

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



**ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO: FACTOR CLAVE PARA
IMPULSAR EL CRECIMIENTO EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTOR

ROSA ANGELICA FIESTAS MARTINEZ

ASESOR

MARIBEL CARRANZA TORRES

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2022

Índice

Resumen	3
Abstract	4
Introducción	5
Desarrollo y discusión.....	6
Conclusiones	12
Referencias	13
Anexos.....	15

Resumen

Las alternativas de financiamiento forman parte importante de las empresas, en especial de las de transporte, ya que permite acelerar el crecimiento de las mismas, expandirse y mantenerse en un mercado competitivo mediante la adquisición o renovación de activos fijos como son sus camiones permitiendo a su vez, generar una mayor productividad. Las empresas de transporte tienen una limitada provisión de vehículos debido a que muchas de ellas tienen problemas para acceder al financiamiento y poder adquirir o renovar vehículos, puesto que, el trámite es muy complicado y extenso o las tasas de interés impuestas por las entidades financieras son muy altas.

Teniendo en cuenta lo antes mencionado y aplicando como metodología la revisión de la literatura con las palabras claves, considerando como fuente principal la base de datos Scielo y Dialnet, se ha desarrollado el presente artículo de revisión que tiene como objetivo analizar las alternativas de financiamiento como factor clave para impulsar el crecimiento en las empresas de transporte.

Palabras clave: Empresa de transporte de carga, alternativas de financiamiento.

Abstract

Financing alternatives are an important part of companies, especially transportation companies, as they allow them to accelerate their growth, expand and remain in a competitive market by acquiring or renewing fixed assets such as their trucks, which in turn allows them to generate greater productivity. Transportation companies have a limited supply of vehicles because many of them have problems accessing financing and being able to acquire or renew vehicles, since the procedure is very complicated and extensive or the interest rates imposed by financial institutions are very high.

Taking into account the above mentioned and applying as methodology the review of the literature with the key words, considering as main source the Scielo and Dialnet databases, this review article has been developed with the objective of analyzing the financing alternatives as a key factor to promote the growth of transport companies.

Keywords: Freight transportation company, financing alternatives.

Introducción

En un mundo cada vez más competitivo, las alternativas de financiamiento constituyen la opción con que las organizaciones cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, siendo de vital importancia para las empresas en general, incluyendo a las de transporte, ya que permite adquirir o renovar activos fijos como son sus camiones, lo cual conlleva a realizar operaciones con mayor productividad, además de permitir adaptarse a los requerimientos del mercado, impulsando así su crecimiento.

Zambrano y Orellana (2018) mencionan que en Guayaquil las empresas de transporte de carga se enfrentan a situaciones que afectan la prestación de sus servicios como problemas estructurales en la reposición vehicular y de acuerdo a la Superintendencia de Compañías, se mostró que exactamente el 39% de estas entidades tendrían ganancias muy bajas, ya que no cuentan con vehículos de su propiedad provocando que disminuya la calidad del servicio prestado. Por ello, optar por las alternativas de financiamiento para poder invertir en nuevos vehículos, resulta imprescindible para mejorar el rendimiento de sus operaciones.

Asimismo, Gestión (2021) deja entrever que el segmento de transporte de carga es un sector que no dejó de operar luego de las medidas dispuestas por el gobierno a causa de la pandemia. Cabe recalcar que más empresas se enfrentaron a la necesidad de adquirir sus propios camiones para mejorar la rentabilidad en sus procesos y optar por el financiamiento ha resultado la mejor opción para muchas empresas que se ven en la obligación de contar con más camiones para incrementar su productividad, mantenerse en el mercado y expandirse óptimamente.

Del mismo modo, Huachillo et al. (2020) expresa que las empresas de transporte de carga buscan constantemente que su actividad sea productiva y rentable, por lo cual optan por la renovación de la flota de sus camiones, ya que usualmente son de propiedad privada. Sin embargo, atraviesan una serie de obstáculos debido a que, al momento de solicitar un préstamo para adquirir un activo, el proceso resulta complicado y extenso o las tasas de interés son muy altas. A pesar de ello, existen otras alternativas de financiamiento, tales como el leasing, que permite elevar las ventas, a través de la renovación de sus vehículos y con ello, atender las necesidades de cada cliente.

