es el principal desafío que enfrenta su negocio actualmente?		
	a) Mantenerse en el mercado		
	b) Expansión y desarrollo		
	c) Asociarse		
	d) Exportar		
4	A partir de su experiencia, considera usted que el Sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial?		
5	¿En su política empresarial es habitual la conducta de tomar crédito?		

6	¿Conoce usted las alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema financiero peruano?		
7	¿Ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito para su empresa?		
8	¿Ha tenido usted dificultades para operar por falta de dinero?		
9	¿Actualmente cuenta con financiamiento para su negocio?		
	a) ¿De la Banca comercial?		
	b) ¿De Cajas Municipales?		
	c) ¿Del Sector informal?		
10	¿Utilizó Tarjeta de crédito?		
11	¿Cuenta con Línea de crédito?		
12	¿Cuenta con historial crediticio positivo?		
13	¿Hizo usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?		
14	¿Cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago?		
15	¿Cuál fue el monto del crédito otorgado?		
	a) De 30,000 a 40,000		
	b) De 41,000 a 60,000		
	c) De 61,000 a 80,000		
	d) Mayor a 80,000		
16	¿Se encuentra usted enterado cuál es el costo total del préstamo a pagar?		
17	¿Cuál es la tasa de interés que gravó el crédito?		
	a) Entre 15% a 20%		
	b) Entre 21% a 30%		
	c) Más del 30%		
18	¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?		
	a) 20%		
	b) 25%		
	b) 30%		
	c) 50%		
19	¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?		
	a) De 6 a 12 meses		
	b) De 14 a 24 meses		

	c) 36 meses		
	d) Más de 36 meses		
20	¿Cuáles fueron los requisitos del crédito?		
	a) Solvencia moral		
	b) Solvencia económica		
	c) Ambas		
21	¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?		
	a) Flujo de Caja		
	b) Extracto bancario		
	c) EE. FF		
	d) Otros		
22	¿Qué documentos acreditaron su solvencia moral?		
	a) Certificado negativo de registro en centrales de riesgo		
	b) Certificado negativo de antecedentes penales		
	c) Certificado negativo de antecedentes policiales		
	d) Certificado negativo de antecedentes judiciales		
23	¿Utilizó algún tipo de garantía para respaldar al financiamiento obtenido?		
24	¿Cuál fue la garantía que respaldó su crédito?		
	a) Bien mueble		
	b) Bien inmueble		
	c) Aval o garante		
	d) No hubo		
25	¿Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación?		
26	¿Se encuentra registrado en las centrales de riesgo?		
27	¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?		
28	¿Tiene planificado en qué utilizará el crédito?		
29	Lo utilizará en :		
	a) Mercaderías para abastecer mercado local		
	b) Expansión y desarrollo		

	c) Exportación		
	d) Compra de activos para el negocio		
	e) Ampliación y/o modernización de local		
	f) Pago a proveedores		
30	¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?		
	a) Registro en centrales de riesgo		
	b) Falta de garantías		
	c) Problemas de liquidez.		
	d) Informalidad		
31	¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?		
	a) Plazos de gracia para el micro empresario		
	b) Tasa de interés preferenciales		
	e) Agilidad en los créditos.		
32	¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?		
33	¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?		
34	¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?		

Gracias por su valiosa colaboración.

Anexo 2

Cronograma de pagos del financiamiento de la empresa Transporte el Sol de Piura SAC.

FIADOR(ES) renuncia(n) expresamente a lo siguiente: (i) Al plazo del requerimiento a EL CLIENTE (seguro contra el derecho de oposición (Código Civil Art.1885°) y/o posibilidad de oponer a MIBANCO las excepciones que correspondan es que este ha renunciado a ellas; (iii) a su liberación aunque la obligación principal haya sido novada o transferida a terceros que consiente y acepta desde ahora; y, (iv) a su liberación por imposibilidad de subrogación. EL(LOS) FIADOR(ES) acepta las prórogas y renovaciones que MIBANCO pueda conceder a EL CLIENTE, sin necesidad de que sean suscritos por ellos.

e) La garantía real que hubiere otorgado EL CLIENTE a favor de MIBANCO consta en documento separado al Contrato de Préstamo, Hoja Resumen, en el cual consta que el bien dado en garantía podrá ser ejecutado en caso de incumplimiento de las obligaciones de EL CLIENTE, cargándosele al saldo adeudado además de los intereses compensatorios y penalidad(es) por pago(s) tardío(s) respectivos, comisiones y gastos pactados, como son los gastos derivados de la cobranza extra judicial y judicial que hubiere tenido que asumir MIBANCO.

