

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“ESTRUCTURA DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO, SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS DE TRIMÓVILES
DE CALLERÍA”**

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

KAROLAY BRIGIT ANGULO TIPTO

EDSON SANTOS NAMAY SOTO

MARLO WIDMER SÁNCHEZ TRIGOZO

PUCALLPA – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Dialogo y la Reconciliación Nacional"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

Siendo las 9:30 A.M. del día viernes 21 de diciembre del 2018, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes; **Dr. Walter Ortiz Meza (Presidente), Dr. Miguel Oscar Lopez y Ojeda (Miembro) y Mg. Moises Romero Tovar (Miembro).**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada; **"ESTRUCTURA DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO, SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS DE TRIMOVILES DE CALLERIA"**, por el/la Bachiller en Ciencias Contables y Financieras: **Karolay Brigit Angulo Tipto** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

- "La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:
- i) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
 - j) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
 - k) Aprobado por mayoría
 - l) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR MAYORIA

Siendo las 11:05 A.M. del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.


.....
Dr. Walter Ortiz Meza
Presidente


.....
Dr. Miguel Oscar Lopez y Ojeda
Miembro


.....
Mg. Moises Romero Tovar
Miembro




.....
Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
COMISION DE GRADOS Y TITULOS
"Año del Dialogo y la Reconciliación Nacional"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

Siendo las 9:30 A.M del día viernes 21 de diciembre del 2018, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes; **Dr. Walter Ortiz Meza (Presidente)**, **Dr. Miguel Oscar Lopez y Ojeda (Miembro)** y **Mg. Moises Romero Tovar (Miembro)**.

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada; **"ESTRUCTURA DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO, SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS DE TRIMOVILES DE CALLERIA"**, por el/la Bachiller en Ciencias Contables y Financieras: **Edson Santos Namay Soto** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:


- Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
- Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
- Aprobado por mayoría
- Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR MAYORIA

Siendo las 11:05 A.M del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.


.....
Dr. Walter Ortiz Meza
Presidente


.....
Dr. Miguel Oscar Lopez y Ojeda
Miembro


.....
Mg. Moises Romero Tovar
Miembro




.....
Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Dialogo y la Reconciliación Nacional"

**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

Siendo las 9:30 AM del día viernes 21 de diciembre del 2018, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes; **Dr. Walter Ortiz Meza (Presidente), Dr. Miguel Oscar Lopez y Ojeda (Miembro) y Mg. Moises Romero Tovar (Miembro).**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada; **"ESTRUCTURA DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO, SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS DE TRIMOVILES DE CALLERIA"**, por el/la Bachiller en Ciencias Contables y Financieras: **Marlo Widmer Sanchez Trigozo** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

- e) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
- f) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
- g) Aprobado por mayoría
- h) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR MAYORIA


Siendo las 11:05 A.M del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los Miembro del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.




 Dr. Walter Ortiz Meza
 Presidente



 Dr. Miguel Oscar Lopez y Ojeda
 Miembro



 Mg. Moises Romero Tovar
 Miembro



 Abog. Mg. Edgar Guizado Moscoso
 Secretario Académico



ACTA DE APROBACIÓN

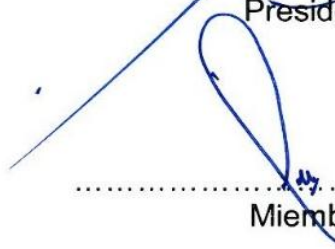
La presente tesis fue aprobada por los miembros del Jurado Evaluador de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali, como requisito para optar el Título Profesional de Contador Público.

Dr. Walter Ortiz Meza



.....
Presidente

Dr. Miguel Oscar López y Ojeda



.....
Miembro

Mg. Moisés Romero Tovar



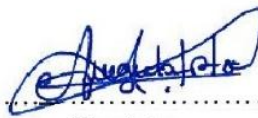
.....
Miembro

CPCC. Jesús Edgard Gonzales Valdivia



.....
Asesor

Bach. Karolay Brigit Angulo Tipto



.....
Tesista

Bach. Edson Santos Namay Soto



.....
Tesista

Bach. Marlo Widmer Sánchez Trigozo



.....
Tesista



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
DIRECCION GENERAL DE PRODUCCION INTELECTUAL

CONSTANCIA

ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION

SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

N°040-2020

La Dirección General de Producción Intelectual, hace constar por la presente, que el Informe Final (Tesis), titulado:

ESTRUCTURA DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO, SU INCIDENCIA EN LA GESTION DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS DE TRIMOVILES DE CALLERIA.

Cuyo autor (es) : ANGULO TIPTO, KAROLAY BRIGIT
NAMAY SOTO, EDSON SANTOS
SANCHEZ TRIGOZO, MARLO WIDMER

Facultad : FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES

Escuela Profesional : CONTABILIDAD

Asesor : CPCC GONZALES VALDIVIA, JESUS EDGARD

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio URKUND, dicho documento presenta un **porcentaje de similitud de 09%**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND, el cual indica que no se debe superar el 10%. Se declara, que el trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de similitud, por lo que SI se aprueba su originalidad.

En señal de conformidad y verificación se FIRMA Y SELLA la presente constancia.

Fecha: 27/01/2020



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
DIRECCION GENERAL DE PRODUCCION INTELECTUAL
DRA. DINA PARI QUISPE
Direc. Gral Prod Intel

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, Karolay Brigit Angulo Tripto

Autor de la TESIS titulada:

"Estructura de Inversión y Financiamiento, su incidencia en la gestión de Empresas Ensambladores de Trimóviles de Calería"

Sustentada el año: 2018

Con la asesoría de: ccc. Jesús Edgar Gonzales Saldivia.

En la Facultad de: Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

Carrera Profesional de: Contabilidad.

Autorizo la publicación de mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali, bajo los siguiente términos: Primero: otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en forma digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones. Segundo: declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. Tercero: autorizo la publicación,

Total (significa que todo el contenido de la tesis en PDF será compartido en el repositorio).

Parcial (significa que solo la carátula, la dedicatoria y el resumen en PDF serán compartidos en el repositorio).

De mi TESIS de investigación en la página web del Repositorio Institucional de la UNU.

En señal de conformidad firma la presente autorización.

Fecha: 30 / 01 / 2020

Email: Karolayan2004@gmail.com

Firma: 

Teléfono: 931081941

DNI: 72165241

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, Edson Santos Namay Soto.

Autor de la TESIS titulada:

"Estructura de Inversión y financiamiento, su incidencia en la gestión de Empresas Ensambladoras de Trimoviles de Catteria"

Sustentada el año: 2018

Con la asesoría de: CPOC Jesus Edgar Gonzales Valdivia.

En la Facultad de: Ciencias Economicas, Administrativas y Contables

Carrera Profesional de: Contabilidad.

Autorizo la publicación de mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali, bajo los siguiente términos: Primero: otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en forma digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones. Segundo: declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. Tercero: autorizo la publicación,

Total (significa que todo el contenido de la tesis en PDF será compartido en el repositorio).

Parcial (significa que solo la carátula, la dedicatoria y el resumen en PDF serán compartidos en el repositorio).

De mi TESIS de investigación en la página web del Repositorio Institucional de la UNU.

En señal de conformidad firma la presente autorización.

Fecha: 30 / 01 / 2020

Email: edson_namay@hotmail.com

Firma: 

Teléfono: 947058692

DNI: 72194863

REPOSITORIO DE TESIS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

Yo, Marlo Widmer Sánchez Trigozo

Autor de la TESIS titulada:

"Estructura de Inversión y financiamiento, su incidencia en la gestión de empresas ensambladoras de Trimóviles de Cattería"

Sustentada el año: 2018

Con la asesoría de: C.P.C.C Jesus Edgar Gonzales Valdivia

En la Facultad de: Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

Carrera Profesional de: Contabilidad.

Autorizo la publicación de mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali, bajo los siguiente términos: Primero: otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en forma digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones. Segundo: declaro que la tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. Tercero: autorizo la publicación,

Total (significa que todo el contenido de la tesis en PDF será compartido en el repositorio).

Parcial (significa que solo la carátula, la dedicatoria y el resumen en PDF serán compartidos en el repositorio).

De mi TESIS de investigación en la página web del Repositorio Institucional de la UNU.

En señal de conformidad firma la presente autorización.

Fecha: 30 / 01 / 2020

Email: mcsanz_93@hotmail.com

Firma: 

Teléfono: 930475328

DNI: 48166071

DEDICATORIA

A Dios, que me ha dado la fortaleza, salud y vida para terminar este proyecto.

A mis padres, por su apoyo incondicional a lo largo de mi vida universitaria.

Karolay Brigit.

A Dios, por darle a mi familia salud y mucha paciencia conmigo.

A mis padres y hermanos, por su comprensión y apoyo que ha permitido que logre una de mis metas.

Edson Santos.

A mis padres, por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su absoluto apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

Marlo Widmer.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecemos a Dios, por guiar nuestros caminos y fortalecernos espiritualmente para empezar un camino lleno de éxito.

A nuestros familiares que sin su continuo e incansable apoyo no hubiéramos podido alcanzar nuestras metas.

A la Universidad Nacional de Ucayali, por darnos la oportunidad de estudiar y ser profesionales de excelencia.

Nuestros más sincero agradecimiento a nuestro asesor de tesis, quien con su conocimiento y guía fue una pieza clave para que pudiéramos desarrollar una clave de hechos que fueron imprescindibles para cada etapa de desarrollo del trabajo.

ÍNDICE DE CONTENIDO

	Pág.
DEDICATORIA.....	x
AGRADECIMIENTO.....	xi
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xvi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
INTRODUCCIÓN.....	xix
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1. Descripción del problema.....	1
1.2. Formulación del Problema.....	3
1.3. Objetivos de la Investigación.....	4
1.3.1. Objetivo General.....	4
1.3.2. Objetivos Específicos.....	4
1.4. Hipótesis y/o Sistema de Hipótesis.....	4
1.5. Variables.....	4
1.6. Operacionalización de las Variables.....	5
1.7. Justificación.....	5
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	7
2.1. Antecedentes.....	7
2.2. Planteamiento Teórico del Problema.....	9
2.3. Definición de Términos Básicos.....	17
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA.....	25

3.1. Método de Investigación.....	25
3.2. Población y Muestra.....	25
3.3. Procedimiento de Recolección de Datos.....	26
3.4. Técnicas e Instrumentos para Recolección de Datos.....	26
3.5. Procedimiento para Recolección de Datos.....	27
3.6. Tratamiento de Datos.....	28
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	30
4.1. Resultado General.....	30
4.1.1. Descripción y análisis de resultados de Variables por Dimensiones.....	32
4.1.2. Descripción y análisis de resultados de variables para responder a objetivos.....	37
4.1.3. Descripción y análisis de resultados para responder la hipótesis...	42
4.1.4. Prueba de Hipótesis.....	46
4.1.5. Decisión.....	48
4.2. Discusión.....	48
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	52
5.1. Conclusiones.....	52
5.2. Recomendaciones.....	53
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA.....	54
ANEXOS.....	58

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1. Resultados de la encuesta general de la variable independiente y dependiente.....	30
Tabla 2. Resultados por dimensiones de la variable independiente.....	32
Tabla 3. Resultados por dimensiones de la variable dependiente.....	35
Tabla 4. Resultados de las variables independiente y dependiente para responder a los objetivos.....	37
Tabla 5. Resultados de la variable independiente para primer O.E.....	39
Tabla 6. Resultado de la variable dependiente para segundo O.E.....	41
Tabla 7. Resultados de los niveles alcanzados por dimensión de la variable independiente para responder la hipótesis.....	42
Tabla 8. Distribución de frecuencias de los resultados obtenidos de la variable independiente.....	43
Tabla 9. Resultados de los niveles alcanzados por dimensión de la variable dependiente para responder la hipótesis.....	43
Tabla 10. Distribución de frecuencias de los resultados obtenidos de la variable dependiente.....	43

Tabla 11.	Resultados de los promedios alcanzados de la variable independiente.....	44
Tabla 12.	Resultados de los promedios alcanzados por dimensiones de la variable independiente.....	44
Tabla 13.	Resultados de los promedios alcanzados de la variable dependiente.....	45
Tabla 14.	Resultados de los promedios alcanzados por dimensiones de la variable dependiente.....	45
Tabla 15.	Datos ordinales por dimensión de las variables independiente y dependiente.....	45
Tabla 16.	Categoría de análisis para interpretación del coeficiente de correlación.....	47
Tabla 17.	Ubicación del resultado estadístico.....	47

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1. Transporte en la Época Incaica.....	12
Figura 2. Transporte en la Época Colonial.....	13
Figura 3. Transporte en la Época Republicana.....	14
Figura 4. Siglo XX: La cultura combi.....	15
Figura 5. Encuesta general de la variable independiente y dependiente.....	31
Figura 6. Niveles alcanzados de las encuestas.....	32
Figura 7. Puntaje alcanzado por dimensión de la variable independiente.....	34
Figura 8. Puntaje alcanzado por dimensión de la variable dependiente.....	36
Figura 9. Nivel alcanzado en porcentaje para objetivo general.....	38
Figura 10. Nivel alcanzado en porcentaje para primer objetivo específico.....	40
Figura 11. Nivel alcanzado en porcentaje para segundo objetivo específico.....	41
Figura 12. Grado de Correlación.....	48

RESUMEN

El presente trabajo de investigación estuvo relacionada con la estructura y financiamiento, su incidencia en la gestión en las empresas ensambladoras de Trimóviles de Callería, y tuvo como objetivo determinar el grado de incidencia en la estructura de inversión y financiamiento en la gestión de empresas ensambladoras evaluando el mercado, recursos financieros, gastos de implementación, buscando la mejor alternativa para el desarrollo de la empresa. Esta investigación fue del tipo descriptivo correccional; en la que participaron los actores directos del sector Metal mecánico en Callería – Pucallpa, gerentes, propietarios, Administradores de las empresas ensambladoras de trimóviles. Se utilizaron instrumentos (encuestas) que facilitaron analizar y estudiar la relación de hechos y fenómenos de la realidad (variables) para conocer su influencia o ausencia de ellas. Los resultados obtenidos en la investigación tuvieron un grado de incidencia moderada en la gestión de las empresas ensambladoras de Trimóviles de Callería, demostrando cuán importante es el dominio de gestionar una estructura de inversión y financiamiento de manera racional y eficiente para los propósitos como empresarios se han fijado a través de su visión y misión empresa y para con la sociedad en su conjunto.