La gran mayoría de las empresas que desarrollan actividades en el sector transporte de carga tienen una limitada provisión de vehículos debido a que muchas de ellas tienen problemas para acceder al financiamiento y poder adquirir o renovar activos fijos, ya que, se encuentran con tasas de interés muy altas o no cuentan con los documentos que requieren las entidades financieras, siendo mayor la dificultad para aquellas que se encuentran en sus inicios y/o son informales y que, por lo general, son de menor tamaño, lo cual impide su crecimiento y expansión.

Por lo cual, este artículo de revisión tiene como objetivo analizar las alternativas de financiamiento como factor clave para impulsar el crecimiento en las empresas de transporte. Por lo tanto, se planteó la siguiente pregunta ¿Por qué las alternativas de financiamiento son un factor clave para impulsar el crecimiento en las empresas de transporte?

Método

En el presente artículo se llevó a cabo la revisión de fuentes bibliográficas por medio de libros, noticias, artículos científicos, y referencias actualizadas de acceso público, y se tuvo en cuenta como fuente fundamental la base de datos Scielo y Dialnet. De igual manera, el método utilizado para buscar fue a través de las palabras clave.

Desarrollo y discusión

Servicio de transporte de carga

Según Rodríguez y Pardo (2019) es aquel que cumple con la función de transportar mercadería de un lugar determinado a otro; asimismo, este servicio del movimiento de carga inicia de una cadena logística, que se dedica a enviar un producto o más en el lugar y el momento de destino indicado. (p.96)

Relevancia del servicio de transporte de carga en el Perú

De acuerdo al Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2015), la información que registró el Plan Intermodal de Transportes (MTC, 2005) a cerca del movimiento de carga en el Perú, resulta que alcanza las 54,2 TM anuales, considerándose al transporte de carga como aquel que domina con una participación del 73,8, resaltando como el más utilizado dado que actúa versátilmente, al combinar de forma estratégica factores de desempeño; tales como la rapidez, el

costo competitivo, la flexibilidad de rutas, la alta disponibilidad, la buena cobertura geográfica, y sobre todo el potencial del servicio. (p.10)

Empresa de transporte de carga

Según Rodríguez y Pardo (2019) son empresas de servicios que son parte de un proceso operativo en la cual se transporta la mercadería desde su origen hasta su destino final, teniendo en cuenta que, al alcanzar su destino, dicha mercancía debe estar buen estado siendo entregada en un lapso de tiempo concreto ya establecido, considerando también que aquellos que participan en este proceso, son la empresa transportista, el destinatario y el remitente. (p.96)

Formalización de las empresas de transporte de carga en el Perú

Según Mackeet (2018) la demanda del transporte de carga en los últimos años se elevó de modo significativo, conllevando a que este servicio tenga una proyección de crecimiento del 12% anual y según los cálculos existen 150,000 vehículos de carga pesada en el Perú, encontrándose a Chiclayo y Arequipa como las principales regiones generadoras de esta actividad. Asimismo, es importante mencionar que dicha proyección se puede mejorar si componentes como la disposición de las unidades y el comparativo de los precios al momento de contratar son tomados en consideración.

Empresas registradas para el transporte de carga en el Perú

El número de empresas autorizadas que brindan el servicio de transporte de carga se incrementó en consecuencia del proceso de fiscalización en la formalización de dichas empresas. Respecto al año 2021, la cantidad llegó a 131,617. Asimismo, los departamentos en los cuales el crecimiento fue más representativo fueron Lima, La Libertad, Arequipa, y Lambayeque. En comparación con el 2020, que disminuyó en 113,605 frente al 2019, el resultado del 2020 no fue significativo.

Tabla 1*Evolución del crecimiento de las empresas de transporte de carga a nivel nacional*