f) EL CLIENTE tiene derecho a efectuar pagos anticipados o adelanto de cuotas. El pago anticipado trae como consecuencia la aplicación del monto al capital del crédito, con la consiguiente reducción de los intereses, las comisiones y los gastos derivados de las cláusulas contractuales al día del pago, se consideran como tal a aquellos pagos mayores a dos cuotas, incluyendo la exigible al período. Por su parte, el adelanto de cuota trae como consecuencia la aplicación del monto pagado a las cuotas inmediatamente posteriores a la exigible en el período, sin que se produzca una reducción de los intereses, comisiones y los gastos derivados de las cláusulas contractuales, se consideran como tal los pagos menores o iguales al equivalente de dos cuotas, incluida la exigible en el período. En ninguno de los dos casos, se aplicarán comisiones, gastos o penalidades de ningún tipo. En caso el pago anticipado sea parcial, EL CLIENTE podrá elegir entre las opciones de ajuste de cuotas o ajuste de plazo. De no indicar de manera expresa su elección, MIBANCO aplicará la presunción establecida en la norma y se procederá al ajuste de plazo. Luego de efectuado un pago adelantado, EL CLIENTE podrá solicitar su nuevo Cronograma de Pagos. En caso el pago anticipado parcial sea efectuado por un tercero, MIBANCO aplicará el ajuste de plazo salvo el tercero acredite que EL CLIENTE eligió otra modalidad, obligándose EL CLIENTE a informarse y cumplir con el pago de las cuotas pendientes. En caso el cliente opte por la cancelación anticipada de su préstamo, MIBANCO procederá con la devolución del monto proporcional a los meses en los que no aplicaría la cobertura del seguro de desgravamen contratado, según la póliza correspondiente. Dicho monto se aplicará al capital que el cliente tiene que pagar para cancelar el préstamo.

g) MIBANCO ha informado previamente a EL CLIENTE sobre la contratación del seguro de desgravamen, así como las condiciones y términos de la póliza requerida y aquellas adicionales que EL CLIENTE hubiera solicitado. En el presente acto el cliente recibe los certificados/pólizas de los seguros contratados y es informado sobre la posibilidad de acceder a la lectura de la póliza, en cuanto así lo solicite a través de cualquiera de los canales que MIBANCO pone a disposición.

h) En los casos que el crédito tenga la categoría de crédito Mediana Empresa conforme a lo dispuesto en la Resolución SBS N°11356-2008 y sus modificatorias, EL CLIENTE deberá actualizar y remitir a MIBANCO cada 06 meses el informe comercial, los estados financieros autorizados y/o flujo de caja proyectado, los cuales deberán contar con firma de contador público hábil, a fin de mantener actualizada su calificación crediticia. El incumplimiento de esta obligación generará el deterioro de su calificación crediticia.

i) MIBANCO podrá realizar acciones de cobranza y/o remitir comunicaciones a cualquiera de los domicilios que EL CLIENTE, CODEUDOR(ES) y/o FIADOR(ES) SOLIDARIO(S) señale(n) en este u otros documentos. La variación domiciliaria se hará efectiva previa comunicación por carta notarial y verificación domiciliaria efectuada por MIBANCO, de acuerdo a lo señalado en la cláusula décimo primera del Contrato de Préstamo.

j) En los casos de créditos reprogramados o refinanciados, los intereses que se hubieran generado y no cancelado, serán capitalizados e incorporados en el respectivo cronograma de pagos.

Declaraciones Finales:

MIBANCO declara que si por dolo o culpa debidamente acreditados, se induce a error a EL CLIENTE y como consecuencia este realiza un pago en exceso, dicho monto será recuperable por EL CLIENTE y devengará hasta su devolución el máximo de la suma por concepto de intereses compensatorios y penalidad(es) por pago(s) tardío(s) pactados para la operación crediticia o en su defecto el interés legal.

EL CLIENTE, EL (LOS) CODEUDOR(ES) y EL(LOS) FIADOR(ES) SOLIDARIO(S) declara(n) haber leído previamente el Contrato de Préstamo, Pagaré, Tarifario, Hoja Resumen y certificado(s) del (los) seguro(s) contratado(s), en caso corresponda la entrega de estos últimos(certificados), habiendo sido instruido(s) acerca de los alcances y significado de los términos y condiciones establecidos, habiéndosele absuelto y aclarado a su satisfacción todas las consultas efectuadas y/o dudas, declarando conocer que estos documentos también están a su disposición en todos los locales de atención al público de MIBANCO, así como en la página web: www.mibanco.com.pe, por lo que lo suscribe en señal de conformidad y aceptación, recibiendo en este mismo momento un ejemplar de dichos documentos.