Palabras claves: Inversión, financiamiento, incidencia y gestión.

ABTRACT

The present research work is related to the structure and financing, its incidence in the management in the assembly companies of Trimoviles de Calleria, and has as objective to determine the degree of incidence in the structure of investment and financing in the management of assembly companies evaluating the market, financial resources, implementation costs, looking for the best alternative for the development of the company. This investigation was of the descriptive correctional type; in which the direct actors of the Mechanical Metal sector participated in Calleria - Pucallpa, proprietary managers, Administrators of the trimovile assembly companies. Instruments (surveys) were used that facilitated analyzing and studying the relation of facts and phenomena of reality (variables) to know their influence or absence of them. The results obtained in the research have a moderate degree of influence in the management of the assembling companies of Trimoviles de Calleria, demonstrating how important is the domain of managing an investment and financing structure in a rational and efficient manner for the purposes as entrepreneurs have been fixed through its vision and mission company and with society as a whole.

Keywords: Investment, financing, incidence and management.

INTRODUCCIÓN

La investigación se enfoca en la incidencia que tiene la Estructura de Inversión y Financiamiento en la gestión de empresas ensambladoras de Trimóviles de Callería. Al respecto las empresas ensambladoras de Trimóviles de Callería, buscan utilizar los recursos financieros de manera racional y eficiente para establecer una estructura de inversión y financiamiento óptima, que ayude al desarrollo, crecimiento y competitividad de las empresas.

El orden de la presente investigación, explicita en su primer capítulo la descripción del problema de la incidencia de la gestión en la empresa ensambladoras de Trimóviles de Callería, asimismo la formulación del problema, objetivos e hipótesis.

En el segundo capítulo, enfatiza el desarrollo de los antecedentes y las teorías que son el soporte las variables del tema investigado.

La metodología aplicada en el desarrollo de la investigación es explicitada en el capítulo tercero.

El cuarto capítulo explica los resultados obtenidos mediante la aplicación metodológica de las variables del párrafo anterior.

En el capítulo quinto se expone la conclusión a que se ha arribado y las recomendaciones que los investigadores proponen.

Finalmente se presenta la referencia bibliográfica y anexos.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El desarrollo de la ciencia y tecnología en este milenio en culturas donde los índices demográficos son altos, ha dado como resultado la innovación del sistema de apoyo al problema del transporte con la finalidad de aminorar costos y reducción de tiempo para optimizar diferentes labores productivas y de prestación de servicios.

Los orígenes de los vehículos Trimóviles materia de nuestra investigación anexada a la estructura de inversión y financiamiento y su incidencia en la gestión de ensambladoras de esta en esta ciudad, data de los años 1920 al 1930, en Italia se registra una moto de tres ruedas fabricado por Carlo Guzzi específicamente en el año 1928, esta moto de tres (3) ruedas contaba con una cabina y una tolva para transportar diversos productos a distancias relativamente no muy distantes.

En los años 1960 en Japón surgen los primeros modelos para el transporte de pasajeros, a partir de esos años se diseminó la producción en países como China, India y Tailandia, y que a la fecha estos primeros son los mayores fabricantes.

Ya en los años 80, es introducido a nuestro país este tipo de vehículo, se conoce que en la ciudad de Iquitos se construyó el primer Trimovil (mototaxi) un mecánico de motos anónimo fusionó la parte delantera de una moto lineal común y soldándola un soporte para llevar

pasajeros algo de un intento de fabricación artesanal por decir.

Por esos años en nuestra ciudad el Empresario Luis Valdez Villacorta, instala la primera ensambladora de Vehículos Trimóviles llamados hoy en día Motokar, iniciándose un desarrollo de empresas dedicadas a este rubro y que merece a nuestro entender ser de investigación de cuán importante es el conocer la estructura de una posible inversión y su financiamiento para gestionar una planta de ensamblaje de estos vehículos en esta parte de la amazonia peruana.

Manejar hoy términos financieros como la estructura de inversión y su financiamiento es muy común dada su importancia que esta tiene en el mundo empresarial sea está en la gran empresa hasta en las micro empresas que se insertan en el mercado financiero globalizado, donde que se requiere de un vasto conocimiento de manejo de las finanzas para definir una estructura y su correspondiente financiamiento, acorde con el mercado y exigencias financieras que esta requiera para gestionar organizaciones de producción y o de prestación de servicios.

La necesidad de invertir grandes recursos financieros para competir crea una barrera de ingreso, el capital puede ser necesario no solo para las instalaciones de producción sino también para cosas como crédito al cliente, inventarios o para cubrir las pérdidas iniciales (Porter, 2009, p. 30).

El sistema financiero local, banca comercial privada, y otras instituciones financieras de segundo piso, ofertan líneas de crédito unas atractivas otras muy exigentes, para el desarrollo empresarial y si este es

de un rubro expectante y dinámico como son las ensambladoras de vehículos Trimóviles en Pucallpa, es necesario saber ¿Cómo seleccionar la alternativa ofertada? que facilite de una manera el desarrollo eficiente de gestionar estas ensambladoras y se logre eficacia del bien último para colocar en el mercado local y extra departamental.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Las finanzas y el mundo empresarial de las pequeñas y medianas empresas están muy ligadas al sistema financiero nacional y regional en esta parte de la Amazonía ámbito geográfico de nuestra investigación.

Como los CEOS en este sector pueden gestionar eficientemente su organización si no se cuenta con una estructura de inversión y financiamiento óptima dinámica en referencia al mercado, tanto de capitales como de productos finales como es el caso de las ensambladoras de Trimóviles en Callería.

En el entorno académico financiero y empresarial metal mecánico se desconoce cómo gestionan estas, por ello formulamos la siguiente interrogante:

1.2.1. Problema General

- ¿Cómo incide la estructura de la inversión y financiamiento en la gestión de empresas ensambladoras de Trimóviles en Callería?

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. Objetivo General

- Determinar cuál es el grado de incidencia de la Estructura de Inversión y Financiamiento en la gestión de Empresas Ensambladoras de Trimóviles en Callería.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Determinar cuál es la alternativa adecuada ofertada para una estructura de Inversión y financiamiento en empresas ensambladoras de Trimóviles en Callería.
- Determinar el comportamiento de los intereses y otros costos conexos que inciden en la gestión de las empresas ensambladoras de Trimóviles en Callería.
- Determinar que estrategias referidas a la composición de la estructura de inversión y financiamiento ayudan que las empresas ensambladoras de Trimóviles en Callería mejoren su gestión.

1.4. HIPÓTESIS Y/O SISTEMA DE HIPÓTESIS

1.4.1. Hipótesis General

- La estructura de inversión y financiamiento si incide en la gestión de empresas ensambladoras de Trimóviles (Motokar) en Callería.

1.5. VARIABLES

1.5.1. Variable Independiente

- Estructura de Capital y Financiamiento.

1.5.2. Variable Dependiente

- Gestión de Empresas Ensambladoras.

1.6. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL
V. I. Estructura de Capital y Financiamiento	<p>El capital es fundamental en toda empresa, por lo tanto su tratamiento y operatividad debe ser gestionado por un profesional, ya que debe considerar su origen y racional asignación para el proceso de producción de bienes o la prestación de servicios.</p> <p>Una inversión es un desembolso de dinero y otros recursos con el objetivo de obtener beneficios de ello, por eso mismo el análisis de inversiones va a ser muy importante para ver mejor qué pasa con las inversiones que se realizan y la conveniencia o no de ella, además de dar información acerca de cuáles son las estructuras de inversiones más aconsejables (Gestión.org).</p>
V.D. Gestión de Empresas Ensambladoras	<p>El capital y su origen propio (ahorro, herencia u otro legal) de acuerdo al monto de la inversión no es suficiente se acude al Financiamiento, financieramente se denomina apalancamiento y puede ser operativo o financiero, sirve para complementar el monto total de la inversión y que en su mayoría de casos este corresponde entre los 50 a 80% y son ofertados por el sistema financiero local con sus costos de capital de acuerdo con el mercado financiero y claro concordante con la demanda de mundo empresarial y el grado de liquidez de la economía en general.</p> <p>En una economía globalizada, las empresas ensambladoras y para este caso son las que producen Trimóviles, en nuestra localidad no escapa a este fenómeno de competitividad, sustentado en una eficiente combinación de los factores de producción donde resalte el gestor, este sea el propietario, profesional contratado tendrá que conocer y aplicar todo el bagage de experiencias sumado a ella las herramientas modernas de planeamiento y organización empresarial para lograr eficacia en el producto final.</p>

1.7. JUSTIFICACIÓN

La masificación del transporte público vía motokar (Trimóviles) en Callería es expectante dada su contribución al PBI de la región, que empresas proveen estos vehículos, como saber el origen de los capitales

para su funcionamiento y vida útil de estas organizaciones empresariales, nos motiva de manera muy particular el analizar este sector industrial metal mecánica (fabricación y ensamblaje de vehículos Trimóviles) de cómo sus estructuras de inversión y financiamiento tienen incidencia gravitante para gestionar en un mercado tan competitivo e informal en algunos casos.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

Como antesala al antecedente de nuestra investigación debemos puntualizar que las finanzas, que es parte de la economía y toma de ésta los principios relativos a la asignación de recursos, pero se enfoca principalmente en los recursos financieros y se basa en la utilización de la información financiera, ésta a la vez es producto de la contabilidad y en indicadores macroeconómicos, como tasa de interés, tasa de inflación, tasa de cambio, crecimiento de PIB que serán analizados para arribar a nuestras conclusiones luego del proceso de los datos obtenidos a través de las encuestas de las variables.

Los directivos de las empresas, y en particular los financieros, deben prepararse para enfrentar el entorno del sector y asumir la responsabilidad social que representa ser líder de la empresa de la que dependen muchas personas. Un entorno económico crítico puede conducir a la muerte empresarial, si no se sabe aprovechar el entorno mismo para la consecución de los objetivos organizacionales.

En nuestra investigación hicimos una revisión de la literatura contemporánea en el tema de estructura de capital en las empresas, de acuerdo con los resultados de los estudios empíricos y teóricos publicados en algunos libros y trabajos más relevantes en el área de finanzas a nivel nacional.

Ante ello se revisó a las variables que han sido asociadas más

tradicionalmente como determinantes, para gestionar empresas, estas variables que se han incorporado al estudio, las teorías tradicionales y las que se están consolidando, las características de las empresas, el entorno y los stakeholders, que revisten interés actualmente en la búsqueda de una explicación teórica y empírica al entendimiento de su importancia que conlleva la estructura y financiamiento de las empresas para su gestión de la misma.

En nuestro país, como consecuencia del proceso de industrialización y de migración de ciudadanos provenientes del campo a la ciudad, esto experimentó un crecimiento urbano acelerado y altamente desordenado. Como consecuencias de ello surgió la aparición y posterior proliferación en nuestro sistema de transporte urbano de pasajeros los vehículos conocidos como "combis" y "coaster" como una alternativa laboral para un voluminoso sector social recientemente inmigrado, así mismo hicieron su aparición los vehículos ligeros ticos y motocars, los cuales se dedicaron brindar servicios de taxis incursionado en el sistema de transporte local.

Según, Fernández y Medina (2015) en su investigación titulada: Efectos del entorno macroeconómico y las variables de la firma en la estructura de capital de las empresas peruanas Debido a la importancia del estudio de la estructura de capital, existe abundante literatura empírica; sin embargo, esta no ha sido concluyente (Trade-off versus Pecking order). Por ello, se ha generado una controversia entre los investigadores acerca de cómo las empresas deciden sus estructuras financieras y cuál

de las opciones de financiamiento contribuye mejor a la generación de valor.

El presente trabajo de investigación ha analizado la influencia que representa una estructura de inversión y financiamiento (factores macroeconómicos y las variables de la empresa) sobre la gestión en las empresas ensambladoras de Motocars en Callería.

2.2. PLANTEAMIENTO TEÓRICO DEL PROBLEMA

2.2.1. Bases Teóricas

Briozzo y Vigier (2006), en la Estructura de Financiamiento PYME, una revisión del pasado y presente: Que las principales teorías que buscan explicar la estructura de financiamiento se han desarrollado en un marco de grandes empresas y mercados de capitales desarrollados, lo que la teoría dice, la irrelevancia. Si bien no fue la primera discusión sobre el tema, definitivamente es la más famosa: el artículo de Modigliani y Miller de 1958, en su proposición “el valor de mercado de cualquier empresa es independiente de su estructura de capital”, detonó toda una reacción en cadena en la Teoría de las Finanzas de la Empresa. Tal afirmación derivaba, como indicaron los célebres autores, de los supuestos que sobre el comportamiento de los mercados hace el análisis; Marshalliano.