DEPARTAMENTO	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
TOTAL	63,869	71,974	81,115	89,985	95,469	106,077	115,156	123,746	116,031	113,605	131,617
Amazonas	260	274	292	296	297	349	355	424	404	422	457
Áncash	584	673	730	807	844	898	911	925	888	809	806
Apurímac	583	622	677	794	861	943	1,284	1,421	1,396	1,374	1,404
Arequipa	5,872	6,698	7,466	8,188	8,574	9,430	9,944	10,470	9,259	9,028	9,223
Ayacucho	855	892	958	1,116	1,214	1,337	1,453	1,573	1,480	1,510	1,521
Cajamarca	1,271	1,589	1,774	1,947	2,122	2,348	2,764	3,160	3,207	3,234	3,306
Cusco	2,009	2,353	2,874	3,472	4,062	4,434	4,965	5,191	4,852	4,759	4,848
Huancavelica	0	12	3	9	10	18	32	45	53	54	55
Huánuco	842	966	1,091	1,243	1,395	1,588	1,880	2,088	2,149	2,138	2,170
Ica	1,703	1,896	2,093	2,257	2,313	2,426	2,524	2,603	2,122	2,014	2,107
Junín	3,414	3,622	3,755	3,912	3,974	4,186	4,181	4,170	3,443	3,131	3,285
La Libertad	5,373	5,871	6,099	6,296	6,244	6,869	7,106	7,505	6,539	6,093	6,277
Lambayeque	3,528	3,954	4,345	4,624	4,820	5,120	5,433	5,668	5,196	4,881	4,954
Lima	29,200	33,150	38,610	43,532	46,486	52,765	57,583	62,778	60,547	59,856	76,457
Loreto	0	32	7	7	6	6	6	6	6	6	7
Madre de Dios	664	682	730	801	799	821	852	879	740	735	775
Moquegua	275	307	352	408	436	481	505	554	518	526	579
Pasco	198	218	232	241	238	244	236	242	198	166	189
Piura	3,043	3,440	3,745	4,080	4,286	4,673	5,068	5,309	4,733	4,547	4,670
Puno	1,110	1,293	1,538	1,886	2,232	2,569	3,194	3,498	3,435	3,469	3,553
San Martín	707	788	853	981	1,086	1,175	1,336	1,474	1,491	1,552	1,602
Tacna	1,281	1,451	1,627	1,742	1,775	1,924	2,004	2,145	1,966	1,876	1,897
Tumbes	639	679	713	725	728	755	801	836	781	787	791
Ucayali	458	512	551	621	667	718	739	782	628	638	684

Nota: Ministerio de Transportes y Comunicaciones. (2022)

Alternativas de financiamiento

Según Mogollón (2011) son aquellas vías o formas de adquirir recursos monetarios y financieros necesarios por la empresa para el desarrollo de sus actividades. (p.5) Es decir, son vías de inversión que existen para obtener los recursos necesarios dependiendo de las necesidades de la empresa, ya sea para desarrollar o acelerar el crecimiento de la misma.

Clasificación de las alternativas de financiamiento

Según Mogollón (2011) las alternativas de financiamiento se clasifican en internas y externas. (p.6)

Financiamiento interno

Se caracterizan porque sus acreedores son los propietarios de la empresa, que utilizan recursos propios para la creación y puesta en marcha de la misma. En otras palabras, son también conocidas como capital social que provienen directamente del dinero que posee la organización.

Financiamiento externo

Son las fuentes externas que proveerán al empresario de dinero para poner en marcha o iniciar con las operaciones de la empresa en cualquiera de sus etapas, en las cuales se necesite de capital financiero. Es decir, es el dinero obtenido por fuentes ajenas a la empresa con el fin de invertirlo en su propio negocio de tal manera que se pueda ampliar el capital y cubrir las necesidades.

Asimismo, entre las alternativas de financiamiento externo, se encuentran el préstamo bancario y el leasing.

– Préstamo bancario

Según Fundación Laboral WWB. (2008) se refiere a la operación financiera a través del cual el prestamista, coloca a disposición del prestatario, una cantidad de dinero, obligando al mismo a devolver la cantidad prestada, incluyendo los intereses en los plazos y condiciones ya establecidos. (p.27)

Elementos del préstamo bancario

Según Fundación Laboral WWB. (2008) los elementos básicos del préstamo bancario son el importe, plazo de amortización, interés, comisión, gastos, y cuota. (p.27)

- **Importe:** Es la cantidad del préstamo, llamado nominal, y se establece en función de las necesidades de quien lo solicita y de la capacidad de endeudamiento y garantías del mismo.
 - **Plazo de amortización:** Se refiere al plazo en el que será devuelto el crédito bancario y dependerá del tipo del mismo.
 - **Interés:** Es el porcentaje al que se gravará el financiamiento y puede ser fijo porque se mantiene sin alteraciones durante toda la vida de los préstamos o variable, ya que se puede modificar de acuerdo a la evolución de los mercados.
 - **Comisiones y gastos:** Las operaciones de financiamiento conllevan gastos y comisiones; tales como el de apertura, de estudio y por cancelación anticipada.
 - **Cuota:** Es aquel importe periódico que se abona y generalmente es pagado por mensualidades.
- **Leasing financiero**