PIURA, 16 de Mayo del 2018

CRONOGRAMA							
Monto Neto:	60,000.00	Fecha Desembolso:	16/05/2018	Frec. Pago:	MENSUAL		
Nº	Fecha Pago	Capital	Interés	Cuota	TOTAL		
1	18/06/2018	3,769.30	1,063.50	4,832.80	4,832.80		
2	16/07/2018	3,988.25	844.55	4,832.80	4,832.80		
3	16/08/2018	3,963.38	869.42	4,832.80	4,832.80		
4	17/09/2018	4,003.19	829.61	4,832.80	4,832.80		
5	16/10/2018	4,143.86	688.94	4,832.80	4,832.80		
6	16/11/2018	4,164.91	667.89	4,832.80	4,832.80		
7	17/12/2018	4,234.22	598.58	4,832.80	4,832.80		
8	16/01/2019	4,321.85	510.95	4,832.80	4,832.80		
9	18/02/2019	4,346.91	485.89	4,832.80	4,832.80		
10	18/03/2019	4,486.36	346.44	4,832.80	4,832.80		
11	16/04/2019	4,543.70	289.10	4,832.80	4,832.80		

Hoja Resumen Préstamos V006

Página 2 de 3

Fecha de Vigencia 11/05/2018

N° de Préstamo: 110280363

Fecha Pago	Capital	Interés	Cuota	Total
16/05/2019	4,606.80	226.00	4,832.80	4,832.80
17/06/2019	4,670.76	162.04	4,832.80	4,832.80
16/07/2019	4,759.51	74.05	4,833.56	4,833.56
Totales:	60,003.00	7,656.96	67,659.96	67,659.96

Valor de la cuota no incluye ITF el cual se cobrará al momento del pago de acuerdo a la ley. Recuerda: Puedes pagar hasta S/ 500 soles en más de 5,000 Agentes BCP, solo debes indicar el nombre de MIBANCO y número de préstamo.

EL CLIENTE

Nombre: **TRANSPORTES EL SOL DE PIURA S A C**

RUC N°: 20526684410

Partida N°: 1.1113061E7

Oficina Registral: 5

Nombre del Representante: CALLE SAAVEDRA LORGIO

DNI Representante: 02897543

Domicilio del Cliente: AA HH CIUDAD DEL SOL AVENIDA GRAU Mza.A Lote.16 PIURA / PIURA / PIURA



Alex Iglesias Villamil
Gerente de Área de Segmentos y
Planeamiento Comercial

MIBANCO



Luis Neyra Olaza
Gerente Territorial de Negocios

MIBANCO

EL FIADOR (1)

Nombre: CALLE SAAVEDRA LORGIO

DNI: 02897543

Domicilio: URB MICAELA BASTIDAS III ETAPA S/N Mza.P Lote.21 PIURA / PIURA / PIURA

Información previa de las condiciones crediticias, comisiones y gastos de acuerdo a la Ley N° 28587 y Reglamento de Transparencia de Información y Contratación con Usuarios del Sistema Financiero N° 8181-2012 y sus modificatorias.

Anexo 3

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

I. ACTIVIDADES

Actividades	Meses 2018							
	JUNIO		JULIO		AGOS		SET	
Elaboración del Proyecto	■							
Recolección de información	■	■						
Revisión del Proyecto		■						
Presentación del Proyecto			■					
Elaboración de Informe			■	■				
Recolección de datos					■	■		
Trabajo de campo						■	■	
Revisión y corrección							■	
Presentación del Informe								■

II. PRESUPUESTO

Presupuesto de bienes y servicios

ITEM	Unidad	Cantidad	Precio unitario	Precio total
Bienes				
Computador	unidad	01	1,500.00	1,500.00
USB	unidad	01	25.00	25.00
Papel A4	millar	01	22.00	22.00
Refrigerios	unidad	15	7.00	105.00
Total, Bienes				1,652.00

+

Servicios				
Movilidad	Pasaje	45	5.00	225.00
Internet	horas	170	1.00	170.00
Fotocopias	unidad	70	0.10	7.00
Impresiones	unidad	100	0.20	20.00
Taller de tesis				2,000.00
Total servicios				2,422.00

III. RESUMEN DEL PRESUPUESTO

Bienes	1,652.00
Servicios	2,422.00
Total	4,074.00

III. FINANCIAMIENTO

La presente investigación fue autofinanciada por el investigador.