Las empresas pertenecen a una misma clase de riesgo si sus rendimientos tienen la misma distribución; la empresa se halla en situación cero de crecimiento; la probabilidad de quiebra es nula, entonces la deuda está libre de riesgo de default y el costo de la deuda es la tasa libre de

riesgo.

Por otro lado, Jensen en asimetrías de la información, la Estructura de Financiamiento PYME, una revisión del pasado y presente:

Analizado el efecto positivo de la deuda, reduciendo los costos de agencia en que deben incurrir los accionistas para monitorear a los administradores. El Gerente se ve obligado a administrar eficientemente la empresa de forma de generar flujos de fondos suficientes para hacer frente a los pagos de la deuda.

En la década de los años 40, después de la Segunda Guerra Mundial con Japón devastada surge la necesidad de transporte económico, a Soichiro Honda, industrial e inventor y visionario excéntrico cuya carrera en la automoción queda truncada en la Segunda Guerra Mundial se le ocurre como poner solución a esta necesidad.

Una alternativa de solución a esa necesidad se dio porque justo después de la guerra se convirtió en una necesidad imperante un medio transporte económico para poder conseguir alimentos realizando largos recorridos debido a su escasez y que por otra parte el consumo de gasolina fuese mínimo debido a su escasez ya que viajar en ferrocarril se vuelve casi impracticable. ([http://www.buenastareas.com/ensayos/Análisis- Externo-Caso-Honda/43720174.html](http://www.buenastareas.com/ensayos/Análisis-Externo-Caso-Honda/43720174.html))

“Los transportes constituyen un sistema que permite el desplazamiento de personas, bienes y mercancías entre lugares geográficos. Sus elementos principales son los medios o vehículos de transporte, las infraestructuras y los bienes y productos transportados”.

(<https://pitbox.wordpress.com/2013/04/08/los-sistemas-de-transporte-la-evolucion-del-transporte-espanol/>)

- “Los medios de transporte han evolucionado mucho a lo largo del tiempo. Hasta hace poco más de un siglo, los principales medios de transporte eran la navegación marítima a vela y el transporte terrestre en carruajes y caballerías. El siglo XIX conoció el desarrollo del ferrocarril, y en el siglo XX la aparición y difusión del automóvil, la modernización de los transportes marítimos y, a partir de mediados de siglo, la generación del transporte aéreo. Esto ha propiciado el incremento de la capacidad de carga y de la velocidad de desplazamiento, y la aparición de nuevas formas de transportes que permiten el flujo de capitales, ideas, información, etc.”
- Las infraestructuras para el transporte (Carreteras, autopistas, vías férreas, puertos, aeropuertos, etc.) componen redes extendidas sobre el territorio e interconectadas entre sí, que ponen en comunicación distintos puntos y regiones.
- En cuanto a los bienes y productos transportados, la cantidad de mercancías que se mueve en la actualidad no tiene comparación con cualquier otro momento pasado. El transporte de personas ha alcanzado niveles sin precedentes, cuyos desplazamientos diarios u ocasionales están justificados por la disociación entre los lugares de residencia y trabajo (por razones laborales o por motivos de ocio).

En su análisis del desarrollo del Transporte Terrestre en el Perú a lo largo de la Historia; El ser humano es un ente que necesita siempre estar

en interacción, por esto, es que necesita transportarse de un lugar a otro para establecer relaciones con otros; y el peruano como todo ser capaz de establecer relaciones ha buscado siempre la manera de movilizarse para establecerlas.

Desde la época Incaica hasta la actualidad los medios de transporte terrestre utilizados por nuestros antepasados, nuestros contemporáneos y nosotros han ido evolucionando a lo largo de la historia. (http://eltransporteenlahistoria.blogspot.pe/2010/09/desarrollo-del-transporte-terrestre-en_5564.html)



Figura 1. Transporte en la Época Incaica

Las rutas que empleaban eran largas y rectas y por lo común estaban bien empedradas. Los incas idearon unos puentes colgantes, estas plataformas sobre la cual tanto los hombres como las llamas podían caminar perfectamente, como solución a las hondonas profundas representaban mayores dificultades para el transporte. Las cargas los transportaban los hombres sobre sus espaldas, o bien sobre el lomo de las llamas, el único animal disponible. La llama era el único transporte que tenían. Estos

animales son bastantes lentos y hacían un recorrido de 15 a 20 km. Todos se transportaban a pie de un lugar a otro, los únicos que podían sobre el lomo de las llamas eran los nobles. Otro personaje que ayudó en el transporte incaico fue El Chasqui quien era el mensajero de la época y se encargaba de realizar diferentes encargos como por ejemplo, llevar pescado desde la costa para el Inca.



Figura 2. Transporte en la Época Colonial

Durante la época colonial, las ciudades eran pequeñas. Utilizaban los caballos, aún para los trayectos más cortos. La gente de alcurnia tenía carruajes que servían para trasladarlos tanto dentro de la ciudad como a los alrededores. La litera o palanquín que era una silla cubierta llevada por dos o cuatro sirvientes. Se trataba de un medio de transporte propio de las mujeres. Para llevar cargas de una ciudad a otra se empleaban las carretas. Estas eran arrastradas por cuatro o seis yuntas de bueyes que dirigía el carretero, sentado en el yugo. Otra forma de llevar la carga era en el lomo de la mula. Las mulas, se usaban sobre todo, en las regiones montañosas. El transporte de pasajeros se realizó durante mucho tiempo en carreta. Los

altos funcionarios del gobierno y las personas ricas usaban su propio coche de camino arrastrada por cuatro caballos. En el siglo XVIII (entre 1700 y 1800) apareció la galera o diligencia. Era un vehículo de cuatro ruedas tirado por varias yuntas de caballos. También podrían hacerse a caballo los viajes largos. La correspondencia, por su parte, se confiaba a los conductores de las galeras



Figura 3. Transporte en la Época Republicana

Avanzada ya la República, en el año de 1851, aparecen los primeros coches de alquiler, antecesores de los actuales "taxis", los cuales fracasan por la deficiente calidad de los animales de tiro y su mala alimentación, así como por el mal estado de las vías, que no solo destruían los coches sino que, contribuían a la contaminación del ambiente. Desde el 5 de junio de 1874 la ciudad cuenta con el Reglamento Municipal de Carruajes, del que es importante anotar que en él, entre otras disposiciones se establece, que los vehículos deben llevar pintados los números señalados por el municipio, en el caso de los particulares se establece una plancha de metal (primeras

placas) que los cocheros deben poseer una libreta de registro (primeros brevets) y que los vehículos para ser autorizados deberían pasar por una inspección, la misma que se repetiría anualmente (primeras revisiones técnicas).



Figura 4. Siglo XX: La cultura combi

La "combi" es el medio de transporte por excelencia de Lima, es una versión reducida del ómnibus, la mayoría de las personas se transportan por este medio por tener precios más accesibles.

En la actualidad el transporte terrestre, siendo más específicos el público se ha vuelto un caos, y este el pan de cada día en la vida de los limeños.

2.2.2. Bases Prácticas

Briceño (2014) en su investigación; La Estructura de Capital de la Empresa; Universidad del Pacifico, Perú – 2014. Uno de los objetivos de las Finanzas, es responder a la pregunta de cómo financiar los activos permanentes del negocio. Observe que he dicho activos permanentes y no

coyunturales, pues, estos se financian con recursos de corto plazo (i.e. líneas de crédito con proveedores y pagarés a plazos menores de un año).

Los activos estructurales, tienen que financiarse con recursos de largo plazo: deuda mayor a un año y capital de los accionistas para poder calzar el plazo de los fondos con la permanencia de los activos. Un aparte, esta lección financiera básica, muchas veces, no es respetado por los responsables financieros; lo que lleva, a esas firmas, a serios problemas, o inclusive, a la quiebra. En simple, uno no puede financiar la compra de un activo fijo con un pagare a 90 días, ¿no?

Regresemos a la cuestión básica; cuál es la proporción de deuda y capital (equity) que es la más conveniente para la firma. La respuesta, como mucho en esta vida, es fácil decirla; pero, difícil de llevarla a la práctica. Debemos encontrar la combinación de deuda y equity que maximice el valor de la firma.

Sin embargo, en un contexto de un mercado de capitales perfecto, el valor de la empresa, no depende de la estructura de capital del negocio. Un aparte, se dice que existe un mercado de capitales perfectos cuando el precio de los activos financieros es justo y no existen impuestos ni costos de transacción. A esta conclusión arribaron los economistas Modigliani y Miller (sí, aquellos que elaboraron las famosas proposiciones M&M a finales de la década de 1950 y, por las cuales, Modigliani ganó el premio Nobel de Economía en 1985). Es fácil de entender que en un mundo sin impuestos, el flujo de ingresos derivados de unos activos dados será igual, sin importar si fueron financiados por terceros o, los accionistas hayan aportado en parte, o

totalmente, los fondos para adquirirlos.

Entonces, si la estructura de capital influye sobre el valor del negocio, esta debe originarse en imperfecciones del mercado (ya hemos visto que en un mercado perfecto, la estructura de capital del negocio no tiene importancia).

La primera imperfección a la que debemos dirigir nuestra atención es, entonces, la existencia de impuestos y el papel que juega la deuda en la reducción de los mismos. Tampoco hay que dejar de lado, los costos de financiamiento, no los intereses, sino, el costo explícito e implícito que una empresa asume cuando decide tomar deuda (i.e. el costo de quiebra), ni las modificaciones en los incentivos para la gerencia cuando una firma se apalanca.

Por lo tanto, la ruta que vamos a transitar para explicar la importancia de la estructura de capital de la firma, está bien delineada. Primero, vamos a tratar la estructura de capital en un mercado de capitales perfecto, luego, trataremos sobre la existencia de imperfecciones en dicho mercado, para culminar cubriendo el impacto de los costos inherentes al apalancamiento financiero.

2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

- **TRIMÓVILES (MOTOTAXI)**

El término mototaxi es definido por el diccionario de Real Academia Española como “motocicleta de tres ruedas y con techo que se usa como medio de transporte popular para trechos cortos que

transporta personas” a cambio de dinero de la misma forma que un taxi. Sin embargo, este término ha sido acuñado ya en más de 25 países, de diferentes lenguas, para significar el vehículo motocicleta, motocarro o mototrailer destinado a la prestación del servicio de transporte público individual de pasajeros.

- **CEOs (CHIEF EXECUTIVE OFFICER)**

Director Ejecutivo, Consejero Delegado, Presidente Ejecutivo o Principal Oficial Ejecutivo, como tradicionalmente se lo llamó hasta que la globalización trajo aparejado innumerables reformas sociales, políticas, económicas y de nuevos términos de designación. Si bien en una importante cantidad de empresas pequeñas no lo encontraremos, ya que tanto la presidencia como la dirección ejecutiva de estas recaerán en la misma persona, o sea, el presidente de la empresa, el CEO es un cargo de suma relevancia por las actividades que asume y que sí tiene una fuerte presencia en las empresas multinacionales y de alta envergadura.

- **ESTRUCTURA DE LA INVERSIÓN**

“La óptima estructura de capital es la que logra un equilibrio entre el riesgo y el rendimiento y por tanto maximiza el precio de la acción”.
(Weston y Brigham, 1995)

San Millán (1998), plantea que no existe una estructura óptima de capital de la empresa, éro si cabe estar de acuerdo en lo conveniente que resulta una estructura donde los capitales permanentes, ya sean capitales propios o deuda, predominen sobre

la deuda a corto plazo.

La estructura de capital se refiere a todos los componentes de la sección de pasivo y capital de una firma. En las inversiones turísticas se refiere a la forma como se aplican las diferentes fuentes de financiamiento a la inversión total de un proyecto. En consecuencia pueden distinguirse dos tipos fundamentales de fuentes fondos:

- Aporte de los socios propietarios del proyecto: Es el monto de los recursos financieros aportados por personas jurídicas y naturales que puedan ser promotores / propietarios del proyecto.
- Créditos de instituciones financieras y emisión de obligaciones a largo plazo: La participación de crédito incluye las deudas en las que se ha incurrido por conceptos de préstamos bancarios, emisión de obligaciones (bonos) y cualquiera otra modalidad de crédito a plazos para cubrir parte de la inversión necesaria.

- **ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO**

Los porcentajes de participación en la estructura de capital son determinantes del grado de riesgo en la inversión, tanto de los inversionistas como de los acreedores. Así, mientras más elevada es la participación de un determinado componente de la estructura de capital más elevado es el riesgo de quien haya aportado los fondos.

Las decisiones sobre estructura de capital se refieren a una selección entre riesgo y retorno esperado. Las deudas adicionales incrementan el riesgo de la firma; sin embargo, el apalancamiento

que se añade puede resultar en más altos retornos de la inversión.

La estructura óptima de capital además de requerir la maximización en el precio de las acciones demanda una minimización en el costo de capital. Así, las firmas deberían considerar otros factores, tales como razones de cobertura de intereses para poder arribar a una estructura de capital más objetiva.

El costo de capital y la estructura financiera de la empresa son dos aspectos inseparables para su análisis, (Brealey y Myers, 1993) plantean, "el costo de capital es la rentabilidad esperada de una cartera formada por los títulos de la empresa"; es decir, el costo de capital, se refiere a la suma ponderada del costo de financiarse con el dinero de los proveedores, de otros acreedores, de los recursos bancarios y no bancarios, de las aportaciones de los accionistas y de las utilidades retenidas.

Según, Gómez (2004), el costo de capital es la tasa de rendimiento que debe obtener la empresa sobre sus inversiones para que su valor en el mercado permanezca inalterado, teniendo en cuenta que este costo es también la tasa de descuento de las utilidades empresariales futuras, es por ello que el administrador de las finanzas empresariales debe proveerse de las herramientas necesarias para tomar las decisiones sobre las inversiones a realizar y por ende las que más le convengan a la organización.

- **GESTIÓN DE EMPRESAS**

La gestión empresarial es aquella actividad empresarial que a través de diferentes individuos especializados, como ser: directores institucionales, consultores, productores, gerentes, entre otros, y de acciones, buscará mejorar la productividad y la competitividad de una empresa o de un negocio. Es decir, la finalidad de la gestión empresarial es que la empresa o compañía en cuestión sea viable económicamente (<https://www.definicionabc.com/economia>).

Porque para que una gestión determinada sea óptima y de por ende buenos resultados no solamente deberá hacer mejor las cosas sino que deberá mejorar aquellas cuestiones que influyen directamente en el éxito y eso será asequible mediante la reunión de expertos que ayuden a identificar problemas, arrojen soluciones y propongan nuevas estrategias, entre otras cuestiones.

La gestión de este tipo deberá considerar una serie de factores, entre ellos financieros, productivos y logísticos, por citar los más importantes.

Los profesionales, individuos que se dedican a la gestión empresarial, deben sí o sí dominar todos estos condicionantes para poder triunfar en el tema y que la empresa que dirigen sea exitosa.

- **TRANSPORTE PÚBLICO**

El transporte público es un sistema integral de medios de transporte de uso generalizado, capaz de dar solución a las necesidades de desplazamientos de las personas. El transporte público se basa

fundamentalmente en criterios de solidaridad.

Hay que considerar que se vive en un mundo globalizado donde las necesidades de desplazamientos entre distintos territorios cada vez adquieren más importancia.

Los lugares de producción se encuentran situados a grandes distancias de los puntos de consumo. Los ciudadanos residen en una localidad, trabajan o estudian en otra y los lugares de ocio y disfrute del tiempo libre pueden estar en otro lugar distinto. El autobús, el tren o el metro se presentan como medios de locomoción que facilitan el transporte alejado del estrés que genera el automóvil.

- **MOTOKAR**

En las primeras versiones la adaptación de la motocicleta se limitaba a la modificación de la parte posterior sustituyendo la rueda trasera por un eje de dos ruedas. Con el paso del tiempo las modificaciones pasaron a centrarse en la parte delantera del vehículo, donde se pasó de la posición de conducción típica de una motocicleta a la protección que presta la adopción de una cabina.

Los primeros modelos iban equipados con motores de alta cilindrada, característico de la producción de la época, pero con el paso del tiempo se fueron haciendo más pequeños, hasta el punto de que hoy en día existen versiones de muy baja cilindrada que pueden ser conducidos sin necesidad de tener el carnet de conducir.

El vehículo puede adoptar varias configuraciones, como furgón, caja y transporte de pasajeros. Son vehículos muy aconsejables para el reparto urbano gracias a su bajo coste de mantenimiento y su

maniobrabilidad debida a sus pequeñas dimensiones.
(<https://es.wikipedia.org/wiki/Motocarro>).

- **VALOR DE MERCADO**

El Valor de los títulos o valores prevaeciente en el Mercado en un momento determinado, dependiendo de su Plazo y los días transcurridos desde su Emisión. Para su cálculo se considera la tasa de rendimiento de cada Emisión por el Tiempo transcurrido desde su Emisión hasta el momento que se quiera calcular, en otras palabras, es el Valor de colocación ajustado por los intereses que se van generando diariamente de cada una de las emisiones en circulación. Es aquel que se determina por la libre interacción de la Oferta y la Demanda (<https://www.eco-finanzas.com/diccionario>).

Hay que considerar que, en ocasiones, el Valor de Mercado es alto porque muchos quieren comprar esa Acción y, al demandarla por encima de la Oferta existente, provocan el alza de su precio.

Costo de reposición, Bien sea por Compra directa o producción según sea el caso. Este puede obtenerse de las cotizaciones que aparecen en publicaciones especializadas, si se trata de artículos o mercancías cotizadas en el Mercado, o de cotizaciones y Precios de facturas de los proveedores, entre otros.

- **FLUJOS DE FONDOS (Fornero, 2016)**

En el análisis financiero fondos equivale a dinero; flujo de fondos es, entonces, flujo de dinero o flujo de caja (en inglés, cash flow). Con dinero se pagan las deudas en el momento de su vencimiento, las

remuneraciones al personal, los intereses a los acreedores, los impuestos al Estado, los dividendos a los propietarios.

Cuando una empresa no genera suficiente dinero sus mecanismos de funcionamiento “se empastan”: se restringe su crédito para comprar insumos o equipamiento. Debe operar al contado; pero si no tiene suficiente dinero, se reduce la magnitud de las compras que puede hacer, y con ello el tamaño de sus operaciones y su competitividad en términos de relaciones con los clientes y de desarrollo de tecnología.

Finalmente desaparecerá. Será liquidada, en el sentido de que se convertirán en dinero (se harán líquidos) sus activos (los que aún conserve) para hacer frente a sus pasivos (aquellos que los acreedores no hayan podido cobrar antes, a través de la restricción paulatina de su crédito). Los propietarios recibirán el dinero remanente, si existe; con esto, recuperarán (y sólo parcialmente, si tienen suerte) el dinero que aportaron a la empresa, al comienzo o durante su desenvolvimiento.

- **MERCADO IMPERFECTO**

Aquel que no satisface todas las condiciones de Competencia Perfecta. Se opone a Mercado Perfecto. Las distintas formas de Mercados Imperfectos son: el Monopolio, Duopolio, Oligopolio, Colusión y el Cartel.

En todos ellos existen algunos agentes económicos que pueden influir en algún grado sobre los Precios o sobre las cantidades transadas.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

La metodología que se usó tuvo una característica científica exploratoria (visión general de una determinada realidad), descriptiva (actores homogéneos y sus grados de comportamiento) y explicativa, (explicita las causas y sus efectos en los actores involucrados).

También fue necesario combinar método (descriptivo, correlacional y cuasi-experimental) en este estudio, con el propósito de conseguir el cumplimiento de los Objetivos y la contratación de la Hipótesis enunciada. Para tratar en la investigación, en cuanto se refiere a las teorías y variables, se utilizó el método Analítico – Sintético y Deductivo – Inductivo. La aplicación de una metodología se constituyó como una herramienta científica social para concatenar a los actores de la investigación con los propósitos de esta, porque sin un método no se podrá arribar a una precepción lógica del problema a estudiar.

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

La estimación de la población materia del presente análisis lo comprendió el universo de las empresas ensambladoras de Motokar en Callería debidamente registradas en la SUNAT - UCAYALI.

La información de la institución antes indicada nos registró 6 empresas que desarrollan estas actividades por consiguiente no es necesario el cálculo o estimación de una muestra.

Muestreo es la actividad mediante la cual se toman ciertas muestras de una población grande o numerosa de elementos para la toma de criterios de decisión, y es importante porque a través de él podemos hacer análisis de situaciones de una empresa o de algún campo de la sociedad, sin embargo para nuestra investigación no es este caso.

3.3. PROCEDIMIENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Al realizar la observación directa, propuesta metodológica de la investigación, la operacionalidad y el actuar de los agentes involucrados en el rubro antes indicado, fue de suma importancia para asociarla una vez descrita con el Análisis Estadístico con aplicación de fórmulas.

Como fuente primaria fueron los documentos que nos brindaron empresas que forman parte de la muestra y como fuente secundaria el contenido de las respuestas de cuestionarios preestablecidos, entrevistas y conversaciones con los actores involucrados directamente y organismos en el área de influencia de nuestra investigación, bajo premisas de pertinencia (se adapta a nuestro propósito), de datos actualizados, honestidad y transparencia de los interlocutores.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA RECOLECCIÓN DE DATOS

3.4.1. Técnica

La técnica utilizada, fue la encuesta (cuestionario cerrado) aplicándose a esta la escala tipo Likert.

La recolección de datos se realizó a través de fuentes secundarias, de publicaciones especializadas institucionales; se hizo un seguimiento a

través de series estadísticas históricas del comportamiento del sector metalmecánico industrial (ensambladoras de Trimóviles - motokar) de Callería y su desempeño de la actividad económica.

3.4.2. Instrumentos

Diseñamos dos instrumentos una para la variable independiente y otra para la dependiente, se utilizó de forma auto - administrada, donde los actores respondían de acuerdo al propósito de la pregunta en función al párrafo segundo del procedimiento de recolección de datos.

Adicionalmente otra instrumentación de la técnica de recolección de datos se realizó a través del análisis macroeconómicos (ahorro inversión, demanda y oferta agregadas, tasa de interés y tipo de cambio) y sectoriales para de esta manera ir identificando como las políticas económicas, en los periodos de análisis, fueron influidas por el desarrollo del Sistema Financiero Regional y Nacional y su implicancia en nuestra investigación.

3.5. PROCESAMIENTO PARA RECOLECCIÓN DE DATOS

Como principal instrumento para su correspondiente análisis de gabinete se utilizó el programa Excel desarrollando una base de datos para las variables identificadas en nuestro estudio.

Asimismo, en el programa se diseñó matrices para analizar las dimensiones y sus niveles alcanzados (alto, medio, bajo) en la cual se obtuvo los puntajes generales que nos permitió validar los objetivos de nuestra investigación.

Para la presente investigación, toda información estadística se

encuentra ordenada según los organismos competentes que tiene que ver con el desempeño de la actividad económica de Pucallpa y del país, que se constituyen en fuente de información a través de su publicación especializada (boletines, informativos, memorias, etc.). Solamente corresponde realizar la sistematización para que sirva a los objetivos de la presente investigación.

3.6. TRATAMIENTO DE DATOS

Para explicar los resultados y para establecer la relación entre las variables, materia de nuestro propósito, se ha utilizado el coeficiente estadístico de correlación de Spearman. Según Valera (2004), se define como las medidas de correlación para variables en un nivel de medición ordinal; los individuos u objetos de la muestra pueden ordenarse por rangos. (Marín y Govea, 2009)

En cuanto a las tablas y figuras su interpretación grafica (distribución de frecuencias y tablas de contingencia), vimos por conveniente utilizar un análisis descriptivo univariante (registrado, clasificado y resumido) y bivariante (relaciones de las variables) mediante cálculos de tendencia central y de dispersión.

Este análisis de datos que efectuamos fueron cuidadosamente, clasificados, y tabulados sistemáticamente, e interpretados científicamente, explicados inteligentemente y concluidos racionalmente.

De igual manera los autores hemos aplicado en el análisis de los resultados, el enfoque de gestión de la cadena de valor (Porter, 2009) que explicita puntualmente la concepción aplicada para identificar y aprovechar

al máximo las áreas de actividad financiera para nuestro caso, en que la empresa espera maximizar sus beneficios.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. RESULTADOS

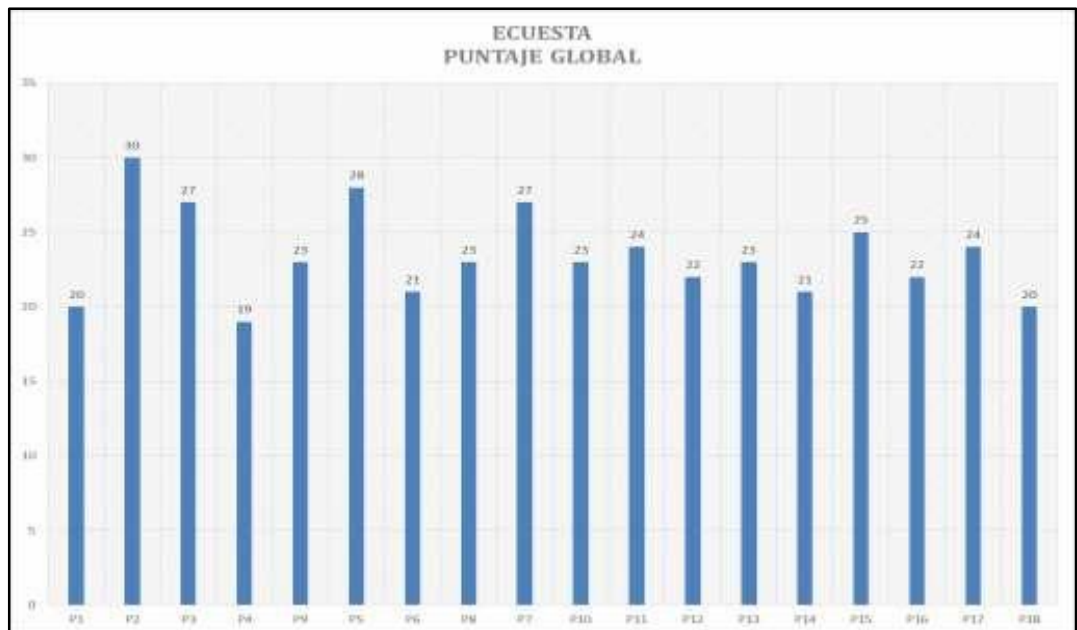
Tabla 1. Resultado de la encuesta general de la variable independiente y dependiente

<i>TABULACION DE ENCUESTAS GENERAL</i>																					
DETALLE	VARIABLE INDEPENDIENTE										VARIABLE DEPENDIENTE								TOTAL POR ENCUESTA	NIVELES ALCANZA DOS	
ENCUESTA N°	INVERSION		FINANZAS			POLITICA M ACROECONOM ICA			POLITICA FISCAL	ECONOM IA					SOCIAL						
	P1	P2	P3	P4	P9	P5	P6	P8	P7	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18			
1	3	5	5	2	4	5	5	3	5	5	3	5	5	1	2	2	1	2	63	MEDIO	
2	3	5	5	5	2	4	4	3	4	4	5	3	4	5	5	5	5	5	76	ALTO	
3	4	5	5	2	5	4	2	5	3	2	5	3	4	4	5	4	5	3	70	ALTO	
4	5	5	3	3	5	5	3	5	5	2	2	1	2	2	3	5	5	1	62	MEDIO	
5	2	5	4	5	3	5	2	4	5	5	5	5	5	4	5	3	4	5	76	ALTO	
6	3	5	5	2	4	5	5	3	5	5	4	5	3	5	5	3	4	4	75	ALTO	
∑	20	30	27	19	23	28	21	23	27	23	24	22	23	21	25	22	24	20	422		
N° ENCUESTA	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6		
X ; y	3.33	5.00	4.50	3.17	3.83	4.67	3.50	3.83	4.50	3.83	4.00	3.67	3.83	3.50	4.17	3.67	4.00	3.33	70.33		

Fuente: Encuesta Autoadministrada

Como se puede apreciar en la Tabla 1, una vez recabado la base de datos a través de las encuestas auto-administradas al universo de los actores de la investigación se procedió a su tabulación correspondiente en la que podemos visualizar que las encuestas 2 y 5 obtuvieron el mayor puntaje, y la 4 el menor puntaje.

En lo referente a las variables independiente y dependiente con sus respectivas dimensiones alcanzaron puntajes promedio que oscila entre los 20 a 30 por pregunta, destacando la dimensión de inversión, política macroeconómica, finanzas y política fiscal.



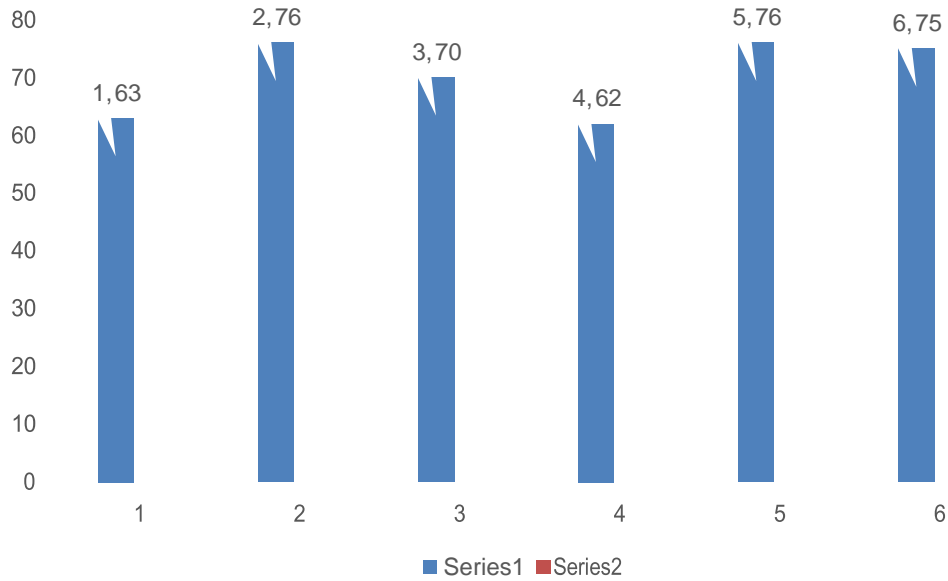
Fuente: Tabla 1.

Figura 5. Encuesta general de la variable independiente y dependiente

En la Figura 5, podemos apreciar lo aseverado en el párrafo anterior que la pregunta 2. ¿Qué factor determinó la orientación de su inversión al sector metal mecánico en Callería? Respondiendo a esta, que el mercado emergente de Pucallpa se constituye y se constituirá como factor determinante de la orientación de futuros inversionistas en esta parte de la Amazonia peruana.

Del mismo modo en la Figura 6, observamos que las encuestas 2; 5 y 6 alcanzaron niveles altos, mientras las encuestas 1; 3 y 4 representan niveles medios no registrando niveles bajos, demostrando con ello el alto interés que tuvo el universo de nuestra investigación para llevar a cabo el propósito de la misma.

ENCUESTAS NIVELES ALCANZADOS



Fuente: Tabla 1

Figura 6. Niveles alcanzados de las encuestas

4.1.1. Descripción y análisis de resultados de variables por dimensiones

Tabla 2. Resultados por dimensiones de la variable independiente

<i>VARIABLE INDEPENDIENTE</i>															
<i>ESTRUCTURA DE CAPITAL Y FINANCIAMIENTO</i>															
<i>ENCUESTA N*</i>	<i>INVERSION</i>			<i>FINANZAS</i>				<i>POLITICA MACROECONOMICA</i>				<i>POLITICA FISCAL</i>		<i>TOTAL VAR. INDEP.</i>	<i>NIVELES ALCANZA</i>
	<i>P1</i>	<i>P2</i>	<i>STP</i>	<i>P3</i>	<i>P4</i>	<i>P9</i>	<i>STP</i>	<i>P5</i>	<i>P6</i>	<i>P8</i>	<i>STP</i>	<i>P7</i>	<i>STP</i>		
<i>1</i>	3	5	8	5	2	4	11	5	5	3	13	5	5	37	DOS
<i>2</i>	3	5	8	5	5	2	12	4	4	3	11	4	4	35	ALTO
<i>3</i>	4	5	9	5	2	5	12	4	2	5	11	3	3	35	ALTO
<i>4</i>	5	5	10	3	3	5	11	5	3	5	13	5	5	39	ALTO
<i>5</i>	2	5	7	4	5	3	12	5	2	4	11	5	5	35	ALTO
<i>6</i>	3	5	8	5	2	4	11	5	5	3	13	5	5	37	ALTO
\sum	20	30	50	27	19	23	69	28	21	23	72	27	27	218	
<i>N*</i>															
<i>ENCUESTA</i>	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	
<i>x ; y</i>	3.33	5.00	8.33	4.50	3.17	3.83	11.50	4.67	3.50	3.83	12.00	4.50	4.50	36.33	

Fuente: Cuadro N° 01

Con la base de datos obtenida de la Tabla 2, ahora procedemos a resaltar los resultados de la variable independiente a través del tratamiento de estos datos por cada dimensión.

La dimensión de política macroeconómica que agrupa interrogantes como; *¿Está de acuerdo con la tasa de interés que le cobra el banco o terceros por la deuda contraída? ¿Está de acuerdo pagar un 28% de renta anual del total de su utilidad comercial?* registra un puntaje promedio de 12, y la dimensión finanzas agrupando preguntas.

¿Consideras que el monto de la Inversión de su Empresa es el adecuado?; ¿Su inversión es? y ¿Cuán importante considera usted el financiamiento para una inversión y para la suya? Explicita un puntaje promedio de 11.50.

Ambas dimensiones nos están dando el derrotero sin duda acerca de nuestro propósito de establecer una relación fáctica entre los apalancamientos oportunos y con costos de capitales prudentes gestionar empresas específicamente en este rubro tan competitivo que opera en nuestro mercado regional.

Con respecto a las dimensiones de Inversión y Política Fiscal, si bien es cierto que sus promedios bordean los 8.33 y 4.50 no son expectantes, pero si tienen características claramente definidas e inciden en el resultado final de la investigación.

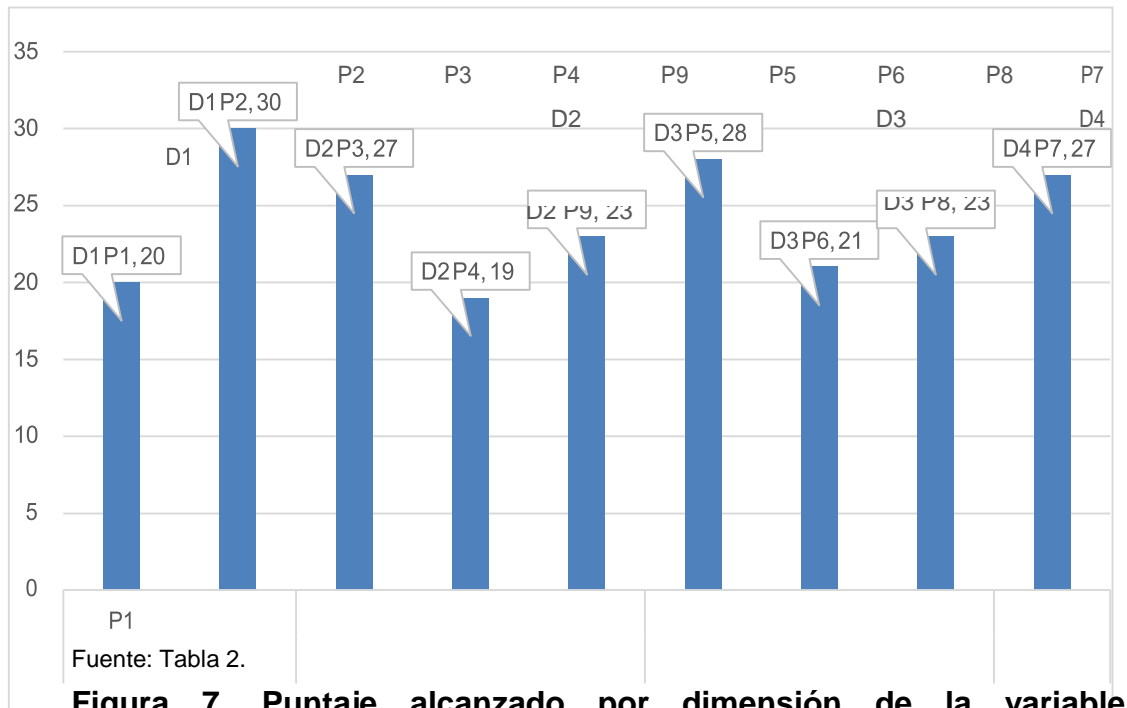


Figura 7. Puntaje alcanzado por dimensión de la variable independiente

De la misma manera, en esta figura podemos observar como si bien es cierto que las dimensiones de política macroeconómica y finanzas lideran la variable independiente, se ven presionado por las otras que en su conjunto representan un promedio de 12.83, puntaje que sin duda definirá en parte los resultados finales en la prueba de hipótesis.

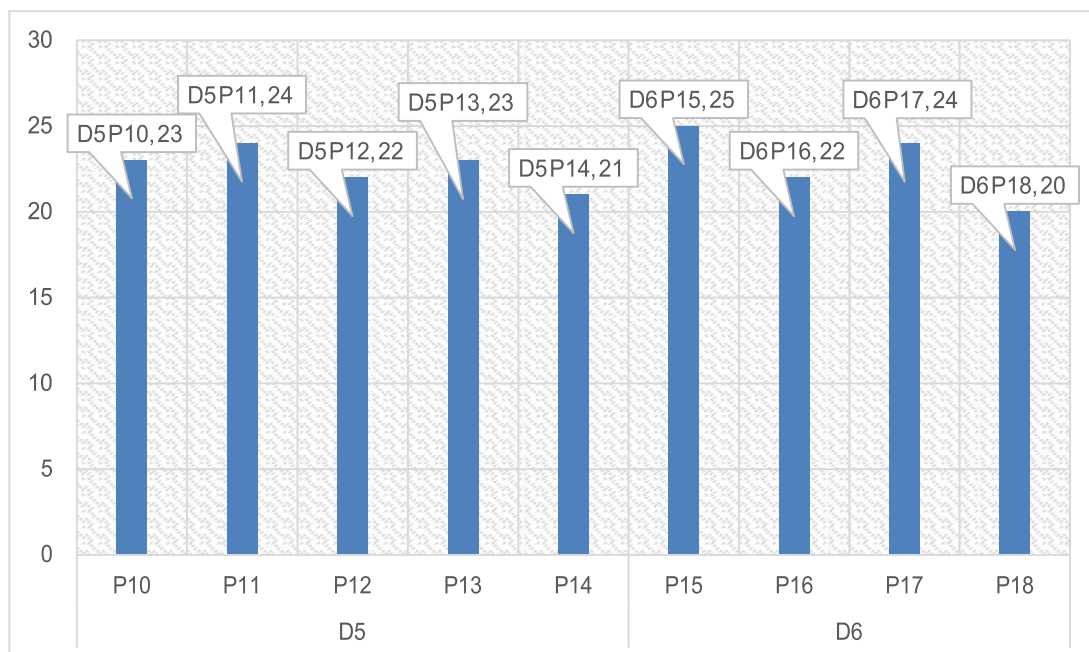
La dimensión inversiones así como la política fiscal, en las respuestas de las encuestas realizadas fueron las más contundentes ya que alcanzaron puntajes como; 30 y 27 respectivamente y que estas dimensiones tienen relación directa por que una política tributaria influye de manera puntual en un proceso de inversión de cualquier empresa y especialmente en la nuestra materia de nuestro estudio.

Tabla 3. Resultados por dimensiones de la variable dependiente

VARIABLE DEPENDIENTE													
INCIDE EN LA GESTION DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS													
ENCUESTA N°	ECONOMIA						SOCIAL					TOTAL VAR. DEP.	NIVELES
	P10	P11	P12	P13	P14	STP	P15	P16	P17	P18	STP		
1	5	3	5	5	1	19	2	2	1	2	7	26	MEDIO
2	4	5	3	4	5	21	5	5	5	5	20	41	ALTO
3	2	5	3	4	4	18	5	4	5	3	17	35	ALTO
4	2	2	1	2	2	9	3	5	5	1	14	23	MEDIO
5	5	5	5	5	4	24	5	3	4	5	17	41	ALTO
6	5	4	5	3	5	22	5	3	4	4	16	38	ALTO
\sum N°	23	24	22	23	21	113	25	22	24	20	91	204	
ENCUESTA	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	
$\bar{x}; \bar{y}$	3.83	4.00	3.67	3.83	3.50	18.83	4.17	3.67	4.00	3.33	15.17	34.00	

Fuente: Cuadro N° 01

En lo que respecta a esta variable dependiente que agrupa dos dimensiones muy importantes, como es economía y social representan un promedio de 17 que en definitiva condicionan mucho al resultado de la investigación especialmente al propósito general y específicos, sin embargo es necesario puntualizar que las preguntas: *¿Considera que su inversión genera demanda de mano de obra calificada?; ¿Conoce el grado de importancia la contratación del género como mano de obra para su inversión? y ¿Considera importante que su inversión contribuya al crecimiento y desarrollo para mejorar la calidad de vida en Calleria?,* constituyen el resultado de la intensión que orientan los inversionistas y la consideración implícita del género como opción a una gobernanza de la empresa para ser competitiva.



Fuente: Tabla 3.

Figura 8. Puntaje alcanzado por dimensión de la variable dependiente

En la Figura 8, podemos apreciar el puntaje alcanzado por cada una de las preguntas de la variable dependiente; *incide en la gestión de las empresas ensambladoras*, si nuestra intención o propósito es demostrar que existe una relación fáctica que la variable independiente; *estructura de inversión y financiamiento*, influye en la dependiente las respuestas de las interrogantes explicitadas en el párrafo anterior lo ratifican de manera sesgada y no tan segura, ambas dimensiones alcanzan un promedio de 24.37% social 27.50% y economía 21.24%, resultando débiles en su dependencia de la variable independiente.

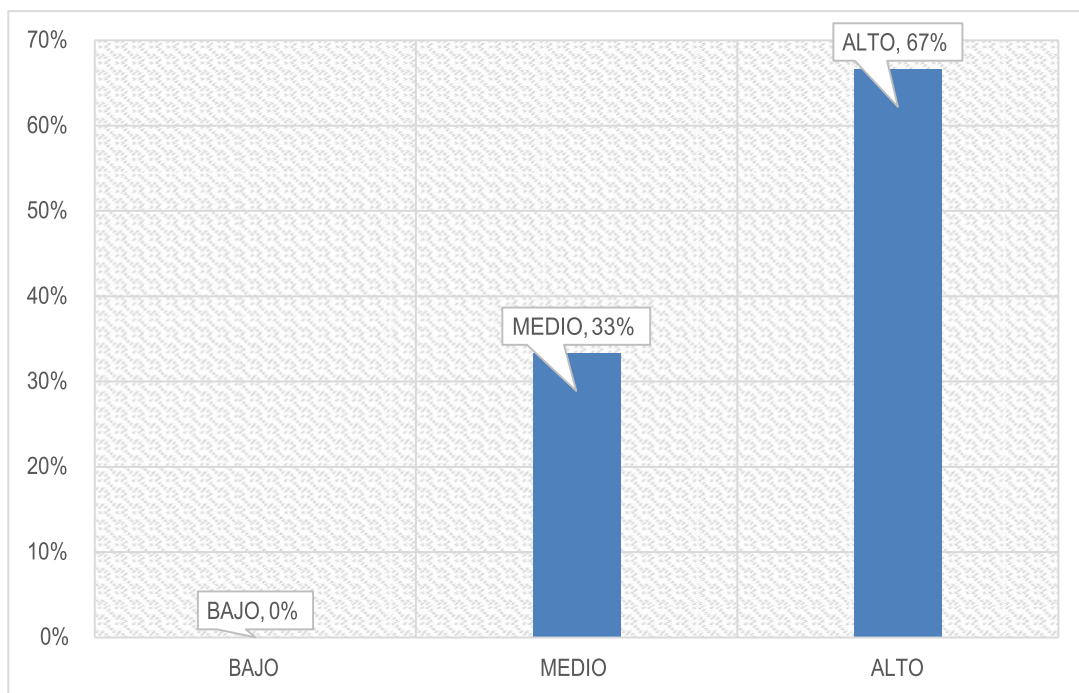
4.1.2. Descripción y Análisis de resultados para responder a los objetivos

Tabla 4. Resultados de las variables independiente y dependiente para responder a los objetivos

VARIABLE INDEPENDIENTE					VARIABLE DEPENDIENTE				
ESTRUCTURA DE CAPITAL Y FINANCIAMIENTO					SI INCIDE EN LA GESTION DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS				
ENCUESTAN*	FINANZAS				ECONOMÍA			TOTAL VAR. IND. DEP.	NIVELES
	P3	P4	P9	STP	P13	P14	STP		
1	5	2	4	11	5	1	6	17	MEDIO
2	5	5	2	12	4	5	9	21	ALTO
3	5	2	5	12	4	4	8	20	ALTO
4	3	3	5	11	2	2	4	15	MEDIO
5	4	5	3	12	5	4	9	21	ALTO
6	5	2	4	11	3	5	8	19	ALTO
Σ	27	19	23	69	23	21	44	113	
N° ENCUESTA	6	6	6	6	6	6	6	6	
x ; y	4.50	3.17	3.83	11.50	3.83	3.50	7.33	18.83	

Fuente: Cuadro N° 03; N° 04

El resultado del análisis para con nuestros objetivos se aprecia en la tabla que nos antecede, las dimensiones explicitadas orientan hacia ello, *Determinar cuál es el grado de incidencia de la Estructura de Inversión y Financiamiento en la gestión de Empresas Ensambladoras de Trimóviles en Callería*, el resultado de ambas representan el 50% del conjunto de dimensiones que agrupa ambas variables y con ello se demuestra a priori que se cumple con el objetivo general parcialmente, la misma que incidirá en el resultado final.



Fuente: Tabla 4.

Figura 9. Nivel alcanzado en porcentaje para objetivo general

Lo descrito en el párrafo anterior valida la figura que nos antecede, porque si adicionamos un nivel como corresponde en el análisis, el porcentaje del nivel bajo es cero frente a un 33% de un nivel medio alcanzado en la dimensión finanzas y se refuerza con un 67% en la dimensión economía.

Los resultados del tratamiento de los datos para con los propósitos que se estableció está dentro de los márgenes de las proyecciones que se estimaron cuando se realizó el trabajo de campo, dado la estreches del universo y muestra representativa que se tomó y se determinó la investigación con el universo de los actores directamente involucrados llámese las empresas ensambladoras de vehículos Trimóviles en el distrito de Callería.

El tratamiento de los datos para determinar cómo los costos de capital

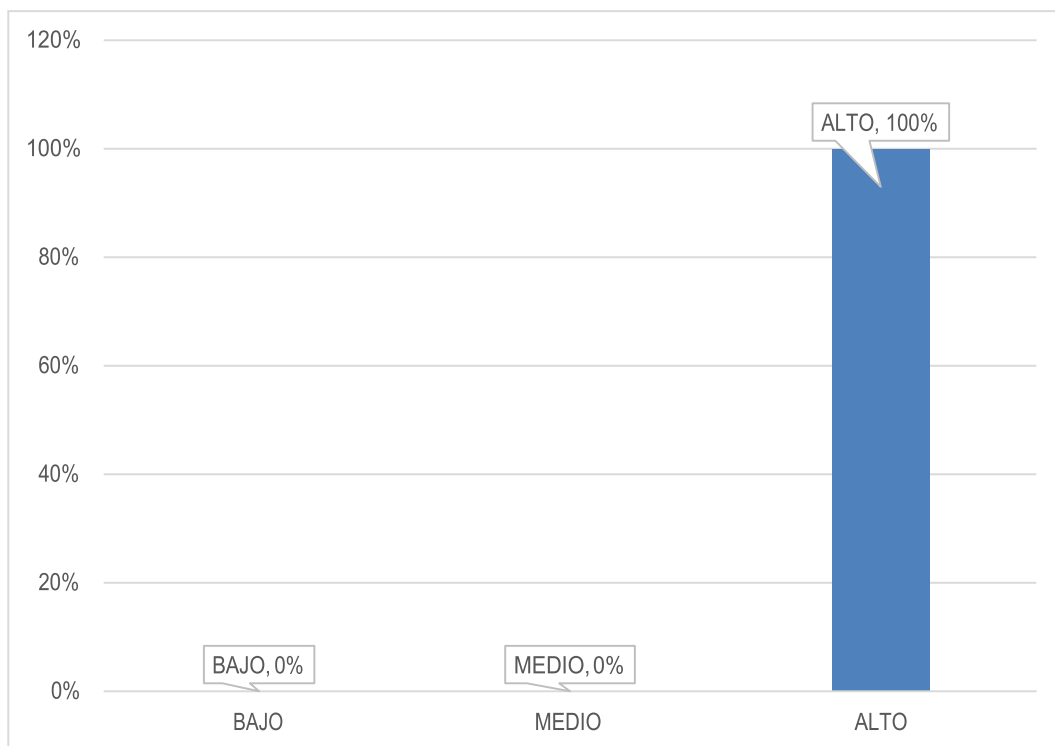
tienen incidencia determinante en la gestión de las empresas ensambladoras nos dio resultados como lo podemos apreciar en el cuadro a continuación, referente a las preguntas: *¿Consideras que el monto de la Inversión de su Empresa es el adecuado? ¿Su inversión es? ¿Cuán importante considera usted el financiamiento para una inversión y para la suya?*

Las respuestas a estas coinciden en su gran mayoría que al ser insuficiente el monto de su inversión, esta tiene obligatoriamente ser financiado y se busca la mejor estructura de financiamiento que esté acorde con la intensidad del rubro empresarial y su gestión es considerando que los intereses tienen implicancia en los resultados financieros. Lo explicitado valida el contenido de la tabla antes descrito y lo podemos apreciar en su extensión en la Figura 10.

Tabla 5. Resultados de la variable independiente para primer O.E.

<i>VARIABLE INDEPENDIENTE</i>				
<i>ESTRUCTURA DE CAPITAL Y FINANCIAMIENTO</i>				
<i>ENCUESTA N°</i>	<i>FINANZAS</i>			
	<i>P3</i>	<i>P4</i>	<i>P9</i>	<i>STP</i>
<i>1</i>	5	2	4	11
<i>2</i>	5	5	2	12
<i>3</i>	5	2	5	12
<i>4</i>	3	3	5	11
<i>5</i>	4	5	3	12
<i>6</i>	5	2	4	11
Σ	27	19	23	69
<i>N° ENCUESTA</i>	6	6	6	6
<i>x</i>	4.50	3.17	3.83	11.50

Fuente: Tabla 3 y 4.



Fuente: Tabla 5.

Figura 10. Nivel alcanzado en porcentaje para primer objetivo específico

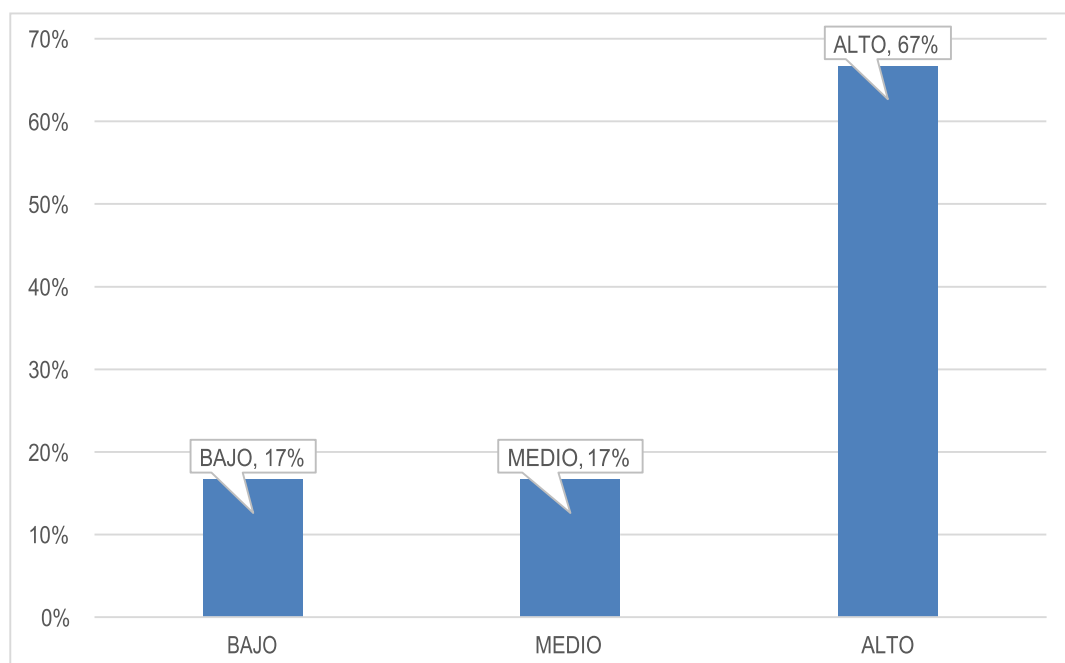
El segundo objetivo específico, de determinar las estrategias que ayuden a mejorar la gestión de las ensambladoras de Trimóviles se obtuvo del tratamiento de los datos de las encuestas y que se puede apreciar en la Tabla 6 y Figura 11 correspondiente, respuestas como; mi empresa es mejor porque lo gerencio directamente; considero que soy término medio porque me falta asesoramiento profesional; mi inversión está segura porque lo gerencia un profesional; No, Para mí sería importante conocer, ante interrogantes de cuan competitiva son sus empresas en el ámbito local y si aplican estrategias metodológicas de Michael Porter.

Tabla 6. Resultado de la variable dependiente para segundo O.E.

<i>VARIABLE DEPENDIENTE</i>		
<i>SI INCIDE EN LA GESTION DE EMPRESAS ENSAMBLADORAS</i>		
<i>ECONOMIA</i>		
<i>P13</i>	<i>P14</i>	<i>STP</i>
5	1	6
4	5	9
4	4	8
2	2	4
5	4	9
3	5	8
23	21	44
6	6	6
3.83	3.50	7.33

Fuente: Tabla 1

Esta tabla antes descrito indica claramente que las encuestas 2; 3; 5 y 6 alcanzan un puntaje que corrobora estos resultados para con el segundo objetivo específico, si bien no es puntual pero se sesga a validar que las estrategias contribuyen a gestionar mejor una empresa de su naturaleza.



Fuente: Tabla 1

Figura 11. Nivel alcanzado en porcentaje para segundo objetivo específico

Lo que se aprecia en la figura que nos antecede, demuestra lo explicitado en el párrafo anterior en función a la Tabla 6 y que las encuestas 1 y 4 de haber sido positivas estarían validando en un cien por ciento el cumplimiento del objetivo específico número dos, por ello concluimos que igualmente que el resultado para con el objetivo específico inicial estos ayudan sesgadamente a su realización.

4.1.3. Descripción y Análisis de resultados para responder las hipótesis

Los niveles alcanzados por cada dimensión en las variables independiente, dependiente así como las frecuencias desprendidas de este análisis y tratamiento de datos como se puede apreciar en las Tablas 7; 8; 9 y 10 lo dominante resulta nivel alto y frecuencia al 100% en la variable independiente (estructura de la inversión y financiamiento).

Tabla 7. Resultados de los niveles alcanzados por dimensión de la variable independiente para responder la hipótesis

VARIABLE INDEPENDIENTE																					
Estructura de Capital y Financiamiento																					
NIVEL	DIMENSION 01				DIMENSION 02				DIMENSION 03				DIMENSION 04				TOTAL				
	INVERSION				FINANZAS				POLITICA MACROECONOMICA				POLITICA FISCAL				VARIABLE01				
BAJO	2	A	4	0	3	A	7	0	3	A	7	0	1	A	2	0	9	A	21	0	
MEDIO	4	A	8	1	7	A	11	0	7	A	11	0	2	A	4	1	21	A	33	0	
ALTO	8	A	10	5	11	A	15	6	11	A	15	6	4	A	5	5	33	A	45	6	
NUMERO DE ENCUESTAS				6					6					6					6		

Fuente: Tabla 1

Tabla 8. Distribución de frecuencias de los resultados obtenidos de la variable independiente

DISTRIBUCION DE FRECUENCIAS DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE					
NIVELES	ESCALA			FI	%
ALTO	33	A	45	6	100%
MEDIO	21	A	33	0	0
BAJO	9	A	21	0	0
NUMERO DE ENCUESTAS				6	100%

Fuente: Tabla 1.

El tratamiento de los datos de la variable dependiente para con la hipótesis planteada nos dio como resultado niveles relativamente altas ante la presencia de niveles medios por dimensión y frecuencias distribuidas entre 33 y 67% dándonos un direccionamiento débil para validar la hipótesis planteada, todo lo explicitado lo podemos apreciar en las Tablas 9 y 10.

Tabla 9. Resultados de los niveles alcanzados por dimensión de la variable dependiente para responder la hipótesis

VARIABLE DEPENDIENTE													
Incide en la Gestión de Empresas Ensambladoras													
NIVEL	DIMENSIO N 01				DIMENSIO N 02				TO TAL				
	ECO NO MIA				SO CIAL				VARIABLE 02				
BAJO	5	A	11	0	4	A	9	0	9	A	21	0	
MEDIO	11	A	19	0	9	A	15	0	21	A	33	2	
ALTO	19	A	25	6	15	A	20	6	33	A	45	4	
NUMERO DE ENCUESTAS				6					6				

Fuente: Tabla 1

Tabla 10. Distribución de frecuencias de los resultados obtenidos de la variable dependiente

DISTRIBUCION DE FRECUENCIAS DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE					
NIVELES	ESCALA			FI	%
ALTO	33	A	45	4	67%
MEDIO	21	A	33	2	33.33%
BAJO	9	A	21	0	0
NUMERO DE ENCUESTAS				6	100%

Fuente: Tabla 1

A continuación presentamos los resultados que se describen los promedios alcanzados por pregunta individualizada, dimensión global y variables independiente y dependiente, con la finalidad de estructurar el cuadro de notación ordinal para el cálculo de coeficiente de correlación.

Tabla 11. Resultados de los promedios alcanzados de la variable independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE										
<i>DETALLE</i>	<i>INVERSION</i>		<i>FINANZAS</i>			<i>POLITICA MACROECONOMICA</i>		<i>POLITICA FISCAL</i>	<i>TOTAL VAR01</i>	
Σ	20	30	27	19	23	28	21	23	27	218
<i>N° ENCUESTA</i>	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
<i>X</i>	3.33	5.00	4.50	3.17	3.83	4.67	3.50	3.83	4.50	36.33

Fuente: Tabla 1.

Tabla 12. Resultados de los promedios alcanzados por dimensiones de la variable independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE					
<i>ESTRUCTURA DE CAPITAL Y FINANCIAMIENTO</i>					
<i>DETALLE</i>	<i>INVERSION</i>	<i>FINANZAS</i>	<i>POLITICA MACROECONOMICA</i>	<i>POLITICA FISCAL</i>	<i>TOTAL DIMENSIONES</i>
Σ	50	69	72	27	218
<i>N° ENCUESTA</i>	6	6	6	6	6
<i>X</i>	8.33	11.50	12.00	4.50	36.33

Fuente: Tabla 1.

El tratamiento de estos datos que contienen las Tablas 11; 12; 13 y 14 nos dan como resultado la Tabla 15, que nos apalancará a desarrollar el orden de los promedios con la finalidad de obtener el d^2 que no es otro dato que la diferencia del orden ascendente y descendente ordinal.

Tabla 13. Resultados de los promedios alcanzados de la variable dependiente

<i>VARIABLE DEPENDIENTE</i>										
DETALLE	<i>ECONOMIA</i>					<i>SOCIAL</i>				<i>TOTAL VAR02</i>
\sum	23	24	22	23	21	25	22	24	20	422
<i>N° ENCUESTA</i>	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
<i>y</i>	3.83	4.00	3.67	3.83	3.50	4.17	3.67	4.00	3.33	70.33

Fuente: Tabla 1

Tabla 14. Resultados de los promedios alcanzados por dimensiones de la variable dependiente

<i>VARIABLE DEPENDIENTE</i>			
<i>INCIDE EN LA GESTION DE LAS EMPRESAS ENSAMBLADORAS</i>			
<i>DETALLE</i>	<i>ECONOMICA</i>	<i>SOCIAL</i>	<i>TOTAL DIMENSIONES</i>
\sum	113	91	204
<i>N° ENCUESTA</i>	6	6	6
<i>y</i>	18.83	15.17	34.00

Fuente: Elaboración propia.

Como resultado del tratamiento de datos explicitados que registran los cuadros anteriores desarrollamos el cuadro a continuación, donde tenemos como resultado el valor de d^2 este dato se constituye como la diferencia ordinal para el cálculo del coeficiente Spearman. La descripción es clara y puntual en la Tabla 15.

Tabla 15. Datos ordinales por dimensión de las variables independiente y dependiente

<i>DATOS ORDINALES POR DIMENSION</i>					
<i>PROMEDIO VARIABLE INDEPENDIENTE</i>	<i>PROMEDIO VARIABLE DEPENDIENTE</i>	<i>ORDEN DE VARIABLE INDEPENDIENTE</i>	<i>ORDEN DE VARIABLE DEPENDIENTE</i>	<i>DIFERENCIA ORDINAL</i>	<i>d²</i>
4.50	18.83	1	2	-1	1
8.33	15.17	2	1	1	1
11.50	-	3	4	-1	1
12.00	-	4	3	1	1
					4

Aplicación de la fórmula:

$$r_s = 1 - (6 \sum d^2) / n (n^2 - 1)$$

Dónde:

r = Coeficiente de correlación por rangos de Spearman.

d² = Diferencia entre los rangos (x – y).

n = Número de datos.

Solución:

$$r = 1 - (6 * 4) / 4 (4^2 - 1)$$

$$r = 1 - 24 / 60$$

$$r = 60 - 24 / 60$$

$$r = 36 / 60$$

$$r = \mathbf{0.60}$$

4.1.4. Prueba de Hipótesis

Para las tablas y figuras (distribución de frecuencias y tablas de contingencia), se utilizó el análisis descriptivo univariante y bivariante a través de las medidas de tendencia central y de dispersión.

Para comprobar la hipótesis hemos visto por conveniente utilizar el coeficiente estadístico Spearman y su correspondiente tabla que explicita la categoría de análisis para interpretación del coeficiente de correlación

Tabla 16. Categoría de análisis para interpretación del coeficiente de correlación

Intervalo	Descripción
(-1)- (0.96)	Correlación negativa perfecta
(-0.95) - (-0.51)	Correlación negativa fuerte
(-0.50) - (-0.11)	Correlación negativa moderada
(-0.10) - (-0.01)	Correlación negativa débil
0 - 0	Correlación nula
(0.01) - (0.10)	Correlación positiva débil
(0.11) - (0.50)	Correlación positiva moderada
(0.51) - (0.95)	Correlación positiva fuerte
(0.96)- (1)	Correlación positiva perfecta

La hipótesis de nuestro tema de investigación, es: *La estructura de inversión y financiamiento si incide en la gestión de empresas ensambladoras de Trimóviles (Motokar) en Callería.*

Y para establecer la relación entre las variables, se ha utilizado el coeficiente estadístico de correlación de Spearman. Ya que esta, se define como las medidas de correlación para variables en un nivel de medición ordinal.

Resultado Estadístico

La aplicación del coeficiente Rho de Spearman consistió en: **(0.60)**.

Tabla 17. Ubicación del resultado estadístico

RANGO	INTERVALO	DESCRIPCIÓN
4	(0.51) – (0.90)	Correlación positiva fuerte



Fuente: Tabla 3 y 4.

Figura 12. Grado de Correlación

En la figura 12, se puede apreciar que el grado de dispersión de las variables independiente y dependiente tiene una pendiente positiva fuerte validando el coeficiente de Spearman.

4.1.5. Decisión

La Hipótesis afirma que, *La estructura de inversión y financiamiento si incide en la gestión de empresas ensambladoras de Trimóviles (Motokar) en Callería*. Es positiva, en consecuencia la hipótesis se confirma, porque la correlación nos indica una correlación positiva fuerte.

4.2. DISCUSIÓN

Argumento de la discusión

Angulo; Namay y Sánchez; afirman que la Estructura de Capital, Financiamiento inciden en la gestión de Empresas Ensambladoras de Vehículos Trimóviles en Callería:

Los resultados son bastante elocuentes al respecto de que la búsqueda de una composición racional y eficiente de los recursos financieros por parte de los gestores o empresarios emprendedores de Calleria, para establecer una estructura de inversión y financiamiento óptima que le facilite gestionar sus empresas está en función directa al costo de capital y periodos que ofertan el mercado financiero de esta parte de la Amazonía.

Esta estructura de inversión y financiamiento define en última instancia la aplicación de estrategias gerenciales modernas y competitivas en concordancia con el mercado globalizado de vehículos Trimóviles o Motokar.

Al respecto, Villacrez y Laulate (2018); en su Tesis, Estructura de Capital, Financiamiento y Rentabilidad en Empresas Industriales de Madera de Pucallpa – distrito de Manantay, plantean que:

Con respecto a la medición de esta variable, nos muestra que la estructura de capital y financiamiento que resalta en las empresas industriales de madera en Pucallpa es de nivel medio ya que representa el 61.22% determinándose que en la mayoría de estas empresas los costos financieros (tasas de interés) y tributos (impuesto a la renta que influyen en las utilidades) constituyen variables muy importantes en el momento de determinar la composición adecuada de su estructura y el tipo de financiamiento.

Los agentes económicos, tienen tres decisiones que tomar antes de operativizar una organización, y estas son, de inversión, financiamiento y

distribución de los saldos financieros de un año fiscal, definir una estructura de capital ideal es el objetivo primordial y su correcta combinación entre fondos propios o apalancados define en otras palabras el sentido de una empresa.

Manifiestan, Angulo; Namay y Sanchez, que la Estructura de Capital, Financiamiento inciden en la gestión de Empresas Ensambladoras de Vehículos Trimóviles en Callería:

Que la gestión de las empresas ensambladoras, en Callería gestionada por emprendedores resilientes han demostrado cuán importante es el dominio de gestionar recursos humanos especialmente del género, de manera racional y eficiente aplicando estrategias globales para los propósitos como empresarios se han fijado a través de su visión y misión empresarial y para con la sociedad en su conjunto, contribuyendo al crecimiento económico y desarrollo social de Ucayali.

Al respecto, García (2009); en su tesis, Diseño de un Plan Estratégico para una Empresa Distribuidora de Repuestos para vehículos ubicada en Anaco Estado Anzoátegui"; Barcelona, plantea que:

Una vez realizado el análisis interno y externo, se procedió a formular las estrategias empleando la matriz FODA, *las estrategias formuladas se compararon con los objetivos estratégicos establecidos, para determinar cuál estrategia se adaptaba mejor a cada uno de ellos.* Por último, una vez identificadas las estrategias para el logro de los objetivos estratégicos, se procedió a la elaboración de los planes de acción que serían necesarios

implementar en la empresa Anaco Services Center para lograr los objetivos estratégicos propuestos y así cumplir con la misión de la empresa.

Es necesario contar con indicadores de gestión para hacer un seguimiento al logro de la misión y alcanzar los objetivos estratégicos propuestos, estos indicadores servirán para verificar el desenvolvimiento de los empleados en su labor, así como detectar si existen deficiencias en el cumplimiento de las mismas, para realizar las correcciones que sean necesarias.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

1. En definitiva el distrito de Callería, Pucallpa, ciudad capital del departamento de Ucayali hoy integrando una de las 10 principales ciudades más dinámicas comercialmente registradas por el Instituto de Estadística e Informática se constituye un mercado emergente muy importante para la industria metal mecánica de ensamblaje de vehículos Trimóviles para esta parte de la Amazonía peruana y del resto del país. Siendo así su naturaleza de este tipo de empresas, los niveles de gestión competitivos son en función a la búsqueda y obtención de una óptima combinación de los recursos propios y apalancamiento del sistema financiero local para la realización y logro de sus propósitos como empresarios de éxito referentes en el mercado tan competitivo donde desarrollan sus actividades.
2. Concluimos que el desarrollo de esta actividad empresarial gestionada por emprendedores resilientes han demostrado cuán importante es el dominio de gestionar una estructura de inversión y financiamiento de manera racional y eficiente para los propósitos como empresarios se han fijado a través de su visión y misión empresa y para con la sociedad en su conjunto, contribuyendo al crecimiento económico y desarrollo social de Ucayali.

5.2. RECOMENDACIONES

1. La Universidad Nacional de Ucayali a través de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables deben promover mesas de conversatorio con actores emprendedores para que focalicen sus inversiones y fortalecer sus capacidades empresariales en lo concerniente a estructuras de inversión óptimas que tiendan a lograr sus propósitos y niveles competitivos en diferentes rubros en Ucayali.
2. Una recomendación al empresario emergente, desde nuestro punto de vista como profesionales especialistas en el análisis económico y financiero, es que se analice en primer lugar la tasa de interés o costo de capital los plazos a mediano y largo plazo que se oferta en el mercado financiero para definir su estructura de capital y financiamiento, el mismo que le permitirá gestionar con absoluta solvencia, eficiencia y lograr sus propósitos.
3. Gestionar una empresa como la de nuestro estudio, u otra, que requiera de apalancamiento para combinar de manera racional y eficiente sus recursos que generalmente son escasos, se requiere del concurso de profesionales y conocedores del tema, por ello los Stakeholders que nuestra Universidad Nacional de Ucayali está poniendo a disposición del empresariado de Ucayali debe ser de capacidad competitiva para el desarrollo del sector y la sociedad en conjunto.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Brealey y Myers (1993). "El costo de capital es la rentabilidad esperada de una cartera por los títulos de la empresa".

Brealey, R.; Myers, S. (1993). "Fundamentos de Financiación Empresarial". Cuarta edición. McGraw Hill Interamericana de España S.L. España. 824 p.

Briozzo, A.; Vigier, H. (2006). Estructura de Financiamiento PYME, una revisión del pasado y presente. Obtenido de:

https://www.researchgate.net/publication/24114657_LA_ESTRUCTURA_DE_FINANCIAMIENTO_PYME_Una_revision_del_pasado_y_presente.

Domínguez & Crestelo (2009). Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento, [Extraído el 29 de Marzo de 2016), Obtenido de:

<http://www.monografias.com/trabajos69/fundamentosteoricos-conceptualesestructura-financiamiento/fundamentos-teoricosconceptuales-estructurafinanciamiento2.shtml#ixzz44Xg1IOVB>

Fernández, D.; Medina, J. (2015). "Efectos del entorno macroeconómico y las variables de la firma en la estructura de capital de las empresas peruanas".

Trabajo de Investigación presentado ante la universidad del pacifico escuela de posgrado para optar al Grado Académico de Magíster en Finanzas.91 o 79 p. obtenido de:

https://www.google.com/search?rlz=1C1PRFA_enPE748PE748&ei=n2YOXdnZH8Hc5gKWzpt4&q=Fern%C3%A1ndez+y+Medina+%282015%29.+%22Efectos+del+entorno+macroecon%C3%B3mico+y+las+variables+de+la+firma+en+la+estructura+de+capital+de+las+empresas+peruanas%22.&oq=Fern%C3%A1ndez+y+Medina+%282015%29.+%22Efectos+del+entorno+macroecon%C3%B3mico+y+las+variables+de+la+firma+en+la+estr

uctura+de+capital+de+las+empresas+peruanas%22.&gs

Fornero, R. (2016). Flujos de fondos. Análisis Financiero con Información

Contable Manual de Estudio Programado. Obtenido de:

[https://www.academia.edu/35162347/Fundamentos de an%C3%A1lisis financiero](https://www.academia.edu/35162347/Fundamentos_de_an%C3%A1lisis_financiero)

García, G. (2009). Diseño de un Plan Estratégico para una Empresa Distribuidora

de Repuestos para vehículos ubicada en Anaco Estado Anzoátegui. Trabajo

de grado presentado ante la Universidad de Oriente para optar el Título de

Ingeniero de Sistemas. Barcelona. 137 p. Obtenido de:

https://www.academia.edu/4678518/Tesis_Dise%C3%B1o_de_un_Plan_Estrat%C3%A9gico

Govea, G.; Arnías, M. (2010). Presión laboral tendenciosa y desarrollo

organizacional en las universidades. CICAG: Revista del Centro de

Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales, ISSN 1856-6189,

Vol. 6, Nº. 2, 2009, p.1-296.

Gómez, G. (2004). El costo de capital es la tasa de rendimiento que debe obtener

la empresa sobre sus inversiones.

Gómez, G. (2004). Artículo Administración del Capital de Trabajo.

Obtenido de: <https://www.gestiopolis.com/administracion-capital-trabajo/>

http://eltransporteenlahistoria.blogspot.pe/2010/09/desarrollo-del-transporte-terrestre-en_5564.html

[http://www.buenastareas.com/ensayos/Análisis-Externo-Caso-](http://www.buenastareas.com/ensayos/Análisis-Externo-Caso-Honda/43720174.html)

[Honda/43720174.html](http://www.buenastareas.com/ensayos/Análisis-Externo-Caso-Honda/43720174.html)

[http://www.smo.edu.mx/colegio mexicano de ortopedia y traumatología](http://www.smo.edu.mx/colegio_mexicano_de_ortopedia_y_traumatología)

<https://es.wikipedia.org/wiki/Motocarro>).

<https://pitbox.wordpress.com/2013/04/08/los-sistemas-de-transporte-la->

evolucion-del-transporte-espanol/
<https://pitboxblog.com/2013/04/08/>
<https://www.definicionabc.com/economia>).
<https://www.definicionabc.com/economia/economia.php>
<https://www.eco-finanzas.com/diccionario>).
<https://www.eco-finanzas.com/>
<https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2015/04/la-estructura-de-capital-en-un-mundo-con-impuestos-2.html>
<https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2014/04/las-finanzas-corporativas-y-las-empresas.html>
<https://es.scribd.com/doc/144420713/Final-Mototaxis-LIMA>
Lira, B. (2014). La Estructura de Capital de la Empresa. Universidad del Pacifico, Perú.
<https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2014/05/la-estructura-de-capital-de-la-empoesa-aspectos-introductorios.html>
Los Mototaxis en el Área Metropolitana de Lima Callao /2007/ Ministerio de Transportes y Comunicaciones /CTLC/ secretaria Técnica.
Marín, O.; Govea, M. (2009). Los individuos u objetos de la muestra pueden ordenarse por rangos.
Modigliani, F.; Miller, M. (1958). "The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment", American Economic Review, vol. 48, N° 3, junio, Pp.261-297.
San Millán. (1998). Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento, [Extraído el 29 de Marzo de 2016). Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos69/fundamentos->

teoricosconceptualesestructura-financiamiento/fundamentos-teoricos-
conceptualesestructura financiamiento2.shtml#ixzz44Xg1IOVB

Villacrez, C.; Laulate, V. (2017). Estructura de Capital, Financiamiento y Rentabilidad en Empresas Industriales de Madera de Pucallpa, distrito de Manantay. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional de Ucayali. Pucallpa – Perú. 2017.

Weston, J.; Brigham, E. (1995). “Finanzas en administración”, Decima Ed. México: McGraw hill.

ANEXOS

ANEXO 1

INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENCUESTA 1

Estimado amigo (a), la presente encuesta es un conjunto de preguntas, tienen como objetivo recoger tu importante opinión para nuestro trabajo de investigación, y que los resultados puedan contribuir a la mejor toma de decisiones de todos los empresarios de la región antes de emprender un nuevo negocio en la línea metal mecánica, por lo que de manera muy especial le agradecemos y reconocemos su tiempo y colaboración. Por favor marque con una X su respuesta.

1. ¿A cuánto asciende la inversión de su empresa?

- Medio millón de soles
- Un millón y medio de soles
- Dos millones de soles
- Dos Millones y medio de soles
- Tres Millones de soles

2. ¿Qué factor determinó la orientación de su inversión al sector metal mecánico en Callería?

- Soy de Ucayali
- Es un mercado emergente
- Hay facilidades tributarias
- Tengo experiencia en el Rubro
- Me recomendó un amigo

3. ¿Consideras que el monto de la Inversión de su Empresa es el adecuado?

- No
- Es insuficiente
- Se necesita más
- Más o menos
- Si

4. ¿Su inversión es?

- Capital social privado
- Totalmente Propio
- Aportes familiares
- Financiado por el Banco
- Financiado por Terceros

5. ¿Está de acuerdo con la tasa de interés que le cobra el banco o terceros por la deuda contraída?

- Si de acuerdo
- No estoy de acuerdo
- Es un porcentaje alto
- Me es indiferente
- Solo el valor monetario a futuro de mi inversión

6. ¿Está de acuerdo pagar un 28% de renta anual del total de su utilidad comercial?

- Si de acuerdo
- No estoy de acuerdo
- Es un % alto
- Aun siendo obligatorio hay mucha evasión

- Debe ser 30% pero debe retornar con algún beneficio al sector y ayudar a mejorar el negocio

7. ¿Cómo valora la gestión empresarial frente a las políticas tributarias internas y acerca de factores externos, como crisis económica, precios de transporte aéreo, marítimo, conflictos políticos sociales entre otros?

- Estoy creciendo económicamente
- Estaría mejor si las políticas tributarias y factores externos serían más flexibles
- Mi gestión está decayendo por efectos de políticas internas y externas
- Mi gestión esta equilibrada
- Me es indiferente

8. ¿Cómo influye en su gestión el tipo de cambio, ya que los productos de su Inversión son importados?

- Para mi negocio es determinante
- Me acomodo al mercado de cambios
- Si se dispara el tipo de cambio me crea problemas
- El Gobierno debe dar un tipo de cambio único para emprendedores de esta parte de la Amazonía
- Me es indiferente

9. ¿Cuán importante considera usted el financiamiento para una inversión y para la suya?

- Creo que es importante para todo negocio

- Para mi caso es determinante porque trabajo con moneda extranjera
- Sin financiamiento ningún negocio prospera
- Mi sector no tiene política de financiamiento de parte del Estado
- Me es indiferente

Gracias por su colaboración.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENCUESTA 2

Estimado amigo (a), la presente encuesta es un conjunto de preguntas, tienen como objetivo recoger tu importante opinión para nuestro trabajo de investigación, y que los resultados puedan contribuir a la mejor toma de decisiones de todos los empresarios de la región antes de emprender un nuevo negocio en la línea metal mecánica, por lo que de manera muy especial le agradecemos y reconocemos su tiempo y colaboración. Por favor marque con una X su respuesta.

10. ¿Callearía te oferta infraestructura de servicios para tu inversión en el rubro que estas?

- Si
- No
- Tal vez
- La verdad no sé
- Me es indiferente

11. ¿Considera importante que su inversión contribuya al crecimiento y desarrollo para mejorar la calidad de vida en Callearía?

- Si
- No
- Tal vez
- La verdad no sé
- Me es indiferente

12. ¿La renta que genera tu empresa está orientada a?

- Pagar préstamos
- Ahorro

- Reinvertir en mi planta
- Diversifico mi producción
- Compro dólares americanos

13. ¿Cuán competitivo crees que es tu empresa frente a otras y que se debe?

- Mi empresa es mejor porque lo gerencio directamente
- Considero que soy término medio porque me falta asesoramiento profesional
- Mi inversión está segura porque lo Gerencia un profesional
- Mi empresa es competitiva porque aplica tecnología de punta
- Mi empresa es líder por la marca y mi gente que trabaja en ella

14. ¿Conoce usted algún modelo de gestión de empresa, por ejemplo Modelo de gestión competitiva de Michael Porter?

- Si
- No
- No me interesa
- Relativamente
- Para mí sería importante conocer

15. ¿Considera que su inversión genera demanda de mano de obra calificada?

- Si
- No
- Relativamente

- No requiero de mano de obra calificada
- Si pero su oferta es cara para Callería

16. ¿Conoce el grado de inmigración de mano de obra para su inversión?

- Si
- No me interesa
- Relativamente
- Utilizo exclusivamente mano de obra Ucayalina.

17. ¿Conoce el grado de importancia la contratación del género como mano de obra para su inversión?

- Si
- No
- No me interesa
- Es más competitiva
- A veces es riesgoso porque genera relaciones afectivas y disminuye sus rendimientos

18. ¿En su desarrollo empresarial como se considera en la estructura empresarial?

- Empresario Exitoso
- Empresario Regular
- Empresario Optimista a Mejorar siempre
- Empresario Conforme
- No sabe no opina

Gracias por su colaboración.