Según García et al. (2007) es un contrato en el que el arrendador, según las indicaciones del arrendatario, pone a su disposición el equipo solicitado por estos contra el pago de unas cuotas de arrendamiento, fraccionadas durante un periodo de tiempo, durante el cual el contrato es irrevocable y una vez finalizado dicho periodo puede devolver el equipo, prorrogar el contrato o comprarlo. (p.40)

El leasing o arrendamiento financiero en ocasiones se confunde con un contrato de alquiler; sin embargo, es una alternativa de financiamiento en la que su objetivo es la adquisición de un bien con una ventaja mayor en comparación con otras opciones como los préstamos convencionales.

Características del leasing financiero

Según Ponce et al. (2019) las características del leasing financiero son las siguientes: (p.82)

- Es un contrato a largo plazo.
- Tienen la opción de compra.
- Son económicamente incancelables, en otras palabras, deben ser cancelados hasta que termine el contrato.

- Durante el período de término del contrato, el activo debe haber sido depreciado a lo menos el 75% del valor de libro del bien.
- **Leasing Operativo**

Según Villar et al. (2018) es un contrato de alquiler para usar y gozar temporalmente un activo y la duración es más corta que la vida económica del bien, el cliente no cuenta con la alternativa de compra al término del contrato y a comparación del arrendamiento financiero, son dados en arriendo bienes que poseen un mercado secundario y se puedan arrendar o vender nuevamente de forma más fácil. (p.5)

Asimismo, dicho producto es específicamente de mucha ventaja para las empresas que anticipan cambiar sus activos de capital con regularidad, puesto que permite acceder a bienes con costos iniciales mínimos y cambiarlos rápidamente por bienes más actualizados sin incurrir en mayores desembolsos de capital.

Importancia de las alternativas de financiamiento en las empresas de transporte de carga

Según Torres et al. (2017) el financiamiento es la opción con que muchas empresas, como las de transporte, cuentan para desarrollar estrategias de operación a través de la inversión, lo que les otorga la posibilidad de incrementar el servicio, expandirse, crecer o adquirir nuevos vehículos de transporte u otra inversión que se sea beneficiosa para sí misma o también la cual permita aprovechar oportunidades que se puedan suscitar en el mercado. (p.288)

Entre todas las operaciones que desarrollan las empresas de transporte, la que se relaciona con el procedimiento de obtener el capital necesario para continuar con sus actividades, crecer, desenvolverse y expandirse, resulta una de las más primordiales y la manera de alcanzarlo y tener acceso a ello, es a lo que llamamos financiamiento.

Las alternativas de financiamiento en las empresas de transporte de carga

Según Gestión (2019) para adquirir activos fijos, existen una serie de alternativas de financiamiento que los bancos pueden brindar a las empresas, entre ellas a las de transporte, como son los préstamos y las operaciones de leasing financiero u operativo y dependiendo del bien que se quiere otorgar, las entidades financieras tienen la obligación de ofrecer la opción más

conveniente en asuntos tributarios y brindar opciones de financiamiento en la preparación de flujos que son necesarios para contemplar el plazo, la capacidad de pago, entre otros.

Tello (2014) menciona que existen problemas para la obtención de préstamos en las MYPES, ya que, muchas no cuentan con garantías que respalden su crédito o existen tasas de interés muy altas haciendo que desistan de optar por esta alternativa de financiamiento. De acuerdo a la opinión de las mismas y de aquellas que han logrado obtener un crédito, el 79.3 % mencionan que no están conforme debido a los altos intereses, el 61.0 % considera que la razón principal para no obtener un préstamo fue no poder demostrar sus ingresos, el 38.7 % por no cumplir con la documentación requerida, y el 35.7 % por no presentar garantías. (p. 213)

Es por ello, que, para la obtención de nuevos activos, resulta mejor recurrir al leasing puesto que en estas operaciones, se podrá depreciar de forma acelerada el bien en el tiempo establecido del contrato. Es, decir, si se lleva a cabo el arrendamiento financiero para adquirir un vehículo y es depreciado en dos años, se contará con un mejor escudo fiscal que si lo depreciara en la vida útil que tiene el bien, por ende, proporcionará a la organización un aumento en caja para continuar adquiriendo activos de forma más rápida.

Conclusiones

El servicio de transporte de carga es una de las principales actividades económicas en el Perú, siendo un elemento fundamental y de relevancia en la cadena de suministros de bienes, ya que garantiza el desplazamiento rápido de la mercadería hasta el cliente final, procurando ofrecer un servicio de calidad. Es por ello que las empresas que brindan este servicio tienen una amplia participación en el mercado, debiéndose sobre todo al proceso de fiscalización para su formalización, resaltando los departamentos de Lima, Arequipa, La Libertad y Lambayeque con un mayor número de empresas de transporte de carga.

Las empresas de transporte de carga buscan el desarrollo y al mismo tiempo su crecimiento, aumentando su rentabilidad. Para lo cual buscan optar por alguna alternativa de financiamiento que permita la obtención de nuevos activos, como el préstamo; sin embargo, hay entidades como las MYPES que afirman que el proceso para su obtención es muy engorroso. Por otro lado, se encuentra el leasing, que es cada vez más utilizado por las empresas, ya que ofrece financiar los

activos de forma que aporta estabilidad financiera y la flexibilidad para aprovechar las oportunidades de crecimiento.

Finalmente, las alternativas de financiamiento son un factor clave para impulsar el crecimiento en las empresas de transporte de carga, puesto que se pueden obtener mayores ventas con los nuevos activos financiados, permitiendo que sus actividades económicas sean más eficientes, logrando tener una mejor capacidad para producir ingresos, expandiendo el tamaño de sus operaciones y permitiendo el acceso a nuevos mercados.

Referencias

- Fundación Laboral WWB. (2008). *Manual de Educación Financiera*. <https://bit.ly/3M1TWDD>
- García et al. (2007). *Financiación de la empresa ganadera y veterinaria*. <https://bit.ly/3Sjd81X>
- Gestión (13 de junio de 2019). Créditos a empresas: ¿Es mejor financiar la compra de un activo con leasing o con crédito a mediano plazo? <https://bit.ly/3r99zA3>
- Gestión (13 de marzo de 2021). ¿Cómo elegir el camión que necesitas según tu empresa? <https://bit.ly/3x5XO10>
- Huachillo et al. (2020). Leasing financiero como respaldo para la adquisición de vehículos en las empresas de transporte terrestre de carga Paita, Perú. *Scielo*, 12(3), 97-101. <https://bit.ly/3UTHj1D>
- Mackeet, F. (27 de junio de 2018). Herramienta para el transporte terrestre. *El Peruano*. <https://bit.ly/3Vk86EA>
- Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2015). Guía de orientación al usuario del transporte terrestre. <https://bit.ly/30ApeIP>
- Ministerio de Transportes y Comunicaciones. (2022). Estadística - Servicios de Transporte Terrestre por Carretera - Servicios de Carga. <https://bit.ly/3Mdahpb>
- Mogollón, Y. (2011). *Fuentes de financiación para el Start Up de una empresa*. Bogotá, Colombia. <https://bit.ly/3GLFf5x>
- Ponce et al. (2019). *Introducción a las Finanzas*. <https://bit.ly/3fBoqAu>

- Rodríguez, C y Pardo Rincón, S. (2019). El transporte de carga terrestre en el comercio internacional. Análisis comparativo entre Bogotá, Colombia y Santa Cruz de la Sierra, Bolivia. <https://bit.ly/3r3CWUv>
- Tello, S. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. <https://bit.ly/3j7oh6n>
- Torres et al. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. <https://bit.ly/3SVA2gy>
- Villar et al. (2018). *El sector del Leasing. Informe Final*. <https://bit.ly/3gx7xY0>
- Zambrano, R. y Orellana, C. (2018). Factores que influyen en la calidad del Servicio de transporte pesado en Guayaquil. *Scielo*, 10 (5). <https://bit.ly/3RfURCh>

Anexos

ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO: FACTOR CLAVE PARA IMPULSAR EL CRECIMIENTO EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE

INFORME DE ORIGINALIDAD

20%

INDICE DE SIMILITUD

18%

FUENTES DE INTERNET

4%

PUBLICACIONES

13%TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE