



**UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA**



**EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA
PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS
EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ
UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE
INCERTIDUMBRE**

Autores:

Leal, Luis

Mojica, Pilar

Campus Bárbula, Enero de 2014



**UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA**



**EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA
PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS
EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ
UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE
INCERTIDUMBRE**

Tutor:
Pedro Juan

Autores:
Leal, Luis
Mojica, Pilar

**Trabajo de Grado presentado para optar al título
de Licenciado en Contaduría Pública**

Campus Bárbula, Enero de 2014



**UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA**



CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN

**EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA
PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS
EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ
UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE
INCERTIDUMBRE**

Tutor:
Pedro Juan

Aceptado en la Universidad de Carabobo
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Escuela de Administración Comercial y
Contaduría Pública.

Por. **PEDRO MIGUEL JUAN FERRER**
C.I. V-4.568.977

Campus Bárbula, Enero de 2014



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL Y CONTADURÍA
PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



CONSTANCIA DE APROBACIÓN TRABAJO DE GRADO

N° Exp 1009
Periodo: 1S-2013

Los suscritos, profesores de la Universidad de Carabobo, por medio de la presente hacemos constar que el trabajo titulado: **EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE**

Elaborado y Presentado por:

LEAL LUIS	18.532.478	CONTADURIA PUBLICA
MOJICA PILAR	17.250.563	CONTADURIA PUBLICA

Alumno(s) de esta Escuela, reúne los requisitos exigidos para su aprobación con:

Aprobado

Aprobado Distinguido

Aprobado Meritorio

Rechazado

JURADOS

PEDRO JUAN
TUTOR

DANIEL RUMBO
COORDINADOR

MANUEL GONZALEZ
MIEMBRO PRINCIPAL

MARTHA LOPEZ
SUPLENTE

En Valencia a los 21 días del mes de Enero del año 2014

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan significativo de mi formación como profesional. A mi Madre Susana y Abuela Santa, por ser los pilares más importantes para mí, por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional.

A mi Tío Luis Ramón Contador egresado de esta Facultad, por brindarme apoyo en mi formación, y demostrarme lo bonito de mi carrera. A mis Tíos Luis Miguel, Juvenal y Rosita por estar siempre cuando tienen que estar.

Luis Jesús Leal

AGRADECIMIENTOS

A Dios Padre por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

A mi Madre Susana Leal, por ser Madre y Padre, por ser mi amiga incondicional, mi consejera, mi mejor ejemplo de perseverancia, por sus grandes y bellas palabras de aliento cuando ya te quedas sin aire. Gracias Mami, soy lo que soy Gracias a ti, a los grandes valores con los que me criaste y al inmenso amor que me has brindado.

Le doy Gracias a Dios por mi familia Leal Totesaut y Leal Bolívar, mil Gracias a mi Abuela Santa, por ser la mejor abuela del planeta, por sus rezos y preocupaciones durante toda la carrera.

A mi compañera Pilar, por el gran apoyo a lo largo de estos meses, ser compañeros de Tesis es prácticamente un matrimonio, Gracias por este matrimonio y esos días de trabajo juntos llenos de tantas risas.

A mi Profesor de Estadística y Tutor de Tesis Pedro Juan, por regalarnos tantas horas de su tiempo y conocimiento, un Profesor ejemplar que ama lo que hace y le encanta compartirlo con sus alumnos, una bella persona, excelente ser humano, de corazón que Dios me lo bendiga y lo cuide.

A mis grupos de estudio, en especial a mis hermanos de costos que tantas noches de desvelo pasamos para llegar a donde estamos.

Por último le doy Gracias a todas aquellas personas que no creyeron en mí, por hacerme más fuerte en mi camino y lograr alcanzar una de mis metas.

Luis Jesús Leal

AGRADECIMIENTOS

A Dios por ser mi guía, cuidarme todos los días y por permitir que en este momento no tenga nada más que pedir, solo agradecer.

A mi Mamá por apoyarme, ayudarme en toda la carrera y hacerme saber que si se puede, por darme el mejor regalo del mundo mi hermanito y a él también gracias por todo lo que haces cada día por mí. A mi papá, sé que en algún lugar debes estar orgulloso de quien soy.

A toda mi familia que siempre ha estado conmigo en especial: mi tía Lucia por sus lecciones de vida, por todo el apoyo, mi tío Willan por ser el mejor padre, Hernán, Tere, Alberto, Dexis, Carolina y Glenda gracias por tanto y todo.

A María Eugenia, más que mi jefa, mi amiga, inmensamente agradecida por apoyarme durante estos años y por confiar en mí.

A Lulucito, mi compañero, futuro colega, mil gracias fuiste el mejor compañero que pude tener, ¡lo logramos!

A mi Tutor Pedro Juan, por ser tan excelente persona, la facultad necesita más profesores como usted, fue un honor.

A mis amigos y compañeros de clases, por su apoyo incondicional, Dayi, Andreina H, Claudia, Mayerling, Vanessa R, Simón, Edwin, Glori, Oma, Andreina A, Oscar, Vanessa B, Stefania y Bernardo.

Pilar Mojica



**UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA**



**EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA
APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS
EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS
EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE
INCERTIDUMBRE.**

Autores: Leal, Luis y Mojica, Pilar

Tutor: Juan, Pedro

Fecha: Enero, 2014

RESUMEN

Los cambios que se viven actualmente en la economía venezolana exigen a las empresas estudiar todos los posibles escenarios que se le podrían presentar y poner en riesgo la estabilidad económico-financiera de la misma y muy especialmente dentro del sector automotriz es por ello que este trabajo de investigación tendrá como objetivo general analizar el Punto de Equilibrio como herramienta financiera para apoyar el proceso en la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre. La metodología a utilizar para el alcance de los objetivos fue una investigación de campo, documental, de tipo descriptivo, no experimental, el instrumento de recolección de datos utilizado es el cuestionario, constituido por 16 preguntas, aplicado a tres de las empresas concesionarias que integran el sector automotriz en el estado Carabobo, asimismo se indagó en textos y bibliografías referentes a la temática a estudiar. Luego de desarrollados los objetivos planteados se pudo evidenciar, que la situación de incertidumbre económica que se vive en el país afecta de manera importante a las empresas del sector automotriz, afectando el proceso decisorio, impidiendo conocer con claridad la realidad económica y financiera, donde la el Punto de Equilibrio arroja resultados que pueden ser contradictorios para la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz para conocer su situación económica financiera en el corto plazo.

Palabras Clave: sector automotriz, situación económico-financiera, riesgo.



**UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA**



**EQUILIBRIUM POINT AS TOOL FINANCE TO SUPPORT THE PROCESS
IN AUTOMOTIVE DEALERSHIPS COMPANIES LOCATED IN THE STATE
DECISION-MAKING CARABOBO, UNDER AN UNCERTAIN
ENVIRONMENT.**

Authors: Leal, Luis y Mojica, Pilar

Tutor: Juan, Pedro

Date: January, 2014

SUMMARY

Changes are currently living in the Venezuelan economy require companies studying all possible scenarios that could arise and put at risk economic and financial stability of the same, especially within the automotive sector is therefore that this research work will general objective analyze the point of balance as a financial tool to support the process in the decision-making of the concessionaires the automotive sector companies located in the Estado Carabobo, under an uncertain environment. The methodology to be used for the achievement of the objectives was a field, documentary, descriptive, non-experimental research, used data collection instrument is the questionnaire, consisting of 16 questions, applied to three of the companies that comprise the automotive sector in the State of Carabobo, also asked in texts and bibliographies relating to the subject matter to study. After developed the goals could reveal that the situation of economic uncertainty that exists in the country affects significantly to companies in the automotive sector, affecting the decision-making process, preventing know clearly economic and financial realities, where the point of balance gives results which may be contradictory for decision-making of concessionary companies in the automotive sector to meet its economic financial situation in the short term.

Key words: automotive sector, situation economic-financer, risk.

UNIVERSIDAD DE CARABOBO
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Dirección de Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública
Campus Bárbula

FORMATO DE POSTULACION TUTORIAL

Yo, Pedro Miguel Juan Ferrer; titular de la Cédula de Identidad V-4.568.977, acepto en calidad de tutor al equipo/investigador conformado por:

Nombre y Apellido	Cédula	Teléfono	e-mail	Mención	
Luis Leal	18.532.478	0414-9420277	Luisg_2307@yahoo.com	AC	CP
Pilar Mojica	17.250.563	0414-9494078	pilar-mojica@hotmail.com	AC	CP

De acuerdo a las especificaciones del Catálogo de Oferta Investigativa y para dar así cumplimiento al desarrollo del Control de Etapas del Trabajo de Grado.

Se ha seleccionado la siguiente área, línea, e interrogante.

Área: Desarrollo Socioeconómico Organizacional

Línea: Gestión Financiera

Interrogante: ¿Cuál es la confiabilidad del análisis económico financiero?

Firman:

Tutor:
Nombre y Apellido: Pedro Juan
E-mail: pedjuan@gmail.com

Estudiante/Investigador
Nombre y Apellido: Luis Leal
E-mail: luisg_2307@yahoo.com

Estudiante/Investigador
Nombre y Apellido: Pilar Mojica
E-mail: pilar-mojica@hotmail.com

En Valencia, a los siete días del mes de Noviembre del año 2012



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Asignatura: Investigación Aplicada a las Ciencias Administrativas y Contables.

Profesor de Investigación Aplicada: Zulay Chávez **Tutor:** Pedro Juan

Título del Proyecto: EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE

CAPÍTULO I El Problema	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Planteamiento del Problema - Formulación del Problema-Objetivos de la Investigación-Justificación-Alcance y Limitaciones	1.-	20-11-2012	Corregir la presentación de la portada, rediseñar el título del proyecto; delimitar el sujeto de estudio en su contexto o lugar, mejorar el planteamiento del problema, rediseñar los objetivos, mejorar la redacción en la conclusión, corregir márgenes, espacios entre párrafos, títulos y guardar sangría. Veredicto: correcciones de fondo y forma	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	2.-	30-11-2012	Corregir los márgenes, corregir los espacios (sencillos 3) agregar índice general, redactar en tercera persona, corregir la presentación de la cita textual, mejorar la redacción, corregir títulos, guardar sangría. Veredicto: Observaciones de fondo y forma	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	3.-	04-01-2013	Evaluación capítulo I; no enumerar la primera página del capítulo, corregir los márgenes, mejorar la redacción, corregir los espacios, guardar sangría. Veredicto: observaciones de forma.	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	4.-			Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.

Recomendaciones:

- 1.- Debe asistir la totalidad del Equipo/ Investigador a cada sesión.
- 2.- Debe anexar copia de este formato en su Proyecto Definitivo de Aplicada, debidamente llenado en computador y firmado por el tutor y cada integrante del equipo/investigador según hayan ocurrido los encuentros.
- 3.- Para la validación del Capítulo se requiere de tres (03) encuentros como mínimo.
- 4.- Revisar periódicamente la Fuente de Información Bibliográfica.
- 5.- Debe guardar muy bien el original de este formato, ya que forma parte de su Trabajo de Grado.



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Nº Expediente: 1009

Período Lectivo: 1S/2013

Asignatura: Investigación Aplicada a las Ciencias Administrativas y Contables.

Profesor de Investigación Aplicada: Zulay Chávez **Tutor:** Pedro Juan

Título del Proyecto: EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE

CAPÍTULO II	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Marco Teórico	n			
Antecedentes de la Investigación- Bases Teóricas- Definición de términos- Marco Normativo Legal(opcional) - Sistema de Variables e Hipótesis (opcional).	1.-	22-01-2013	Agregar constancia de aceptación tutorial e índice general, corregir autor en cita textual, guardar sangría, mejorar la redacción en antecedente, vinculación y aportes, ampliar y mejorar la base legal, utilizar conector antes de cita textual, agregar definición de términos básicos. Veredicto: observaciones de fondo y forma	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	2.-	29-01-2013	Ampliar bases teóricas y definición de términos básicos Veredicto: Observaciones de fondo.	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	3.-	08-02-2013	Evaluación capítulo II; corregir los espacios entre márgenes, cambiar conectores, corregir fuente de cita textual, guardar la sangría. Veredicto: observaciones de forma.	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	4.-			Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.

Recomendaciones:

- 1.- Debe asistir la totalidad del Equipo/ Investigador a cada sesión.
- 2.- Debe anexar copia de este formato en su Proyecto Definitivo de Aplicada, debidamente llenado en computador y firmado por el tutor y cada integrante del equipo/investigador según hayan ocurrido los encuentros.
- 3.- Para la validación del Capítulo se requiere de tres (03) encuentros como mínimo.
- 4.- Revisar periódicamente la Fuente de Información Bibliográfica.
- 5.- Debe guardar muy bien el original de este formato, ya que forma parte de su Trabajo de Grado.



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Asignatura: Investigación Aplicada a las Ciencias Administrativas y Contables.

Profesor de Investigación Aplicada: Zulay Chávez **Tutor:** Pedro Juan

Título del Proyecto: EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE

CAPÍTULO III Marco Metodológico	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Tipo de Investigación- Diseño de la Investigación- Descripción de la Metodología- Población y Muestra- Técnica e Instrumento de Recolección de Datos- Análisis de Datos- Cuadro Técnico Metodológico.	1.-	01-03-2013	En el tipo de investigación agregar proyecto factible, no se enumera la primera página de un capítulo, en el diseño de la investigación, falto documental y no experimental, actualizar cita, definir claramente la población, cuantificar y categorizar, señalar quienes conforman los recursos humanos dentro del proyecto. Veredicto: observaciones de fondo y forma	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	2.-	04-03-2013	Observaciones en el diseño de la investigación, revisar citas y normas, ampliar población y muestra, corregir las técnicas de recolección de datos	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	3.-	13-03-2013	Evaluación capítulo III y entrega del proyecto, en el resumen, agregar que es un proyecto factible, cambiar verbo en objetivo específico, guardar sangría, corregir fuente y espacios en citas textuales, faltó el instrumento que se vinculará con la revisión documental, en recursos humanos agregar el tutor y la asesora metodológica, revisar fuente en lista de referencias Veredicto: Observaciones de fondo y forma.	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	4.-			Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.

Recomendaciones:

- 1.- Debe asistir la totalidad del Equipo/ Investigador a cada sesión.
- 2.- Debe anexar copia de este formato en su Proyecto Definitivo de Aplicada, debidamente llenado en computador y firmado por el tutor y cada integrante del equipo/investigador según hayan ocurrido los encuentros.
- 3.- Para la validación del Capítulo se requiere de tres (03) encuentros como mínimo.
- 4.- Revisar periódicamente la Fuente de Información Bibliográfica.
- 5.- Debe guardar muy bien el original de este formato, ya que forma parte de su Trabajo de Grado.



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Asignatura: Trabajo de Grado **Tutor:** Pedro Juan **E-mail del Tutor:** pedjuan@gmail.com

Título del Trabajo: EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE

CAPÍTULO IV Análisis e Interpretación de Resultados	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Elaboración del instrumento- Validación del Instrumento- Aplicación del Instrumento- Análisis e Interpretación de Resultados	1.-	20-10-2013	Cambios en la frecuencia del instrumento, cambios en la población y muestra. Observaciones de fondo y forma	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	2.-	21-10-2013	Observaciones en el cuadro técnico-metodológico	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	3.-	23-10-2013	Cambios en verbo de objetivo específico, validación del instrumento	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	4.-			Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.

Nota:

- 1.- Debe asistir la totalidad del Equipo/ Investigador a cada sesión.
- 2.- Anexar este formato en los cuatro ejemplares rústicos y en su Trabajo Final de Grado, debidamente llenado en computador y firmado por el tutor y cada integrante del equipo/investigador según hayan ocurrido los encuentros.
- 3.- Para la validación del Capítulo se requiere de tres (03) encuentros como mínimo.
- 4.- Revisar periódicamente la Fuente de Información Bibliográfica.
- 5.- Debe guardar muy bien el original de este formato, ya que forma parte de su Trabajo de Grado.
- 6.- El Instrumento debe ser avalado necesariamente por su Tutor. Si lo considera pertinente puede solicitar la evaluación de un experto en el área.



CONTROL DE ETAPAS DEL TRABAJO DE GRADO

Asignatura: Trabajo de Grado. **Tutor:** Pedro Juan **E-mail del Tutor:** pedjuan@gmail.com

Título del Trabajo: EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE

CAPÍTULO V La Propuesta	Sesión	FECHA	OBSERVACIONES	FIRMA
Presentación de la Propuesta- Justificación de la Propuesta- Fundamentación de la Propuesta- Factibilidad de la Propuesta- Objetivos de la Propuesta- Estructura de la Propuesta.	1.-	01-11-2013	Observaciones en los análisis de los resultados Elaboración de la matriz de resultados	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	2.-	06-11-2013	Revisión y modificaciones de los análisis de los resultados, aprobados	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	3.-	07-11-2013	Revisión del análisis de punto de equilibrio, conclusiones y recomendaciones. Revisión del Documento final.	Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.
	4.-			Tutor:
				Est./Invest.
				Est./Invest.

Nota:

- 1.- Debe asistir la totalidad del Equipo/ Investigador a cada sesión.
- 2.- Anexar este formato en los cuatro ejemplares rústicos y en su Trabajo Final de Grado, debidamente llenado en computador y firmado por el tutor y cada integrante del equipo/investigador según hayan ocurrido los encuentros.
- 3.- Para la validación del Capítulo se requiere de tres (03) encuentros como mínimo.
- 4.- Revisar periódicamente la Fuente de Información Bibliográfica.
- 5.- Debe guardar muy bien el original de este formato, ya que forma parte de su Trabajo de Grado.
- 6.- El Instrumento debe ser avalado necesariamente por su Tutor. Si lo considera pertinente puede solicitar la evaluación de un experto en el área.

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Resumen	viii
Formato de Postulación Tutorial	x
Control de Etapas del Trabajo de Grado	xi
Índice de Cuadros	xviii
Introducción	20
CAPITULO I	
EL PROBLEMA	
Planteamiento del Problema	23
Formulación del Problema	28
Objetivos de la Investigación	29
Objetivo General	29
Objetivo Específico	29
Justificación y Limitación de la Investigación	30
CAPITULO II	
MARCO TEÓRICO O REFERENCIAL	
Antecedentes	32
Bases Teóricas	39
Bases Legales	45
Definición de Términos Básicos	48
CAPITULO III	
MARCO METODOLÓGICO	

Tipo de Investigación	50
Diseño de la Investigación	51
Unidades de Estudios	52
Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	55
Validez y Confiabilidad	56
Técnicas y Procesamiento de la Información	58
CAPITULO IV	
ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS	
Presentación de los Resultados	60
Análisis del punto de equilibrio en la realidad	75
Conclusiones	83
Recomendaciones	87
Referencias Bibliográficas	89
Anexos	92

ÍNDICE DE CUADROS/ TABLAS

CUADRO No.	Pág.
1. Distribución de la Población	54
2. Situación financiera actual de las empresas del sector automotriz	60
3. Oferta y demanda del sector automotriz	61
4. Compra y venta de repuestos y autopartes	62
5. Demanda de vehículos de la población carabobeña	63
6. Ventajas del control de precios	64
7. Consecuencias de las políticas de inamovilidad laboral	65
8. Influencia del decreto de inamovilidad laboral	66
9. Control de precios para la demanda del sector automotriz	67
10. Influencia del mercado de divisas en los repuestos y autopartes	68
11. Decisiones del Estado que determinan el futuro del sector automotriz	69
12. Decisiones que afectan la compra y venta en el sector automotriz	70
13. Alternativas de compra y venta de vehículos	71
14. Eficacia de las ofertas de la empresa hacia la población	72
15. Importancia del punto de equilibrio como herramienta financiera	73
16. Relevancia del Punto de Equilibrio para la toma de decisiones	74
17. Incertidumbre Económica y Política en el sector automotriz	75
18. Análisis del Punto de Equilibrio	77
19. Comprobación del Punto de Equilibrio	80

20. Análisis del Punto de Equilibrio	81
21. Comprobación del Punto de Equilibrio	82

INTRODUCCIÓN

En los últimos años Venezuela presenta períodos de gran incertidumbre financiera derivadas por altas tasas de inflación, sujetas a presión cambiaria, en presencia de restricciones legales, en aspectos laborales y limitaciones en la concesión de divisas, especialmente, que inciden en el desarrollo y expansión de las empresas venezolanas, entre las cuales se hallan las catalogadas en el sector automotriz.

Actualmente todas las empresas, cualquiera sea su tamaño y sector de actividad deben competir con un entorno global, disponer necesariamente de tecnología, recursos, concesiones de divisas, y marcos legales que le permitan surgir, y cumplir con las demandas del mercado, siendo así eficaces y rentables. Sin embargo, no se puede decir que en Venezuela el sector automotriz este dentro del paradigma industrial moderno y competitivo; debido a que carece de flexibilidad productiva y oportunidad de las entregas que le permitan llegar directamente como proveedora de productos para empresas grandes y así lograr participar en mercados internacionales, por citar algunas de las situaciones.

El escenario económico de Venezuela es de inseguridad financiera, en la cual se pueden trazar maniobras para sobre llevar la situación y tratar de conseguir así resultados satisfactorios. No obstante, es bien sabido que el sector automotriz es uno de los más afectados, entre sus principales problemas se encuentran: conflictos laborales, ausencia de un sistema

eficiente para la entrega de divisas y demoras en el otorgamiento de autorizaciones para importar los materiales requeridos para el ensamblaje, por tales razones se plantearán las variables que imposibilitan una trayectoria óptima y exitosa del sector automotriz en Venezuela.

Es por ello, que sobre la base de estos planteamientos, el propósito de esta investigación estará enmarcado en analizar el Punto de Equilibrio como herramienta financiera para apoyar el proceso en la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre.

Así mismo la investigación se formula en los siguientes capítulos: capítulo I, denominado el problema, en el cual se desarrolla el planteamiento de la situación a investigar, el objetivo general y los objetivos específicos, así como la justificación, alcances e importancia. El capítulo II, con el marco teórico, donde se establecen las teorías o soportes teóricos que permitan abordar la problemática planteada, de la misma forma se describen los antecedentes de la investigación y los basamentos legales para la realización de este estudio. El capítulo III, corresponde al marco metodológico, en el que se especifica el método y naturaleza de la investigación, población y muestra, técnicas e instrumentos para recolección de los datos, validez y confiabilidad del instrumento y procesamiento de la información. El capítulo IV pertenece al análisis e interpretación de los resultados donde se muestran los resultados obtenidos luego de aplicar el instrumento a una muestra de las empresas concesionarias que conforman el sector automotriz en el estado Carabobo.

Posteriormente se procede a analizar el Punto de Equilibrio como herramienta financiera para apoyar el proceso en la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el Estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre. Finalmente, se muestran las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

CAPITULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del Problema

En los últimos cinco años Venezuela atraviesa momentos de incertidumbre económica que puede ser explicada por altas tasas de inflación, presiones de la tasa de cambio, entrada en vigencia de leyes y restricciones en cuanto a la política laboral y restricciones en la asignación de divisas, principalmente, que han afectado el normal desenvolvimiento de las empresas venezolanas, entre las cuales se encuentran las clasificadas dentro del sector automotriz.

El control cambiario implementado desde el año 2003 hasta la presente fecha, apuntalado por la devaluación del bolívar, que pasando de 2,15 Bs./US \$ a 2,60, luego a 4,30Bs./US \$ y actualmente a 6,30 Bs./US \$, en febrero del año 2013, lo cual acentúa cada vez más la restricción en la asignación de divisas para el sector automotriz.

Así mismo, la situación se agrava por las políticas y leyes implementadas por el Ejecutivo Nacional en relación a la aprobación y entrada en vigencia de la nueva Ley Orgánica del Trabajo para los Trabajadores y Trabajadoras (LOTTT), en el año 2012; la regulación de precios; así como la inamovilidad laboral, entre otras medidas que limitan la operatividad de las empresas de este sector hacen que el gerente financiero de la empresa requiera cada día

más de la utilización de herramientas existentes en la teoría financiera, con fines de poder funcionar bajo ambientes de alta incertidumbre económica.

Aunado a esto en los últimos años en el país se atraviesan momentos de alta fluctuación producto del riesgo legal y político, entre otros, que tiene connotaciones que sobre pasan las barreras del país como lo es el entorno en que se desenvuelve la industria petrolera nacional, Petróleos de Venezuela, S.A (PDVSA), que se comporta como un detonante para apuntalar las políticas del Estado, que van dirigidas al cambio de un orden sociocultural del país como lo es la implantación del Socialismo del Siglo XXI. Lo anterior expuesto afecta tanto a las empresas de la industria del sector automotriz venezolano como a los consumidores nacionales de vehículos. Esta crisis que afecta a tan importante sector de la economía nacional, también se hace sentir en la población con mayores recursos económicos a quienes se le dificulta la adquisición de vehículos y servicios postventa ofrecidos, por la falta del producto en el mercado.

Del mismo modo, las personas con un poder adquisitivo menor se ven en la necesidad de buscar el producto en otros mercados. Por otra parte, ocurre en el país la paradoja que los vehículos en vez de perder valor por su uso en el tiempo, adquieren mayor valor, lo cual es atípico, si se compara con el resto de países del mundo.

El proceso de producción se inicia por el control cambiario, con la solicitud de las divisas para la obtención de la mercancía y materia prima que se desea importar, esperando la aprobación de CADIVI que en los actuales

momentos se hace complicado el trámite debido a los controles que se han venido manejando y a la larga espera para ello; al ser aprobadas las divisas y comprada la materia prima e insumos, se procede al ensamblaje en las plantas automotrices, para luego ser enviados los vehículos a los concesionarios y así estar disponibles a los consumidores.

En la actualidad el acceso de los consumidores a la compra de autos nuevos es cada vez más difícil, puesto que sus precios tan elevados no pueden ser costeados por la población en general, sin tomar en cuenta el tiempo de tramitación de créditos bancarios mientras van aumentando los costos debido a la inflación imperante. De igual manera, es importante resaltar que aún cuando los clientes tienen el poder adquisitivo necesario no hay disponibilidad de vehículos en el mercado. Por ello, los consumidores se ven en la obligación de acudir a mercados paralelos como lo son la compra-venta de carros usados, mientras otros buscan mercados internacionales tomando como opción la adquisición de carros importados.

Por otra parte, un análisis de la problemática, enfocada desde la óptica ética y moral se puede observar como la corrupción viene a agravar aún más la situación en el sentido que las empresas del sector no han logrado disminuir las distorsiones existentes que impiden que un importante porcentaje de la producción de vehículos llegue al mercado a precios justos debido a las tácticas que aplican grupos económicos que comercian con los llamados cupos de los empleados, que gozan los que trabajan dentro de estas empresas concesionarias según su contrato colectivo, quienes han establecido canales paralelos e informales de comercialización de los vehículos que incrementan los precios finales de los productos que nada

benefician ni a la empresa ensambladora ni al consumidor final, lo cual trae consigo un incremento desmesurado del valor de los mismos.

Esta situación complica la problemática planteada en el sector automotriz dadas las asimetrías que se generan en el proceso de comercialización convirtiéndose en un problema ético donde el consumidor tiene que cancelar comisiones y sobre precios por estos vehículos, cero kilómetros, que salen de las empresas ensambladoras bajo la figura de cupos a empleados y trabajadores, en contra posición a que en los concesionarios autorizados, el consumidor tiene que esperar un tiempo prudencial, creándose largas colas que al final se traducen en un incremento en el valor del bien, por la espera en la entrega del producto el cual está sujeto a la disponibilidad de la planta de ensamblaje del sector automotriz venezolano.

El caso planteado, enfocado desde la óptica financiera y prospectiva para la empresa le exige cada vez más el uso e implementación de herramientas que contribuyan a combatir esta problemática, donde la aplicación de los decretos de inamovilidad laboral por una parte y las regulaciones de precio por la otra, hacen difícil que las empresas continúen participando en el mercado de ensamblaje y comercialización de vehículos en el país. Por estas razones, la empresa tiene que buscar herramientas financieras para evaluar las situaciones con fines de tomar decisiones en el corto plazo que le permitan moldear estos efectos que le afectaran también en el mediano y largo plazo. En el caso de las empresas concesionarias de vehículos no escapan a esta realidad.

Se puede decir que una empresa no puede llevar su curso de actividades en un ambiente de incertidumbre, sin estar seguros de que rumbo tomar, desde el mismo momento que esta establezca sus objetivos, lo debe hacer previendo cualquier tipo de suceso que pueda afectar el alcance de los mismos. Por tanto, deberán tener presente en todo momento lo que suceda en el entorno; cualquier cambio por muy pequeño que este sea afectará el camino que lleva a alcanzar las metas. Es importante que en una empresa los momentos de incertidumbre, si bien se sabe que muchos vienen dados por causas ajenas a la empresa, sean tratados de manera rápida y eficiente, aplicando las medidas necesarias, luego evaluar lo sucedido y prever que se repitan en un futuro.

Es por ello que Tompkins, J (1992) lo define así:

Para que la empresa tenga éxito se requiere que reduzca al mínimo toda incertidumbre, ya que no hay tiempo suficiente para afrontar acontecimientos no planeados o que suceden en forma extemporánea. Todas las actividades deben responder a estándares claros, perfectamente establecidos. (p.146)

Si se tiene presente que el ambiente económico de Venezuela es de total incertidumbre se pueden diseñar estrategias para afrontar la situación y conseguir así resultados satisfactorios. Es bien sabido que el sector automotriz es uno de los más afectados, entre sus principales problemas están: conflictos laborales, ausencia de un sistema eficiente para la entrega de divisas y retrasos en la emisión de permisos para importar los materiales necesarios para el ensamblaje, debido a esto se estudiarán todas la

variables que impiden el curso normal y exitoso de las empresas concesionarias del sector automotriz en Venezuela.

En este sentido, la empresa cuenta con todo un instrumental financiero para abocarse al problema y llama la atención la importancia que puede tener la aplicación del punto de equilibrio considerando las distorsiones que en la teoría económica causan las medidas aplicadas por el gobierno al sector productivo y comercial que operan en el país.

Resulta que dado estas políticas los conceptos claves en el cálculo del punto de equilibrio como lo es la discriminación de los costos y gastos en fijos y variables, han sufrido cambios de gran magnitud, donde su redistribución entra en contradicción con lo planteado con la teoría económica. De igual forma el proceso regulatorio de precios es otra de las distorsiones que enfrentan algunas empresas venezolanas que le hacen alejarse aún más de su posición de equilibrio. De lo antes expuesto, se desprende la importancia que puede tener del punto de equilibrio como herramienta en la toma de decisiones empresariales.

Formulación del Problema

¿Puede el Punto de Equilibrio ser una herramienta financiera clave para apoyar la Toma de Decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el Estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre?

Objetivos de la Investigación

Objetivo General

Analizar el Punto de Equilibrio como herramienta financiera para apoyar el proceso en la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el Estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre

Objetivos Específicos

- Diagnosticar la situación financiera de las empresas concesionarias del sector automotriz, ubicadas en el Estado Carabobo

- Determinar la repercusión de la variación del costo variable y el precio como elementos relevantes en el Punto de Equilibrio

- Estudiar la contribución del análisis de la herramienta del Punto de Equilibrio en la toma de decisiones económicas y financieras de las empresas concesionarias del sector automotriz venezolano, en especial las ubicadas en el Estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre

- Analizar el Punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias de vehículos ensamblados en Venezuela en un entorno de incertidumbre.

Justificación y limitación de la Investigación

La presente investigación y el estudio de la problemática que se planteó contribuyen positivamente con el proceso de toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el Estado Carabobo, así como a muchas otras que de manera similar se están viendo afectadas por las medidas económicas aplicadas por el Gobierno Nacional. En este sentido, el uso o refrescamiento del uso del Punto de Equilibrio como herramienta para apoyar la toma de decisiones en ambientes bajo incertidumbre, donde la reclasificación de los costos y gastos en las estructuras de costos de estas empresas, le permitirá ver la realidad de la situación financiera de la empresa y el riesgo que puedan estar corriendo.

De igual forma, los resultados de la investigación favorecen en forma positiva con el proceso de profesionalización y actualización de profesionales relacionados con el área administrativa y financiera del país, al poder contar con una herramienta que les permita ver la situación de la empresa en condiciones bajo ambientes de incertidumbre.

Así mismo, la difusión de los resultados del estudio permiten a las empresas concesionarias del sector automotriz, ubicadas en el Estado

Carabobo, contar con un enfoque empleando la herramienta del Punto de Equilibrio para analizar la situación financiera de la empresa a la luz de las políticas aplicadas por el Ejecutivo Nacional, concretamente en lo relativo al control de precios e inamovilidad laboral.

El desarrollo de la investigación colocó en relieve algunos aspectos contenidos en la teoría relativa al Punto de Equilibrio tradicional, que para el caso venezolano, presenta cambios, producto de los efectos de las políticas económicas aplicadas por el Gobierno Nacional en los últimos años, que permitió a la gerencia de las empresas contar con una herramienta financiera actualizada y de utilidad al momento de analizar financieramente la empresa y tomar decisiones asertivas que disminuyan el nivel de incertidumbre causada por las mismas. Sin embargo es importante, resaltar que la investigación se limitó al análisis de los efectos de la variación del costo variable provocado por el decreto de inamovilidad laboral.

Por otra parte, el desarrollo de la presente investigación fortaleció la línea de investigación de Gestión Financiera de la Escuela de Administración Comercial y Contaduría Pública de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad de Carabobo.

CAPITULO II

MARCO TEORICO REFERENCIAL

Es importante destacar que este capítulo permitió un aporte significativo para la formación y desarrollo de conocimientos en el tópic abordado además da respuestas a las interrogantes del problema planteado.

Por lo tanto Sabino, C (2002) destaca que:

El marco teórico, también llamado, marco referencial (y a veces, aunque en un sentido más restringido, denominado así mismo marco conceptual) tiene precisamente este propósito: dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos y proposiciones que permitan abordar el problema. Es decir, se trata de integrar al problema dentro un ámbito donde este cobre sentido, incorporando los conocimientos previos referentes al mismo y ordenándolos de modo tal que resulten útiles en nuestra tarea. (p. 47)

Antecedentes de la Investigación

Según Tamayo y Tamayo (2008):

En los antecedentes se trata de hacer una síntesis conceptual de las investigaciones o trabajos

relacionados sobre el problema formulado con el fin de determinar el enfoque metodológico de la misma investigación. El antecedente puede indicar conclusiones existentes en torno al problema planteado. En la presentación de antecedentes se busca aprovechar las teorías existentes sobre el problema con el fin de estructurar el marco metodológico. Debe estar en función del problema y ser un medio seguro para lograr los objetivos del mismo. (p.146)

Todo estudio requiere que se presenten de manera detallada investigaciones que de alguna manera apoyarán técnica o metodológicamente la investigación. A continuación se presentan algunos estudios que contribuyen a soportar teóricamente la presente investigación:

Mendoza, M. (2010), en su Trabajo de Especial de Grado titulado **El Punto de Equilibrio como herramienta administrativa en la toma de decisiones**, para optar al título de Licenciado en Administración, en la Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo, Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas. Cuyo objetivo fue Analizar el Punto de Equilibrio como herramienta para la toma de decisiones que el profesionista en administración o disciplinas a fines pueden emplear y de esta manera anticipar las utilidades de las empresas. Como conclusión obtuvo que en México, el país donde se desarrolló la presente investigación, el poder de compra se ha deteriorado lo que dificulta el aumento de los precios, Esto demuestra que es más difícil lograr el punto de equilibrio

Esta investigación coincidió con el objetivo general de este Trabajo de Grado, demuestra además que la herramienta del Punto de Equilibrio puede

ser utilizada a nivel mundial, el caso específico de México para ese año se puede comparar con la situación actual de Venezuela, ambos en cada período viven situaciones económicas críticas y es por ello que se demuestra como la mencionada teoría es importante para apoyar los procesos de toma de decisiones y planificación financiera.

Arciniega, A. (2013), en su Trabajo Especial de Grado titulado **Análisis de la Inamovilidad laboral en cuanto a la aplicación de la nueva Ley Orgánica del Trabajo, Las Trabajadoras y los Trabajadores. Caso específico: Trabajadores Contratados en la Alcaldía Socialista de Guacara del Estado Carabobo**, para optar al título de Abogado, en la Universidad José Antonio Páez. Cuyo objetivo fue Analizar la inamovilidad laboral en cuanto a la aplicación de la nueva Ley Orgánica del Trabajo, las Trabajadoras y los Trabajadores. Caso específico: Trabajadores Contratados en la Alcaldía Socialista de Guacara del Estado Carabobo; fue una investigación documental, apoyada en un diseño bibliográfico, en base sistemático, consecuencial, como técnicas de recolección de datos se emplearon las lecturas, análisis y estudios bibliográficos. Como conclusiones consiguió que puede ser garantizado al trabajador la permanencia en su trabajo, cuando la continuidad del mismo está atado a una voluntad del patrono, también se puede despedir a un trabajador que goce de inamovilidad laboral, siempre que hay incurrido en una causa justificada de despido, y el patrono haya previamente solicitado al Inspector del Trabajo la calificación de la falta; solo podrá ser despedido el trabajador con la autorización previa del órgano administrativo competente; de no existir una causa justificada para el despido el Procedimiento de Inamovilidad Laboral al no ser realizado de manera correcta, trae como consecuencia que el mismo sea contrario a la ley y por ende nulo, pudiendo obligar el Inspector del

Trabajo al patrono a que reenganche al trabajador a su puesto de trabajo en las mismas condiciones que anteriormente gozaba y así mismo el pago de los salarios caídos, por ser todo lo que dejó de percibir durante el periodo en que se suscitó el problema.

Este trabajo de combinó con la problemática planteada en este estudio, con respecto a cómo las políticas de Inamovilidad Laboral afectan el resultado de la teoría del Punto de Equilibrio, obligando a que el costo de la mano de obra pase de ser un costo variable a convertirse en un costo fijo, lo que a su vez trae inseguridad al momento de la toma de decisiones dentro de las empresas.

Toro, M. (2013), en su Trabajo Especial de Maestría titulado **Políticas de gestión para las empresas importadoras solicitantes de divisas preferenciales, ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida** para optar al título de Magister en ciencias contables mención tributos , en la Universidad de los Andes. Cuyo objetivo fue Proponer políticas para la gestión administrativa, legal y operativa de las empresas importadoras solicitantes de divisas preferenciales ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida; fue una investigación documental, como técnicas de recolección de datos se usaron la encuesta y el análisis descriptivo. Como conclusiones se consiguió que el control de cambio, tal y como se ha implementado, ha sido negativo para la industria y el comercio y por consiguiente para la sociedad. El mantenimiento de un sistema de control de cambio por un periodo demasiado largo origina distorsiones en la economía y conductas deshonestas como ha ocurrido en Venezuela. En los resultados estadísticos y los objetivos de este trabajo destaca el hecho de que a

nuestros empresarios les resulta difícil producir los bienes y servicios, manufacturados con insumos y/o tecnologías no disponibles en el país

Esta investigación aporta sustentos importantes al presente trabajo de investigación en cuanto a las políticas de control de cambio implementadas en el país y sus consecuencias dentro de las empresas, en este caso las empresas concesionarias del sector automotriz del Estado Carabobo, otorga conclusiones y datos estadísticos que muestran claramente como desde el año 2003, que es cuando se implementa dicha medida, surgen cambios significativos en la producción de bienes y servicios.

Fernández, R. (2012), en su Trabajo de Maestría titulado **Efectos del régimen de control de cambio en la estructura de costos y nivel de actividad de la pequeña y mediana industria del sector manufacturero automotriz de la zona industrial municipal norte del Estado Carabobo**, para optar al título de Magister en Administración de Empresas Mención Finanzas, en la Universidad de Carabobo, Campus Bárbula. Cuyo objetivo fue determinar el efecto del régimen de control de cambio en la estructura de costos y nivel de actividad de la pequeña y mediana industria del sector manufacturero automotriz, de la zona industrial municipal norte del estado Carabobo; estuvo enmarcado en una metodología cualitativa con una investigación de campo que se llevó a cabo mediante técnicas de análisis cualitativo y descriptivo en la cual se aplicaron instrumentos de recolección de datos (encuestas) directamente en las empresas estudiadas. Como conclusión obtuvo el decrecimiento en el nivel de actividad productiva de estas empresas debido a las limitaciones a las que conlleva dicho régimen, así como la reducción de la utilidad generada y el incremento de los costos

de producción que repercute de una u otra forma en el comportamiento de los productos en el mercado correspondiente.

La presente investigación concordó con los aspectos planteados en este estudio, referente a las normativas establecidas con respecto a los costos incurridos dentro del proceso automotriz, sirvió de apoyo debido a que tiene los estudios previos de dicha problemática y aportará datos significativos a la presente investigación.

Alonzo, R; González, C y Rodríguez, A. (2011), en su Trabajo Especial de Grado titulado **Análisis del proceso de formulación estratégica de las empresas del sector automotriz del Estado Carabobo considerada como factor determinante de la adaptación de las mismas a los cambios del entorno**, para optar a los títulos de Licenciados en Contaduría Pública, en la Universidad de Carabobo, Campus Bárbula. Tiene como objetivo general analizar del proceso de formulación estratégica de las empresas del sector automotriz del estado Carabobo considerando como factor determinante de la adaptación de las mismas a los cambios del entorno; la metodología utilizada en la investigación para lograr los objetivos fue indagar directamente en el ambiente específico es decir es una investigación de campo descriptiva en la cual se aplicaron instrumentos de recolección de datos (cuestionarios) directamente en las empresas del sector. Como conclusión obtuvieron que las empresas en general estudian tanto el ambiente interno como externo para formular sus estrategias, así mismo señalan que se van adecuar a lo que el ambiente externo les presenta de forma tal que sus metas y objetivos se cumplan.

La investigación citada anteriormente se tomó como apoyo para este estudio, debido a que presenta relación con el mismo, presentando objetivos y desarrollo similares, además refiere sobre los cambios del entorno lo que permite conocer los estudios previos y aportó datos importantes sobre la problemática a plantear.

Silva, L. (2010), en su Trabajo Especial de Maestría titulado **Manejo de la incertidumbre en las inversiones de las empresas comercializadoras de repuestos del sector automotriz venezolano**, para optar al título de Magister en Administración de Empresas Mención Finanzas, en la Universidad de Carabobo, Campus Bárbula. Tiene como objetivo general analizar el manejo de la incertidumbre que se crea en las inversiones por las políticas económicas y financieras gubernamentales en las empresas comercializadoras de repuestos de aire acondicionado del sector automotriz venezolano; la metodología utilizada en la investigación para lograr los objetivos fue de tipo descriptiva en la cual se aplicaron instrumentos de recolección de datos (cuestionarios) directamente en las empresas del sector. Como conclusión obtuvo que los directores y gerentes de esas empresas, no utilizan ningunas técnicas, herramientas y métodos de evaluación de inversiones bajo ambiente de incertidumbre, las cuales permitan la determinación de la viabilidad financiera de un proyecto de inversión.

La presente investigación contribuyó con datos significativos sobre la problemática que acarrea una situación de incertidumbre económica dentro de una empresa, porque fue realizada para estudiar como manejan los directivos de dichas empresas estas situaciones que se viven en los últimos

años en Venezuela y que traen consigo consecuencias graves sino se utilizan las herramientas necesarias para superar esos períodos.

Bases Teóricas

Las bases teóricas comprenden un conjunto de conceptos y proposiciones que constituyen un punto de vista o enfoque determinado, dirigido a explicar el problema en estudio.

Al respecto, Méndez (2003:89), señala que las bases teóricas “constituyen la definición de conceptos en el proyecto de investigación, se presenta ordenando los términos empleados con su debido detalle. Por consiguiente, su propósito es sustentar desde una perspectiva teórica el problema a investigar”.

Para alcanzar los objetivos de esta investigación, es importante conocer algunos aspectos y generalidades relacionadas con el tema, es este sentido se presentan los siguientes elementos:

Proceso Administrativo

Es aquel proceso en el cual se evalúan las decisiones a tomar, con sus ventajas y desventajas, se estudian minuciosamente todas las posibles consecuencias que se deriven de la decisión tomada.

Por su parte Dubrin, A (2000), señala:

Este se define como la serie de acciones que conducen a un resultado; por ejemplo, obtener ganancias o brindar un servicio. El administrador, para alcanzar un objetivo, utiliza recursos y desempeña cuatro funciones administrativas centrales, que son: planificar, organizar e integrar el personal, dirigir y controlar. (p.6)

Para desempeñar las tareas administrativas es necesario aplicar las cuatro funciones antes mencionadas, estas sirvieron para logro de los objetivos planteados.

Teoría Prospectiva

En relación Arapé, J. (2000:4) “Es en esencia visualizar el futuro, cuando éste no puede ser visto como una simple prolongación del pasado. Tal visualización consiste en tener un panorama de los futuros posibles (llamados futuribles), representados cada uno de ellos en un escenario determinado”.

De la afirmación anterior, se puede resaltar la importancia que tiene para toda empresa el proceso de planificación; establecer sus metas y objetivos tomando cuenta todos los posibles escenarios que puedan afectar el logro de los mismos.

Toma de Decisiones

Con el objeto de definir este proceso, Coulter, M y Robbins, S (2010) señalan:

Los gerentes de todos los niveles y de todas las áreas de las empresas toman decisiones. Es decir, hacen elecciones. Por ejemplo, los gerentes de nivel alto toman decisiones sobre los objetivos de su organización, donde ubicar instalaciones de manufactura, o a que nuevos mercados entrar. Los gerentes de niveles medio y bajo toman decisiones sobre programas de producción, problemas de calidad de producto, aumentos de sueldo y disciplina de empleados. La toma de decisiones no es algo que solo hacen los gerentes; todos los miembros de una organización toman decisiones que afectan sus trabajos y a la empresa para la que trabajan. (p.120)

En este proceso suelen surgir inconvenientes cuando los escenarios reales son diferentes a los deseados, por esto los gerentes deben estar abiertos a todas las posibilidades y prever tantas situaciones como les sea posible, para que estos cambios, no deseados, impacten en un rango muy bajo a los planteamientos iniciales.

Punto de Equilibrio

Con referencia Horngren, C; Datar, S y Foster, G (2007:65), “El Punto de Equilibrio es la cantidad de producción vendida en la que el total de ingresos es igual al total de costos, es decir, la utilidad operativa es cero”.

El Punto de equilibrio es una herramienta clave dentro de una empresa para determinar cuánto necesita vender para cubrir sus costos y determinar el nivel de rentabilidad. Conocido también como Análisis de Planeación de Utilidades, es una técnica que permite determinar el punto en que las ventas cubren los costos.

La ecuación matriz conceptualmente, viene en función de hacer el beneficio igual a cero;

$$B = I - CT \quad B = 0 \quad I = CT$$

Donde:

B: Beneficio en un período dado.

I: Ingresos totales percibidos en el período.

CY: Costos totales del Período

Así mismo los ingresos totales se definen conceptualmente como:

$$I = P * Q$$

Donde:

P: Precio del producto.

Q: cantidad vendida.

En el caso de los costos totales (CT) estos se subdividen en Costos Fijos (CF) y Costos Variables (CV)

$$CT = CF + V * Q$$

Con un mayor detalle y profundidad, La fórmula del punto de equilibrio con todos sus componentes viene definida por:

$$Q_e = \frac{CF}{P - v}$$

Beneficio: B

Ingreso: I

Costo Total: CT

Costo Fijo: CF

Precio x Unidad: P

Costo Variable x Unidad: v

Volumen de Ventas: Q

Volumen de Equilibrio: Qe

Control de Cambio

De acuerdo a la definición de la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI):

Un control de cambio es un instrumento de política cambiaria que consiste en regular oficialmente la compra y venta de divisas en un país. De esta manera, el Gobierno interviene directamente en el mercado de moneda extranjera, controlando las entradas o salidas de capital. www.cadivi.gob.ve/biblioteca/controlcambio.html

El control cambiario tiene como función principal manejar las salidas de las divisas para evitar la fuga de capital del país e impedir que se genere más inestabilidad económica, la misma se ha venido creando desde hace varios años ocasionando la devaluación de la moneda debido a este control. A pesar de la existencia del mismo, es inevitable el aumento de los costos, debido a que gran parte de la materia prima del sector automotriz es importada, sector que se encuentra actualmente en crisis a consecuencia de la falta de insumos y la poca producción de vehículos, lo que causa un alza en los precios creando un mercado competitivo que hace más difícil la obtención de vehículos y el mantenimiento de los mismos.

Sistema de Información de Contabilidad Financiera

Al respecto Hansen, D y Mowen, M (2007:31) “se ocupa sobre todo de la elaboración de reportes financieros para usuario externos. Utiliza eventos económicos claramente especificados como insumos y sus procesos siguen ciertas reglas y convencionalismos”.

Tal como lo establecen los autores para hacer las proyecciones financieras de una empresa se deben tomar en cuenta los eventos económicos que ocurren en el entorno, es bien sabido que en nuestro país son muchos los cambios que se viven diariamente, y más aun para el sector automotriz durante estos últimos meses.

Planificación Financiera

Según Bradley, R y Myers, S (2003:78) “es la expresión en cifras de lo que se espera de la empresa, comprende la fijación de los objetivos, el estudio y selección de las estrategias que se usaran para alcanzarlos”.

La planificación permite dentro de las grandes organizaciones tomar decisiones acertadas basadas en indicadores, teniendo siempre un objetivo. Además de la escala de las transacciones de negocios, la planificación empresarial se concibe en función de la competitividad, rentabilidad y mercado de una empresa.

Bases Legales

Se hace oportuno mencionar los planteamientos legales en lo que se refiere a la terminología utilizada para esta investigación.

Inamovilidad laboral

Ley Orgánica del Trabajo, las Trabajadoras y los Trabajadores, en su Gaceta Oficial N° 6.076, de fecha 7 de mayo del 2012 en su artículo n° 94, establece:

Los trabajadores y trabajadoras protegidos de inamovilidad no podrán ser despedidos, ni trasladados, ni desmejorados sin una causa justificada la cual deberá ser previamente calificada por el inspector o inspectora del trabajo. El despido, traslado o desmejora de un trabajador o trabajadora protegido de inamovilidad son contrarios a lo previsto en la Constitución y en esta ley. El Ejecutivo Nacional podrá ampliar la inamovilidad laboral prevista en esta Ley como medida de protección de los trabajadores y trabajadoras, en el proceso social del trabajo. La protección de la garantía de inamovilidad de los trabajadores y trabajadoras amparados por ella, se realizara mediante el procedimiento contenido en esta Ley, que es gratuito, accesible, transparente, expedito, sin dilaciones indebidas y sin formalismos o reposiciones inútiles. El mismo expresa la autoridad del poder popular en materia del trabajo y seguridad social, y sus actos, resoluciones o providencias se ejecutaran efectivamente y no serán objeto de impugnación en jurisdiccional, sin previo cumplimiento del acto administrativo.

De acuerdo al artículo de la Ley antes citada, la inamovilidad laboral es un escudo que utiliza el Estado para proteger al trabajador; pero lo que realmente promueve este decreto es la rigidez del mercado de trabajo venezolano en cuanto a la creación de nuevos empleos, además de dificultar

el desempeño económico del sector productivo, lo que le resta competitividad en unas relaciones comerciales libres de aranceles. Los trabajadores no podrán ser desmejorados en cuanto a cargos, salarios y mucho menos trasladados sin ninguna causa previa justificada para hacerlo, lo cual puede incidir en la eficiencia e interés del empleado en las líneas de realización puesto que no podrá ser removido de sus cargos indiferentemente de su mucho o poco aporte en la productividad de la empresa.

Definición de Términos Básicos

Costos: es el valor monetario que constituye la fabricación de un producto y a partir del mismo se determina el precio de venta

Costos Fijos: Son esos costos que la empresa debe pagar sin importar su nivel de operación, es decir, si la empresa está produciendo o no igual generará esos costos

Costos Variables: Son los costos que varían de forma proporcional al nivel de actividad de la empresa, si la empresa produce más genera más costos variables y viceversa

Divisas: es el título de crédito expresado en moneda extranjera

Empresa: Entidad con fines económicos que busca satisfacer las necesidades de bienes y servicios de los demandantes

Entorno: Conjunto de cosas y circunstancias que rodean a una empresa formando su medio ambiente y a su vez influyen en el desarrollo de sus actividades

Estrategias: es aquel método, técnica, plan que se utiliza para lograr un fin

Incertidumbre: es la situación en la que no se sabe completamente la posibilidad de que ocurra un determinado evento

Inflación: Porcentaje de incremento de los precios entre dos períodos

Proceso Productivo: se refiere a aquellas acciones ejecutadas para generar un producto

Tasa de Cambio: es el precio fijado por el Banco Central de Venezuela (BCV) a una moneda extranjera con relación a la nuestra

CAPITULO III

MARCO METODOLOGICO

El marco metodológico representa el plan o metodología a seguir como un conjunto ordenado de fases y procedimientos que permitieron obtener, clasificar y organizar los datos relevantes y poder así plantear las soluciones al problema investigado.

Por su parte, Hurtado, I y Toro, J (2001), el marco metodológico:

Se refiere al desarrollo propiamente dicho del trabajo investigativo: la definición de la población sujeta a estudio y la selección de la muestra, diseño y aplicación de los instrumentos, la recolección de los datos, la tabulación, análisis e interpretación de los datos. (p.78)

Este capítulo tiene como propósito estructurar y operacionalizar la metodología de la investigación, con el fin de efectuar conclusiones significativas que conlleven a determinar las necesidades que dan respuesta a la problemática afrontada por el sector automotriz.

Tipo de Investigación

De acuerdo al problema planteado se hace mención a la dificultad en la toma de decisiones para las empresas del sector automotriz debido a los

cambios en el entorno. Se presentó una investigación de tipo descriptivo, ya que se mostró las realidades del hecho y las características que se encontraron presentes en dicho sector. Cuando se habla de tipo de investigación, Tamayo y Tamayo (2008:46) “La investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho, y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta”.

Diseño de la Investigación

Al respecto, Balestrini, M. (2002, p.131), define el diseño de la investigación como: “el plan global de investigación que integra de un modo coherente y adecuadamente correcto las técnicas de recolección de datos a utilizar, análisis previstos y objetivos, el diseño intenta dar de una manera clara y no ambigua respuestas a las preguntas planteadas en la misma”.

En el marco de la investigación planteada referido a la Propuesta del Punto de Equilibrio como herramienta financiera para apoyar el proceso en la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre, la modalidad de estudio es de Campo, documental y no experimental, debido a que se observaron los hechos o acontecimientos que ocurrieron en el mercado.

Por su parte, Arias, F. (2004:7) “El diseño de campo consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados o de la

realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar alguna variable”. Esto permite tener una visión general de la situación para así lograr el diseño de plan estratégico que contribuya a lograr mejoras en el proceso.

Unidades de Estudio

Población y Muestra

Población

Una vez definido el diseño y tipo de investigación a utilizar, se procedió a seleccionar la población y la muestra para realizar dicho estudio. Llorente, Marín y Torra (2000:2) la definen como: “un conjunto de individuos o elementos, que tienen unas características comunes, es decir, un conjunto de elementos homogéneos”.

En este sentido, la población estuvo conformada por las empresas concesionarias que forman parte del sector automotriz, en el estado Carabobo, municipio Valencia, totalizando 26 empresas distribuidas según se aprecia en el cuadro N°1 : General Motors (10), Ford Motor de Venezuela, S.A (11) y Chrysler de Venezuela L.L.C (5), todas ubicadas en el estado Carabobo.

Muestra

Al Respecto Hernández, R; Fernández, C y Baptista, P (2006:240) “La muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población”.

El cálculo de la muestra fue de forma intencional, seleccionándose un concesionario de cada ensambladora, según se muestra en el cuadro N°1; es por ello que en la presente investigación, dadas las condiciones de una población finita pequeña, conformada por las veintiséis (26) empresas concesionarias antes mencionadas, la selección de la muestra se realizó utilizando el método de muestreo intencional no probabilístico, a partir del cual se seleccionaron un concesionario de cada uno de las ensambladoras, a criterio de los investigadores siendo estas General Motors, Ford Motor de Venezuela, S.A y Chrysler de Venezuela L.L.C., de acuerdo como se indica en el cuadro N°1. En relación a esto Méndez (2000:189), menciona que “en el muestreo intencional los elementos de la población serán seleccionados bajo estricto juicio personal del investigador. En este tipo de muestreo el investigador tiene previo conocimiento de los elementos poblacionales.” El porqué de esta decisión tiene sus bases en lo complicado que representa para los investigadores solicitar información financiera a empresas al mismo tiempo, lo cual interfiere con el secreto industrial y la confiabilidad de la información financiera de las mismas.

Cuadro Nº 1

Distribución de la Población

Empresa	Población	Muestra
General Motors	Tracto Agro Naguanagua, C.A	Súper Autos Carabobo, C.A
	Autos de la Costa, C.A	
	Autoval, C.A	
	M.G Camiones, C.A	
	M.G Motores Valencia, C.A	
	Motores Camoruco, C.A	
	Súper Autos Carabobo Camiones, C.A	
	Súper Autos Carabobo, C.A	
	Súper Autos Premium, C.A	
	Tracto Agro Premium, C.A	
Ford Motors de Venezuela, S.A	Auto Mundial, C.A	Auto Mundial, S.A
	Auto Carrocería Parts Motors	
	Bahía Motors	
	Celaya Motors, C.A	
	Elipeca, S.A	
	H. Motores Valencia, C.A	
	H. Motores Naguanagua, C.A	
	Motores Cabriales, C.A	
	Representaciones Multiplex, C.A	
	Repuestos y Accesorios Matos Valencia	
	Supermarket Parts, C.A	
Chrysler de Venezuela LLC	Carabobo Cars	Inter Auto Premium
	Centro Auto	
	Inter Auto Premium	
	Jamboree Motors	
	Rústicos Automundial	

Fuente: Cálculo de Propios, Leal y Mojica, Valencia, Octubre 2013

Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Técnicas de Recolección de Datos

En la presente investigación la modalidad utilizada fue la observación no asistida técnicamente, como lo indica la página web <http://tecdeinvestigacionvilla.blogspot.com/2011/03/metodos-de-recoleccion-de-datos.html> la cual la define de la siguiente manera, “ es el registro visual de lo que ocurre en una situación real, clasificando y consignando los procedimientos pertinentes de acuerdo con algún esquema previsto o según el problema que se estudia”.

En el anexo No.1 se muestra el Cuadro Técnico-Metodológico o cuadro de Operacionalización de las Variables, como también se le conoce. Aquí se desprenden las variables en función de los objetivos, como los ítems que conformaron el instrumento, el cual se describe en el siguiente punto.

Instrumentos de Recolección de Datos

En cuanto a los instrumentos Sabino, C (2002:99) explica que, “Cualquier recurso de que se vale el investigador para acercarse a los fenómenos y extraer de ellos información”.

Para la presente investigación se aplicó el instrumento cuestionario, que para Hurtado, I y Toro, J (2001):

Constituye una forma concreta de la técnica de la observación, logra que el investigador fije su atención en ciertos aspectos y se sujete a determinadas condiciones. Permite además aislar ciertos problemas que nos interesen y focalizar los aspectos del fenómeno que se consideren esenciales. (p.90)

Además para esta investigación se utilizó para el instrumento el Escalamiento de Likert donde Hernández, R; Fernández, C y Baptista, M (2006:245) explican que “Consiste en un conjunto de ítems presentados en forma de afirmaciones o juicios, ante los cuales se pide la reacción de los participantes”.

Validez del Instrumento

El método utilizado para estimar la validez del contenido fue el juicio de expertos, el cual consistirá en seleccionar un especialista para evaluar el contenido del mismo. En este sentido, el instrumento se llevó a la consideración del tutor, quien realizó las observaciones pertinentes y validó el instrumento. Para Palella, S y Martins, F (2006:172) la validez se define como: “la ausencia de sesgos. Representa la relación entre lo que se mide y aquello que realmente se quiere medir”.

En el anexo No. 2 se muestra el instrumento aplicado para la validación de instrumento.

Confiabilidad

En lo atinente a la confiabilidad de los instrumentos de recolección de información, se revisaron algunos aspectos expuestos por Palella, S y Martins, F (2006), quienes argumentan que:

Es definida como la ausencia de error aleatorio en un instrumento de recolección de datos. Representa la influencia del azar en la medida; es decir, es el grado en el que las mediciones están libres de la desviación producida por los errores causales. Además, la precisión de una medida es lo que asegura su repetitividad. (p.176)

Es decir que la confiabilidad de un instrumento garantiza en cierta forma que el proceso de investigación se cumple con la rigurosidad científica propia de un estudio objetivo.

La confiabilidad del cuestionario se determinó a través del coeficiente Alfa de Cronbach. La fórmula del coeficiente es:

$$\alpha = \frac{N}{N-1} * \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_{Total}^2} \right] =$$

Dónde:

α = Coeficiente de confiabilidad

N= Número de Ítems

$\sum S_{(yi)}^2$ = Sumatoria de las varianzas por preguntas

$S_{X_{total}}^2$ = Varianza total del instrumento

En el anexo No. 5 se indica el resultado de la confiabilidad, resultando esta de 0,63, que según la tabla anexa es considerada como alta.

Técnicas de procesamiento de la información

La información se recolectó de forma cuantitativa pasando por procedimientos de clasificación, codificación, tabulación y análisis de los resultados. Se realizó mediante la tabulación manual, lo que permitió obtener un índice de respuestas y luego se procedió a elaborar cuadros con sus respectivas frecuencias y porcentajes, empleando para ello técnicas contenidas en la estadística descriptiva. En el caso de la estadística gráfica los resultados se muestran en el anexo 6.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS

En el capítulo anterior se estableció el instrumento mediante el cual se obtendrían los resultados para determinar si los objetivos específicos planteados son viables, es por ello que ahora conviene analizar dichos resultados por tanto para definir este proceso, Tamayo y Tamayo (2008:212) expone: “Los datos tienen su significado únicamente en función de las interpretaciones que les da el investigador. De nada servirá una abundante información si no se somete a un adecuado tratamiento analítico; pueden usarse técnicas lógicas y estadísticas”.

A continuación se presenta el análisis de los resultados, según se muestra en la matriz cualitativa de los resultados del cuestionario aplicado a las tres empresas concesionarias del sector automotriz del estado Carabobo: General Motors, Ford Motor de Venezuela, S.A y Chrysler de Venezuela LLC, incluido en el anexo N° 2. Estos resultados de la matriz, ha sido desagregado por pregunta con su respectivo análisis.

Análisis de los Resultados de la aplicación del instrumento aplicado

Cuadro N°2

Situación financiera actual de las empresas del sector automotriz

Ítem 1	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Actualmente la situación financiera de las empresas del sector automotriz es próspera			33%	67%	
Comentarios	Según la matriz de resultados se observa que el 67% de la muestra encuestada expresaron, estar en desacuerdo con la actual situación financiera de las empresas del sector automotriz lo que significa que la situación financiera de las empresas del sector automotriz actualmente no es próspera y el otro 33% ni de acuerdo ni en desacuerdo, debido a los resultados obtenidos se puede notar que existe gran desacuerdo e incertidumbre en cuanto a la estabilidad del sector en cuestión. Esta situación puede ser motivada por el problema actual de los cupos de vehículos que asignan a los concesionarios.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 3

Oferta y demanda del sector automotriz

Ítem 2	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
La oferta y la demanda del sector automotriz son acordes a los intereses de la empresa				67%	33%
Comentarios	En referencia al ítem 2, que expresa si la oferta y la demanda son acordes a los intereses de las empresas concesionarias, se obtuvo que el 67% está en desacuerdo y el 33% muy en desacuerdo, destacando el total desacuerdo con la oferta y la demanda del sector automotor. De igual manera, el volumen de negocio que tienen los concesionarios no está acorde a lo que dice el mercado; existe un déficit reconocido hasta por el mismo gobierno, pero la raíz del problema es que no se otorgan las divisas necesarias para ensamblar y comercializar suficientes vehículos, creándose esta distorsión.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 4

Compra y venta de repuestos y autopartes

Ítem 3	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
La compra y venta del mercado de repuestos y autopartes es fundamental en el desarrollo del sector automotriz	100%				
Comentarios	Se evidenció en este resultado la totalidad de las respuestas, con un 100% muy de acuerdo, con que la compra y venta del mercado de repuestos y autopartes es fundamental para el desarrollo del sector automotriz, lo que indica que el sector automotriz depende en gran parte de la estabilidad que genera la disponibilidad de repuestos en el sector. En ese mismo orden de ideas, la venta de repuesto ha sido el sostén financiero de muchos concesionarios que satisfacen el mercado de reposición de autopartes.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 5

Demanda de vehículos de la población carabobeña

Ítem 4	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Se está cubriendo la demanda de vehículos para beneficio de la población carabobeña					100%
Comentarios	Los resultados arrojaron, que el 100% está muy en desacuerdo lo que significa que no se cubre la demanda de vehículos de la población carabobeña, cabe destacar que la falta de honrar los compromisos adquiridos por CADIVI para el otorgamiento de divisas para el sector automotriz ha creado un disminución de la oferta de vehículos y por ende retando la demanda insatisfecha actual en la región carabobeña.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 6
Ventajas del control de precios

Ítem 5	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
La población venezolana obtendrá ventajas del control de precios aplicado en el sector automotriz	33%	67%			
Comentarios	Se obtuvo para este ítem, que el 33% está muy de acuerdo con que la población Venezolana obtendrá ventajas de la Ley de Costos y Precios Justos en el sector automotriz, mientras que el 67% se encuentra de acuerdo, por ello el total de la muestra seleccionada ve de manera positiva la intervención de esta Ley en dicho sector.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 7

Consecuencias de las políticas de inamovilidad laboral

Ítem 6	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Tiene consecuencias positivas la repercusión de las políticas de inamovilidad laboral implementadas por el Estado Venezolano al sector automotriz				33%	67%
Comentarios	<p>Por medio de esta información, se muestra que el 33% de los encuestados está en desacuerdo con que las políticas de inamovilidad laboral implementadas por el Estado en el sector automotriz tengan consecuencias positivas y el otro 67% expresa estar muy en desacuerdo, por ende para el sector automotriz consultado no les parece favorable que se establezcan dichas políticas. Esto es el reflejo de lo que plantea la teoría económica en relación al mercado laboral, la actuación de los sindicatos en estas empresas y con el apoyo del estado al respecto, hacen que las empresas no puedan mantenerse en su nivel óptimo de operaciones, teniendo que cargar con nóminas excesivas que no se comparan con el nivel de ventas actual.</p>				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 8

Influencia del decreto de inamovilidad laboral

Ítem 7	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Influye negativamente el decreto de inamovilidad laboral en el desempeño del trabajador del sector automotriz	67%	33%			
Comentarios	<p>Con un 67% de los resultados estando muy de acuerdo y el otro 33% de acuerdo, con que el decreto de inamovilidad laboral influirá de forma negativa en el desempeño del trabajador en el sector automotriz. Es cierto que el desempleo es un flagelo que merma la capacidad de compra y estabilidad emocional de todos los ciudadanos afectados, pero también es cierto que la manera en que se implementó el decreto, existe un abuso por parte del trabajador, que va desde mal comportamiento a un reposo crónico, afectando así a la estabilidad de la empresa y su mismo puesto de trabajo.</p>				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 9

Control de precios para la demanda del sector automotriz

Ítem 8	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Supone que el control de precios aplicados por el Estado Venezolano aumentará la demanda del mercado del sector automotriz				33%	67%
Comentarios	Este ítem reflejó, un 33% en desacuerdo y un 67% muy en desacuerdo con respecto a la suposición de que la Ley de control de Precios aumentará la demanda del mercado del sector automotriz. Todo esto evidencia que siempre existirá gran demanda en el mercado, indiferentemente sean regulados los precios de los vehículos.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 10

Influencia del mercado de divisas en los repuestos y autopartes

Ítem 9	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
El mercado de divisas está influyendo en la fluidez de importación de los repuestos y autopartes	100%				
Comentarios	Con la totalidad de los resultados, representando que un 100% de los encuestados está muy de acuerdo con que el mercado de las divisas está influyendo en la fluidez de importación de los repuestos y autopartes, por lo cual, la aprobación de divisas juega un papel fundamental en la compra y venta de repuestos para el bienestar del sector automotor.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 11

Decisiones del Estado que determinan el futuro del sector automotriz

Ítem 10	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Las decisiones emanadas del Estado en la actualidad determinan el futuro del sector automotriz	33%	33%	33%		
Comentarios	<p>A través de la información suministrada se obtuvo que un 33% está muy de acuerdo, otro 33% de acuerdo y un último 33% ni de acuerdo ni en desacuerdo con que las decisiones emanadas por el Estado determinan el futuro del sector automotriz. De igual forma, es notable que más de la mitad de los encuestados estén de acuerdo con que estas decisiones si influyen de alguna manera mientras otra parte no cree que se vean afectados por lo que el Estado decida aplicar con respecto al mercado automotriz. De acuerdo a lo comentado en los ítems anteriores se nota lo importante y determinante de la actuación del estado en el futuro del sector automotriz venezolano.</p>				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 12

Decisiones que afectan la compra y venta en el sector automotriz

Ítem 11	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Las decisiones tomadas por la empresa intervienen de manera directa en el mercado de compra y venta en el sector automotriz		33%	33%	33%	
Comentarios	Para este ítem se observa una gran diversidad de opiniones, en donde cada concesionario manifiesta una respuesta distinta, un 33% está de acuerdo, otro 33% ni de acuerdo ni en desacuerdo y el otro 33% expresa no estar de acuerdo con que las decisiones tomadas por la empresa intervienen de manera directa en el mercado de compra y venta del sector automotriz. Se concluye, que evidentemente las decisiones tomadas por el concesionario no pueden dictar las normas del mercado automotriz.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 13

Alternativas de compra y venta de vehículos

Ítem 12	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
En la actualidad la población venezolana se ve obligada a buscar otras alternativas de compra por la carencia de vehículos de planta	100%				
Comentarios	Se puede notar con un 100% como total, que la muestra estuvo muy de acuerdo con que en la actualidad la población Venezolana se ve obligada a buscar otras alternativas de compra de vehículos fuera de planta. Es decir, que la población se ve en la necesidad de acudir a otros medios para obtener carros, como lo son la compra y venta de vehículos usados entre otros entes que posean facilidad de obtenerlos.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 14

Eficacia de las ofertas de la empresa hacia la población

Ítem 13	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
La empresa ofrece opciones de compra y venta de vehículos de manera eficiente para la población	100%				
Comentarios	El 100% de los concesionarios encuestados manifestaron estar muy de acuerdo, en que ellos ofrecen opciones de compra y venta de vehículos de forma eficiente para la población. Como opciones más frecuentes las compras a crédito y de contado dependiendo de las facilidades de los consumidores. Esta opinión contrasta con la realidad, debido a que el problema no es el concesionario en sí, sino la política automotriz aplicada en la actualidad, principalmente en la asignación de divisas en un sector con alta dependencia del exterior (importaciones de material ckd para ensamblaje de vehículos nuevos y adquisición de partes y repuestos para el mercado de reposición.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 15

Importancia del punto de equilibrio como herramienta financiera

Ítem 14	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
El Punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias del sector automotriz es importante en esta nueva realidad por la cual está atravesando la industria	67%	33%			
Comentarios	El 67% arrojo como respuesta que está muy de acuerdo y el 33% que están de acuerdo con que el Punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias es importante en esta nueva realidad que atraviesa la industria. Esto implica que los concesionarios deben estar atentos si sus operaciones están cubriendo los costos totales de operación, porque si no pueden estar trabajando a pérdidas; de manera que el cálculo del punto de equilibrio, representa en estos momentos una herramienta viable y útil para la toma de decisiones financieras.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 16

Relevancia del punto de equilibrio para la toma de decisiones

Ítem 15	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Es relevante el punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias del sector automotriz dentro de un ambiente de incertidumbre económica y política	33%	67%			
Comentarios	Con un 33% muy de acuerdo y un 67% de acuerdo, se refleja una tendencia positiva de los resultados en donde si es relevante el punto de equilibrio como herramienta financiera en la toma de decisiones en las empresas concesionarias dentro de un ambiente de incertidumbre.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Cuadro N° 17

Incertidumbre económica y política en el sector automotriz

Ítem 16	Muy de Acuerdo	De Acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
Existe un ambiente de incertidumbre económica y política en el país dentro del sector automotriz	67%	33%			
Comentarios	Según los resultados obtenidos, el 67% está muy de acuerdo con que existe un ambiente de incertidumbre económica y política en el país dentro del sector automotriz, mientras que el 33% está de acuerdo. De igual forma existe una totalidad de resultados destacando que el ambiente político-económico está generando controversia en el sector automotriz.				

Fuente: Leal y Mojica. 2013

Análisis del Punto de equilibrio en la situación teórica antes y después de la variación del costo de la mano de obra

De acuerdo a lo establecido en el tercer objetivo de la investigación donde se estudia la contribución del análisis de la herramienta del Punto de Equilibrio en la toma de decisiones económicas y financieras de las empresas concesionarias del sector automotriz venezolano, en especial las ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre, a continuación se muestra el análisis del punto de equilibrio partiendo de información suministrada por de una de las empresas concesionarias

encuestadas. Es importante señalar que debido a criterios de confiabilidad de la información financiera los datos han sido modificados en su cuantía pero no en su estructura, sin perder así su credibilidad.

El análisis consistió en comparar los fundamentos teóricos planteados en el cálculo del punto de equilibrio en la situación “sin la aplicación creada por el decreto de la inamovilidad laboral”; luego, se revela la situación actualmente vivida dentro del sector automotriz con la aplicación de esta medida; de esta forma se compararon ambas situaciones para analizar el impacto de la medida y las repercusiones en la aplicación de la herramienta del punto de equilibrio en una empresa, bajo condiciones de incertidumbre.

De acuerdo a la información tratada y de acuerdo a lo planteado, en el cuadro No.18 se analiza la situación en el concesionario, a través de la estructura de costos de un vehículo familiar, durante un trimestre del año 2013.

Cuadro N° 18
Análisis del Punto de Equilibrio

Vehículo Familiar Análisis Trimestral		
Fundamento Teórico		
DESCRIPCIÓN	Costos Unitarios Bs/unid	Costos Totales Bs.
Costos Variables:		
Costo del Vehículo	210.000	6.300.000
Costo de Mano de Obra Directa:		
Supervisor	12.000	36.000
Mecánico	6.000	90.000
Obrero Auxiliar	3.000	27.000
Servicios Industriales:		
Aceite	600	18.000
Agua	300	3.000
Combustible	116	1.164
Electricidad	315	3.150
Subtotal Servicios Industriales	1.331	25.314
Seguro Vehículo	24.419	732.558
Total Costo Variable:	256.750	7.210.872
Costos Fijos:		
Sueldos	-	630.000
Gastos Generales:	-	-
Papelería	-	15.000
Teléfono	-	3.000
Consumibles	-	36.000
Subtotal Gastos Generales	-	54.000
Alquiler de Local	-	105.000
Seguro	-	135.000
Publicidad	-	31.500
Depreciación:	-	-
Activos Fijos Tangibles:	-	-
Taller:	-	-
Maquinarias y equipos	-	25.000
Área Administrativa:	-	-
Mobiliario y Equipos de Oficina	-	17.500
Equipos de Computación y Comunicación	-	7.500
Subtotal Depreciación	-	50.000
Amortización de intangibles:	-	-
Patentes y permisología	-	45.000
Impuestos	-	9.000
Gastos Financieros	-	24.000
Efecto del artículo 94 Ley LOTT	-	-
Supervisor	-	-
Mecánico	-	-
Obrero Auxiliar	-	-
Total Costos Fijos	-	1.083.500
Precio del Vehículo	300.000	9.000.000
Margen de contribución	43.250	1.789.128
Volumen de Venta	30	30
Volumen de Venta de Equilibrio	25	

Fuente: Leal y Mojica, Valencia, Noviembre 2013

En este cuadro se observa que los costos han sido discriminados, de acuerdo lo especificado por la herramienta del Punto de Equilibrio, es decir en costos fijos y variables. Conforme a los planeamientos teóricos la diferencia entre el precio del producto y los costos variables conforman el llamado margen de contribución, el cual indica cuanta rentabilidad genera la comercialización de una unidad adicional, dado que los costos fijos no influyen en el nivel de producción o comercialización.

Es por ello que para un precio del producto de trescientos mil bolívares (Bs.300.000) el costo medio variable o costo unitario es de doscientos cincuenta y seis mil setecientos cincuenta bolívares (Bs.256.750), el margen de contribución se calculó en cuarenta y tres mil doscientos cincuenta bolívares (Bs.43.250); mientras que los costos fijos se estiman en un millón ochenta y tres mil quinientos bolívares (Bs.1.083.500). Resultando volumen de punto de equilibrio de 25 unidades de 30 que el concesionario compra en ese período.

Entre los costos variables se cuentan el costo del vehículo, el costo de la mano de obra directa, los servicios industriales, que incluyen el aceite, el agua, electricidad y combustible, además de ello el costo del seguro del vehículo. El punto de discusión en este punto gira en torno al costo de la mano de obra, el cual en caso del costo de la mano de obra directa es considerado, en el enfoque clásico de la teoría económica, como un costo variable al estar vinculado directamente al volumen de producción o comercialización, como es en este caso de estudio.

En este mismo orden de ideas entre los costos fijos se encuentran los sueldos del personal administrativo, los gastos generales, los cuales incluyen papelería, consumibles, teléfono y electricidad, adicionalmente, se cuenta el gasto por alquiler del local, seguro de las instalaciones, publicidad y cargos por depreciación de activos tangibles del taller y del área administrativa, como también los gastos por amortización de intangibles, finalmente, se suma el impuesto y los gastos financieros.

Una vez realizada la discriminación y distribución de los costos en fijos y variables y calculado el costo unitario variable se concluye que para la cantidad de equilibrio mencionada de 25 versus las 30 unidades adquiridas por el concesionario en el trimestre, que significan un 84% del total, la empresa al precio pautado de venta de los vehículos, se comprueba que el beneficio esperado bajo la condición de equilibrio es igual a cero.

Esto luego de multiplicar el precio del vehículo por la cantidad de equilibrio se obtiene un ingreso total de siete millones quinientos quince mil seiscientos ocho bolívares (Bs.7.515.608) contra costos variables para esa cantidad de vehículos de equilibrio de seis millones cuatrocientos treinta y dos mil ciento ocho bolívares (Bs.6.432.108), que sumando los costos fijos por una cantidad de un millón ochenta y tres mil quinientos bolívares (Bs.1.083.500), totalizan los siete millones quinientos quince mil seiscientos ocho bolívares (Bs.7.515.608) que al restarlos a los ingresos hacen un total de beneficio igual a cero. Este resultado se observa en el cuadro No.19.

Cuadro N° 19

Comprobación del Punto de Equilibrio

Comprobación:	
Ingresos	7.515.608
Costos:	
Variable	6.432.108
Fijo	1.083.500
Total	7.515.608
Diferencia	-

Fuente: Leal y Mojica, Valencia, Noviembre 2013

Ahora bien, a continuación, en el cuadro No.20 se muestra la situación del concesionario donde los costos incurridos en la mano de obra directa que teóricamente se consideran variables, ahora son fijos. Como se puede apreciar el total por ciento cincuenta y tres mil bolívares (Bs.153.000) que sumaban los costos de la mano de obra directa se contabilizan como costos fijos. Este efecto hace que los costos fijos se incrementen a un millón doscientos treinta y seis mil quinientos bolívares (Bs.1.236.500) y el efecto en el punto de equilibrio es que las unidades de equilibrio disminuyen de 25 a 19. Esto debido que el margen de contribución es mayor al hacerse más grande la diferencia entre el precio unitario del vehículo y el costo medio variable. En este sentido la empresa concesionaria podrá disminuir en un 24% su cantidad de vehículos a vender manteniéndose en la situación de equilibrio, mejorando así su situación financiera.

Cuadro N° 20
Análisis del Punto de Equilibrio

Vehículo Familiar Análisis Trimestral		
Situación Actual		
DESCRIPCIÓN	Costos Unitarios Bs/unid	Costos Totales Bs.
Costos Variables:		
Costo del Vehículo	210.000	-
Costo de Mano de Obra Directa:	-	-
Supervisor	-	-
Mecánico	-	-
Obrero Auxiliar	-	-
Servicios Industriales:	-	-
Aceite	600	-
Agua	300	-
Combustible	116	-
Electricidad	315	-
Subtotal Servicios Industriales	1.331	-
Seguro Vehículo	24.419	-
Total Costo Variable:	235.750	-
	-	-
Costos Fijos:	-	-
Sueldos	-	630.000
Gastos Generales:	-	-
Papelería	-	15.000
Teléfono	-	3.000
Consumibles	-	36.000
Subtotal Gastos Generales	-	54.000
Alquiler de Local	-	105.000
Seguro	-	135.000
Publicidad	-	31.500
Depreciación:	-	-
Activos Fijos Tangibles:	-	-
Taller:	-	-
Maquinarias y equipos	-	25.000
Área Administrativa:	-	-
Mobiliario y Equipos de Oficina	-	17.500
Equipos de Computación y Comunicación	-	7.500
Subtotal Depreciación	-	50.000
Amortización de intangibles:	-	-
Patentes y permisología	-	45.000
Impuestos	-	9.000
Gastos Financieros	-	24.000
Efecto del artículo 94 Ley LOTT	-	-
Supervisor	-	36.000
Mecánico	-	90.000
Obrero Auxiliar	-	27.000
Total Costos Fijos	-	1.236.500
	-	-
Precio del Vehículo	300.000	9.000.000
	-	-
Margen de contribución	64.250	-
	-	-
Volumen de Venta	30	30
	-	-
Volumen de Venta de Equilibrio	19	-

Fuente: Leal y Mojica, Valencia, Noviembre 2013

Al analizar esta situación, de manera estática, suena contradictorio en el sentido que la empresa está en mejor situación económica teniendo un personal fijo que sin importar si disminuya el nivel de negocio, es decir, la venta del concesionario, los costos de los ítems de la mano de obra permanecen constantes, gracias al decreto de inamovilidad laboral, refrendado en el artículo 94 de la mencionada LOTTT.

De igual manera, en el cuadro No.21 se refleja la comprobación de la situación de equilibrio donde los ingresos son iguales a los costos totales por la suma de cinco millones setecientos setenta y tres mil quinientos cuarenta y un bolívares (Bs5.773.541).

Cuadro N° 21

Comprobación del Punto de Equilibrio

Comprobación:	
Ingresos	5.773.541
Costos:	
Variable	4.537.041
Fijo	1.236.500
Total	5.773.541
Diferencia	-

Fuente: Leal y Mojica, Valencia, Noviembre 2013

CONCLUSIONES

En función de la problemática planteada en las empresas concesionarias del sector automotriz del estado Carabobo, el área financiera está atravesando por momentos de incertidumbre debido a la inflación, las tasas de cambio, las nuevas leyes referentes a política laboral, de importación y de asignación de divisas, donde han afectado de manera directa el desarrollo del sector automotriz. Y a razón de los resultados obtenidos en la aplicación del cuestionario se establecen las siguientes conclusiones.

Existe un gran desacuerdo y dilema en cuanto a la estabilidad de este sector, uno de los principales motivos es el problema actual de los cupos de vehículos que asignan a los concesionarios. De igual manera, entre las respuestas obtenidas indican que el volumen de negocio que tienen los concesionarios no está acorde a lo que expresa el mercado, por ende existe un déficit reconocido, donde la raíz del problema es que no se otorgan las divisas necesarias para ensamblar y comercializar suficientes vehículos lo que afecta el hecho de poder complacer la oferta y la demanda de la población en general.

Así mismo, la compra y venta del mercado de repuestos y autopartes es fundamental para el desarrollo del sector automotriz. Igualmente se evidenció a través del análisis que no se cumple con la demanda de vehículos para beneficio de la población carabobeña.

Con respecto a las políticas de regulación de precios en el sector automotriz, el total de empresas concesionarias seleccionadas para el estudio ven de manera positiva la aplicación de esta medida en dicho sector, mientras que el decreto de inamovilidad laboral afecta de forma negativa el desempeño de los trabajadores dentro de sus áreas que a su vez representa una variación del costo variable.

Otro aspecto resaltante para la investigación, es que el mercado de las divisas está afectando la fluidez de importación de los repuestos y autopartes, por lo cual, la aprobación de divisas juega un papel fundamental en la compra y venta de repuestos para el bienestar del sector automotor.

Se considera que las decisiones emanadas por el Estado en la actualidad determinan el futuro del sector automotriz, es de hacer notar la importancia y determinación de la actuación del Estado en las expectativas próximas de dicho sector venezolano.

Se encontró gran discrepancia en cuanto a que las decisiones tomadas por la empresa intervienen de manera directa en el mercado de compra y venta en el sector automotriz, es evidente que las decisiones tomadas por el concesionario no pueden dictar las normas del mercado automotriz.

En la actualidad la población venezolana se ve obligada a buscar otras alternativas de compra de vehículos fuera de planta. Es decir, que la población se ve en la necesidad de acudir a otros medios para obtener

carros, como lo son la compra y venta de vehículos usados entre otros entes que posean facilidad de obtenerlos, porque no se ofrecen opciones de compra y venta de vehículos de manera eficiente.

De acuerdo a lo antes expresado, es pertinente la contribución del análisis de la herramienta del Punto de Equilibrio en la toma de decisiones económicas y financieras de las empresas concesionarias del sector automotriz venezolano, en especial las ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre.

Se compararon los fundamentos teóricos planteados en el cálculo del punto de equilibrio en la situación, sin la aplicación del escenario creado por el decreto de la inamovilidad laboral; se reveló la situación actualmente vivida dentro del sector automotriz con la aplicación de ésta medida; posteriormente se cotejaron ambas circunstancias para analizar el impacto de la medida y las repercusiones en la aplicación de la herramienta del punto de equilibrio en una empresa, bajo las condiciones de incertidumbre.

De acuerdo a la información tratada, se analizó la situación en el concesionario, a través de la estructura de costos de un vehículo familiar, durante un trimestre del año 2013. Al analizar el Punto de Equilibrio en un trimestre del año antes de que una empresa concesionaria acate la inamovilidad laboral, establecida en el artículo N° 94 de la mencionada LOTTT, se muestra como los costos de mano de obra directa se consideraban gastos variables, y para mantener el punto de equilibrio la empresa debía tener un volumen de ventas de 25 vehículos por trimestre.

Ahora bien, se mostró la situación del concesionario donde los costos incurridos en la mano de obra directa que teóricamente se consideran variables, fueron considerados luego como fijos. Esto debido a la inamovilidad laboral, entonces, la empresa puede disminuir su volumen de ventas en un 24 por ciento, para vender un total de 19 vehículos por trimestre y así alcanzar su punto de equilibrio. De esta manera, se logró afianzar el Punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias de vehículos ensamblados en Venezuela en un entorno de incertidumbre.

Finalmente el análisis del Punto de equilibrio permitió demostrar que es una herramienta clave dentro de una empresa para determinar cuánto necesita vender para cubrir sus costos y determinar el nivel de rentabilidad, además de una técnica que permite determinar el punto en que las ventas cubren los costos. En este caso para apoyar el proceso en la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre.

RECOMENDACIONES

Haciendo referencia a cada aspecto que vincula las conclusiones expuestas anteriormente, así como los resultados en cada una de las variables de estudio se dan las siguientes recomendaciones:

- Sugerir la aplicación del Punto de Equilibrio en las empresas del sector automotriz para lograr comprobar los márgenes de contribución, los costos fijos y variables y de esta manera verificar que volumen de ventas son necesarios para satisfacer las necesidades de la empresa y mantenerse en equilibrio.
- Establecer un mayor control y seguimiento del Estado en la compra y venta de vehículos en el mercado automotriz, evitando el mal manejo y distribución poco equitativa de los precios y adquisición de autos en el Estado Carabobo.
- Facilitar la adquisición de las divisas para las empresas, que contribuyan la obtención de las materias primas para la fabricación de los vehículos y a su vez el mercado de repuestos y autopartes se beneficiaran, al igual que la población en general.

- Revisar en conjunto, el Estado y la colectividad, la aplicación de la Inamovilidad Laboral en cuanto a verificar si proporciona un verdadero beneficio tanto a las empresas, trabajadores como a la población en general.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Alonzo, Rosa; González, Cynthia y Rodríguez, Aixa. (2011), en su Trabajo Especial de Grado titulado **Análisis del proceso de formulación estratégica de las empresas del sector automotriz del estado Carabobo considerada como factor determinante de la adaptación de las mismas a los cambios del entorno.** Universidad de Carabobo, Bárbula

Arapé, Jesús. (2000). **Manual de Metodología.** ONUDI. Venezuela

Arciniega, Ana. (2013), en su Trabajo Especial de Grado titulado **Análisis de la Inamovilidad Laboral de la nueva Ley Orgánica del Trabajo, las Trabajadoras y los Trabajadores. Caso específico: trabajadores contratados en la Alcaldía Socialista de Guacara del Estado Carabobo.** Universidad José Antonio Páez

Arias, Fidias (2004). **El proyecto de la investigación: introducción a la metodología científica.** Editorial Episteme. Caracas, Venezuela

Balestrini, Miriam (2002). **Como se Elabora el Proyecto de Investigación.** BL Consultores Asociados. Servicio Editorial. Caracas, Venezuela

Breadley, R. y Myers, S. (2003). **Principios de Finanzas Corporativas.** Editorial McGraw-Hill México

Biblioteca CADIVI. (Datos en línea) Disponible: www.cadivi.gob.ve/biblioteca/controlcambio.html. Consulta: 2013 enero 24

Coulter, Mary y Robbins, Stephen. (2010). **Administración.** Décima Edición. Editorial Pearson Educación. México

Dubrin, Andrew. (2000). **Fundamentos de la Administración.** Editorial Internacional Thompson Editores, S.A. Colombia

Fernández, Ricardo. (2012). **Efectos del régimen de control de cambio en la estructura de costos y nivel de actividad de la pequeña y mediana industria del sector manufacturero automotriz de la zona industrial municipal norte del estado Carabobo.** Tesis de Magister no publicada, Universidad de Carabobo, Bárbula

Hansen, Don y Mowen, Maryanne (2007) **Administración de Costos.** Quinta Edición Editorial Cengage Learning. México

Hernández, Roberto; Fernández, Carlos y Baptista, María (2006) **Metodología de la Investigación.** Editorial Mc Graw Hill. México

Horngren Charles, Datar Srikant y Foster George (2007). **Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial.** Editorial Prentice Hall. México

Hurtado, Iván y Toro, Josefina (2001). **Paradigmas y Métodos de Investigación en Tiempos de Cambio.** Episteme Consultores Asociados, C.A. Valencia, Venezuela

Ley Orgánica del Trabajo para los Trabajadores y Trabajadoras (2012). **Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela 6.076. Extraordinario. Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y Trabajadoras.** Mayo 7, 2012. Caracas.

Llorente, F. Marín, S y Torra. (2000). **Principios de Estadística Descriptiva aplicada a la empresa.** Editorial Centro de Estudios Ramón Areces. Madrid. España.

Méndez, C. (2003) **Diseño y Desarrollo del proceso de Investigación.** Editorial McGraw-Hill, Bogotá, Colombia

Mendoza, Monserrat. (2010). **El Punto de Equilibrio como herramienta administrativa en la toma de decisiones.** Trabajo Especial de Grado, Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo, México.

Parella, Santa y Martins, Feliberto. (2006). **Metodología de la Investigación Cuantitativa**. Editorial FEDUPEL. Caracas, Venezuela

Sabino, Carlos. (2002). **El Proceso de la Investigación**. Editorial Panapo. Venezuela

Toro, María. (2013). **Políticas de Gestión para las empresas importadoras solicitantes de divisas preferenciales, ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida**. Tesis de Magister, Universidad de los Andes

Técnicas de Investigación en Comunicación (datos en línea) disponible: <http://tecdeinvestigacionvilla.blogspot.com/2011/03/metodos-de-recoleccion-de-datos.html>. Consulta 2013 marzo 05

Ruiz Carlos. (1998). **Instrumentos de Investigación Educativa**. Ediciones CIDERG, C.A Barquisimeto, Edo. Lara Venezuela.

Silva, Luis. (2010). **Manejo de la incertidumbre en las inversiones de las empresas comercializadoras de repuestos del sector automotriz venezolano**. Tesis de Magister, Universidad de Carabobo, Bárbula

Tamayo y Tamayo, Mario. (2008). **El Proceso de la Investigación Científica**. Editorial Limusa, S.A. México

Tompkins, James (1992). **Producción Exitosa**. Editorial Mc Graw-Hill

Universidad de Carabobo (2011). **Normas para la Elaboración y Presentación de los Trabajos de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad de Carabobo**. Bárbula: Autor. Venezuela

ANEXOS

Anexo N° 1
Cuadro Técnico-Methodológico. Operacionalización de las Variables

Objetivos específicos	Variables	Definición de las variables	Indicadores	Instrumentos	Ítems	Fuentes
Diagnosticar la situación financiera de las empresas concesionarias del sector automotriz, ubicadas en el estado Carabobo	Situación Financiera	Situación económico-financiera de la empresa caso de estudio, análisis de su entorno y situación del país.	-Estados Financieros. -El mercado automotriz venezolano.	Cuestionario Revisión de artículos de prensa. Informes de la Cámara Automotriz Venezolana (CAVENEZ)	1-2-3-4	Fuente primaria: Estados Financieros Fuente secundaria: Información económica del sector automotriz venezolano
Determinar la repercusión de las políticas de inamovilidad laboral y control de precios aplicados por el Estado Venezolano	Repercusiones de las políticas de inamovilidad laboral y control de precios	Consecuencias por las medidas establecidas	-Datos estadísticos sobre dichas repercusiones en el sector -Estados Financieros		5-6-7-8	.

Fuente: Leal y Mojica. (2013)

Anexo N° 1
Cuadro Técnico-Methodológico. Operacionalización de las Variables

Objetivos específicos	VARIABLES	Definición de las variables	Indicadores	Instrumentos	Ítems	Fuentes
Estudiar la contribución del análisis de la herramienta del Punto de Equilibrio en la toma de decisiones económicas y financiera de las empresas concesionarias del sector automotriz venezolano, ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre	Contribución del análisis de la herramienta del Punto de Equilibrio en la toma de decisiones	Componentes de la estructura de costos de la empresa discriminándolos en costos fijos y variables. Resultados y proceso de toma de decisiones de la empresa	-Estados Financieros. -Toma de decisiones. -Situación económica y financiera del país	Cuestionario	9-10 11-12-13 11-12-13	Fuente primaria: información de la empresa. Fuente secundaria: Información documental. Revistas especializadas. Documentos de la empresa.

Fuente: Leal y Mojica. (2013)

Anexo N° 1
Cuadro Técnico-Methodológico. Operacionalización de las Variables

Objetivos específicos	Variables	Definición de las variables	Indicadores	Instrumentos	Ítems	Fuentes
Afianzar el Punto de Equilibrio como una herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias de vehículos ensamblados en Venezuela en un entorno de incertidumbre	El Punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones	Actualización de la herramienta punto de equilibrio como instrumento capaz de orientar las decisiones de la empresa en un ambiente de incertidumbre económica y política.	-Punto de Equilibrio. -Estados financieros. -Toma de decisiones.	Cuestionario	14-15-16 14-15-16 14-15-16	

Fuente: Leal y Mojica. (2013)



ANEXO N° 2
UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



Estimados Señores:

El siguiente instrumento tiene como propósito Diagnosticar la situación financiera de las empresas concesionarias del sector automotriz, ubicados en el estado Carabobo, para efectos de este trabajo se seleccionó como muestra su prestigiosa empresa _____, con dicho instrumento se pretende recopilar información para el desarrollo de la investigación que se titula: **EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE**, y estudiar la contribución del análisis de la herramienta del punto de equilibrio en la toma de decisiones económicas y financiera de las empresas concesionarias del sector automotriz venezolano.

A continuación se presentan las siguientes instrucciones:

Antes de responder, lea detenidamente cada enunciado de las preguntas formuladas. Esto le permitirá tener idea exacta de su contenido.

Se agradece contestar el cuestionario con absoluta sinceridad y se le garantiza la confiabilidad y la utilización de la información fines de esta investigación.

Por favor, marque con una equis (x) en el espacio de la opción que Ud. Considere.

Para ello, se señalan opciones o categorías: Totalmente de acuerdo, parcialmente de acuerdo, ni de acuerdo ni en desacuerdo, parcialmente en desacuerdo, totalmente en desacuerdo.

Atentamente

Leal, Luis
Mojica, Pilar



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL
Y CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



INSTRUMENTO

N	ITEMS	FRECUENCIA				
		TOTALMENTE DE ACUERDO	PARCIALMENTE DE ACUERDO	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	PARCIALMENTE EN DESACUERDO	TOTALMENTE EN DESACUERDO
1	Actualmente la situación financiera de las empresas del sector automotriz es próspera					
2	La oferta y la demanda del sector automotriz son acordes a los intereses de la empresa					
3	La compra y venta del mercado de repuestos y autopartes es fundamental en el desarrollo del sector automotriz					
4	Se está cubriendo la demanda de vehículos para beneficio de la población carabobeña					
5	La población venezolana obtendrá ventajas del control de precios aplicado en el sector automotriz					

N	ITEMS	FRECUENCIA				
		TOTALMENTE DE ACUERDO	PARCIALMENTE DE ACUERDO	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	PARCIALMENTE EN DESACUERDO	TOTALMENTE EN DESACUERDO
6	Tiene consecuencias positivas la repercusión de las políticas de inamovilidad laboral implementadas por el Estado Venezolano al sector automotriz					
7	Influye negativamente el decreto de inamovilidad laboral en el desempeño del trabajador del sector automotriz					
8	Supone que el control de precios aplicados por el Estado Venezolano aumentará la demanda del mercado del sector automotriz					
9	El mercado de divisas está influyendo en la fluidez de importación de los repuestos y autopartes					
10	Las decisiones emanadas del Estado en la actualidad determinan el futuro del sector automotriz					
11	Las decisiones tomadas por la empresa intervienen de manera directa en el mercado de compra y venta en el sector automotriz					

N	ITEMS	FRECUENCIA				
		TOTALMENTE DE ACUERDO	PARCIALMENTE DE ACUERDO	NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	PARCIALMENTE EN DESACUERDO	TOTALMENTE EN DESACUERDO
12	En la actualidad la población venezolana se ve obligada a buscar otras alternativas de compra por la carencia de vehículos de planta					
13	La empresa ofrece opciones de compra y venta de vehículos de manera eficiente para la población					
14	El Punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias del sector automotriz es importante en esta nueva realidad por la cual está atravesando la industria					
15	Es relevante el punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias del sector automotriz dentro de un ambiente de incertidumbre económica y política					
16	Existe un ambiente de incertidumbre económica y política en el país dentro del sector automotriz					



ANEXO N° 3
UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACION COMERCIAL
Y CONTADURIA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



INSTRUMENTO PARA VALIDEZ / JUICIOS DE EXPERTOS

Título del Trabajo

El Punto de Equilibrio como herramienta financiera para apoyar el proceso en la toma de decisiones de las empresas concesionarias del sector automotriz ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre.

Objetivos Específicos

- Diagnosticar la situación financiera de las empresas concesionarias del sector automotriz, ubicadas en el estado Carabobo.
- Determinar la repercusión de las políticas de inamovilidad laboral y control de precios aplicados por el Estado Venezolano.
- Estudiar la contribución del análisis de la herramienta del Punto de Equilibrio en la toma de decisiones económicas y financiera de las empresas concesionarias del sector automotriz venezolano, ubicadas en el estado Carabobo, bajo un entorno de incertidumbre.
- Afianzar el Punto de Equilibrio como una herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias venezolanas en un entorno de incertidumbre.

Marque con una equis (x) en el espacio de la opción que Ud. Considere. Seleccione el literal (A) si el ítem está excelente, el literal (B) si el ítem está Bueno, el literal (C) si el ítem está Regular, el literal (D) si el ítem está Deficiente.

INSTRUMENTO PARA VALIDEZ / JUICIOS DE EXPERTOS

N	ITEMS	Claridad				Pertinencia				Coherencia			
		A	B	C	D	A	B	C	D	A	B	C	D
1	Actualmente la situación financiera de las empresas del sector automotriz es próspera	X				X				X			
2	La oferta y la demanda del sector automotriz son acordes a los intereses de la empresa	X				X				X			
3	La compra y venta del mercado de repuestos y autopartes es fundamental en el desarrollo del sector automotriz	X				X				X			
4	Se está cubriendo la demanda de vehículos para beneficio de la población carabobeña	X				X				X			
5	La población venezolana obtendrá ventajas del control de precios aplicado en el sector automotriz	X				X				X			
6	Tiene consecuencias positivas la repercusión de las políticas de inamovilidad laboral implementadas por el Estado Venezolano al sector automotriz	X				X				X			

7	Influye negativamente el decreto de inamovilidad laboral en el desempeño del trabajador del sector automotriz	X				X				X			
8	Supone que el control de precios aplicados por el Estado Venezolano aumentará la demanda del mercado del sector automotriz	X				X				X			
9	El mercado de divisas está influyendo en la fluidez de importación de los repuestos y autopartes	X				X				X			
10	Las decisiones emanadas del Estado en la actualidad determinan el futuro del sector automotriz	X				X				X			
11	Las decisiones tomadas por la empresa intervienen de manera directa en el mercado de compra y venta en el sector automotriz	X				X				X			
12	En la actualidad la población venezolana se ve obligada a buscar otras alternativas de compra por la carencia de vehículos de planta	X				X				X			

13	La empresa ofrece opciones de compra y venta de vehículos de manera eficiente para la población	X				X				X		
14	El Punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias del sector automotriz es importante en esta nueva realidad por la cual está atravesando la industria	X				X				X		
15	Es relevante el punto de Equilibrio como herramienta financiera para la toma de decisiones en las empresas concesionarias del sector automotriz dentro de un ambiente de incertidumbre económica y política	X				X				X		
16	Existe un ambiente de incertidumbre económica y política en el país dentro del sector automotriz	X				X				X		

OBSERVACIONES: Aplicar el instrumento

NOMBRE Y APELLIDO

Pedro M. Juan F.

C.I.

V- 4.568.977

FIRMA



ANEXO N° 4
UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN COMERCIAL Y
CONTADURÍA PÚBLICA
CAMPUS BÁRBULA



Bárbula, Octubre de 2013

Departamento de Investigación
Universidad de Carabobo

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Por medio de la presente, hago constar que he revisado y validado los instrumentos de recolección de datos, a los efectos de su aplicación en el Trabajo de Grado titulado **EL PUNTO DE EQUILIBRIO COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA APOYAR EL PROCESO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS CONCESIONARIAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ UBICADAS EN EL ESTADO CARABOBO, BAJO UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE** y, luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo afirmar que los cuestionarios cumplen con los requisitos exigidos para cubrir los objetivos de la investigación.

Nombre y Apellidos: _____ C.I: _____

Profesión: _____

Firma

ANEXO N° 5

COEFICIENTE ALFA CRONBACH

ITEMS		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	TOTAL PUNTAJE
SUJETOS	General Motors	3	2	5	1	5	1	5	1	5	3	3	5	5	5	4	5	58
	Ford Motor de Venezuela, S.A	3	1	3	1	4	2	4	1	5	4	4	2	1	4	4	4	47
	Chrysler de Venezuela LLC	2	2	5	1	4	1	5	2	5	3	2	5	5	5	5	4	56
SUMA		8	5	13	3	13	4	14	4	15	10	9	12	11	14	13	13	161
PROMEDIO		2,7	1,7	4,3	1,0	4,3	1,3	4,7	1,3	5,0	3,3	3,0	4,0	3,7	4,7	4,3	4,3	53,67
DESVIACION		0,6	0,6	1,2	0,0	0,6	0,6	0,6	0,6	0,0	0,6	1,0	1,7	2,3	0,6	0,6	0,6	5,86
VARIANZA		0,3	0,3	1,3	0,0	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0	0,3	1,0	3,0	5,3	0,3	0,3	0,3	34,33
SUMATORIA DE LAS VARIANZAS DE LOS ITEMS																		14,0
RESUMEN DE RESULTADOS		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
5	Muy de Acuerdo	0	0	2	0	1	0	2	0	3	0	0	2	2	2	1	1	
4	De Acuerdo	0	0	0	0	2	0	1	0	0	1	1	0	0	1	2	2	
3	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	2	0	1	0	0	0	0	0	0	2	1	0	0	0	0	0	
2	En desacuerdo	1	2	0	0	0	1	0	1	0	0	1	1	0	0	0	0	
1	Muy en desacuerdo	0	1	0	3	0	2	0	2	0	0	0	0	1	0	0	0	
TOTALES		3	3	3	3	3	3	3										

TOTAL ITEMS = 16

$$\alpha = \frac{N}{N-1} * \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_{Total}^2} \right] = 0,63$$

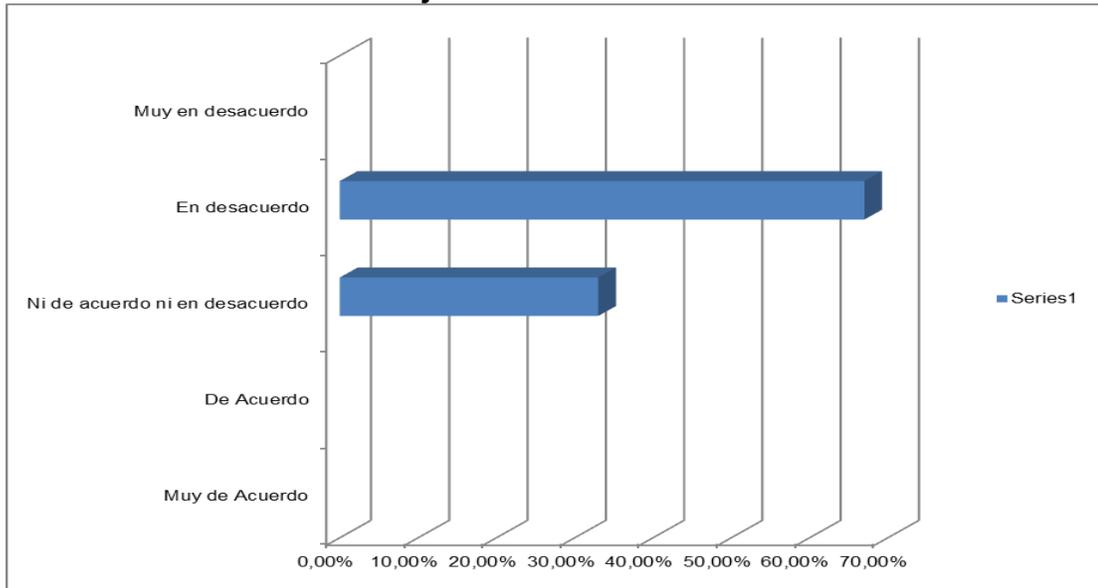
Ruiz, Carlos 1996

Interpretación del Coeficiente de Confiabilidad

Rangos	Coeficiente Alfa
Muy Alta	0,81 a 1,00
Alta	0,61 a 0,80
Moderada	0,41 a ,060
Baja	0,21 a 0,40
Muy Baja	0,01 a 0,20

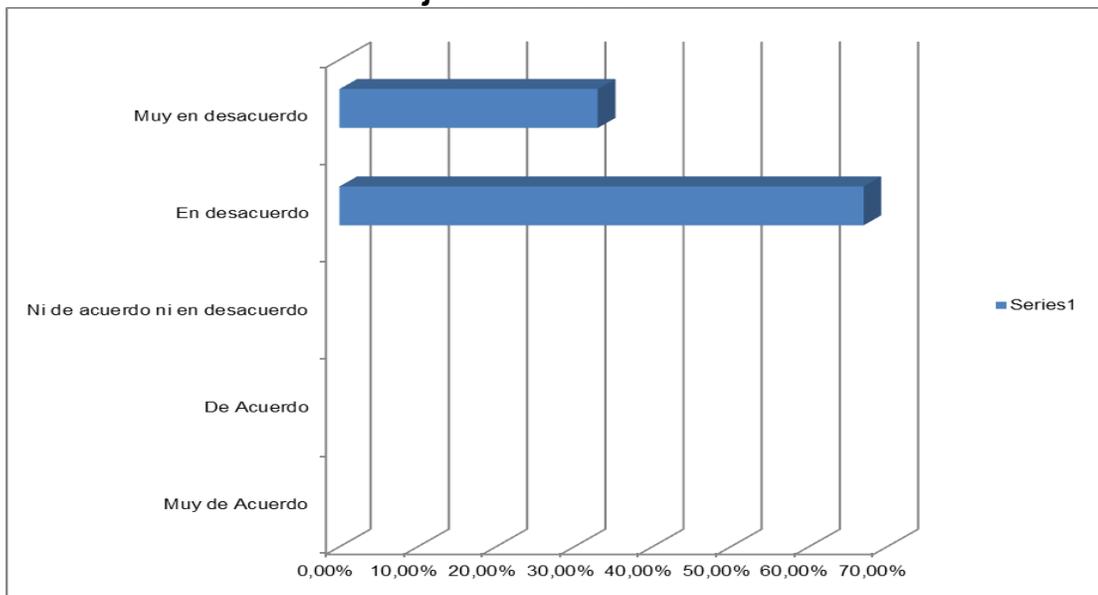
ANEXO 6

Grafico N° 1
Porcentajes obtenidos del ítem n° 1



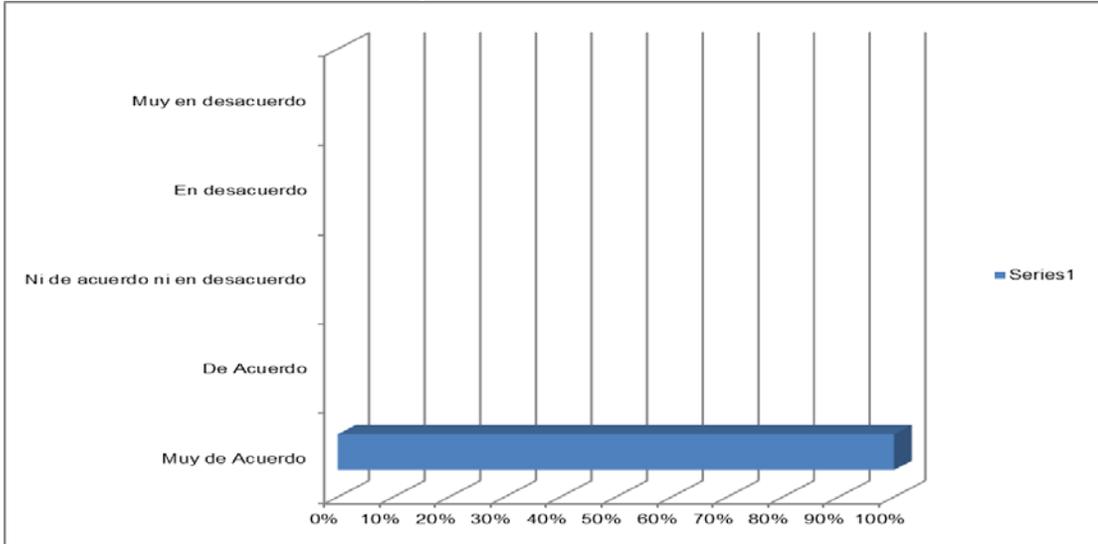
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 2
Porcentajes obtenidos del ítem n° 2



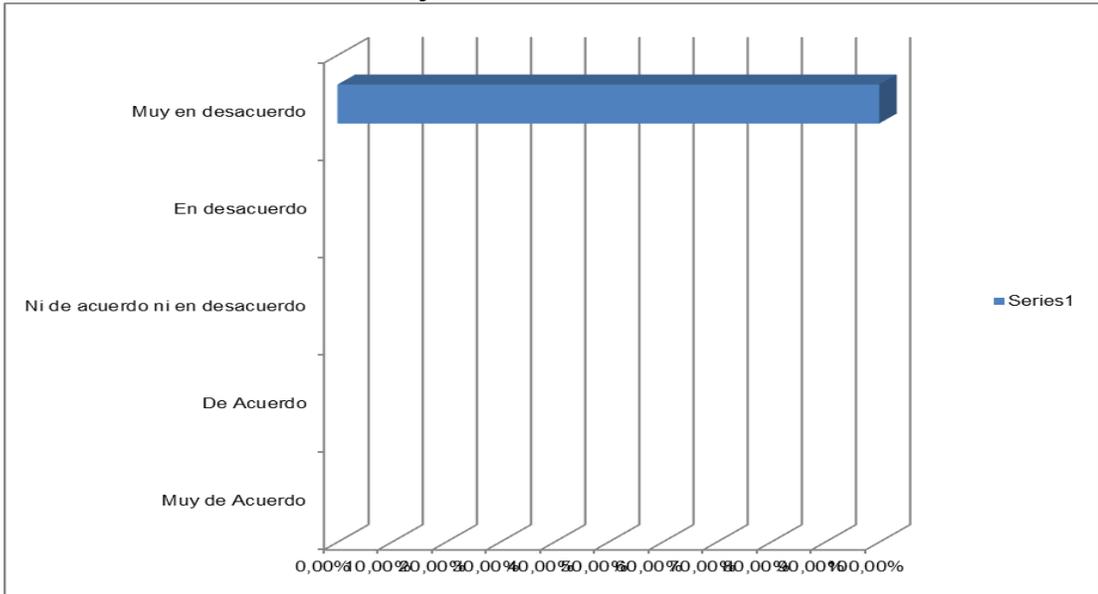
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 3
Porcentajes obtenidos del ítem n° 3



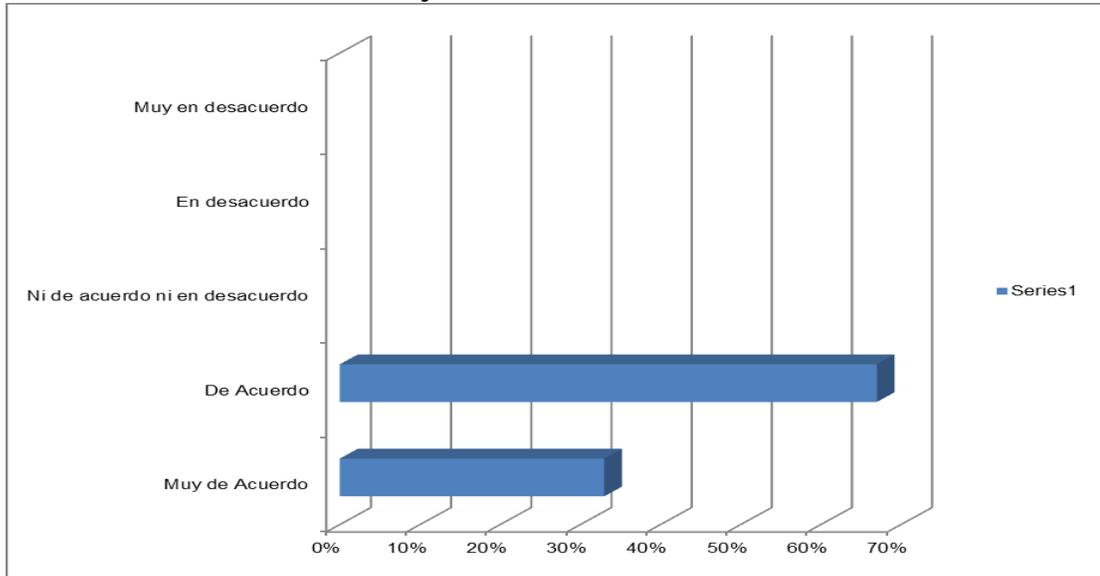
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 4
Porcentajes obtenidos del ítem n° 4



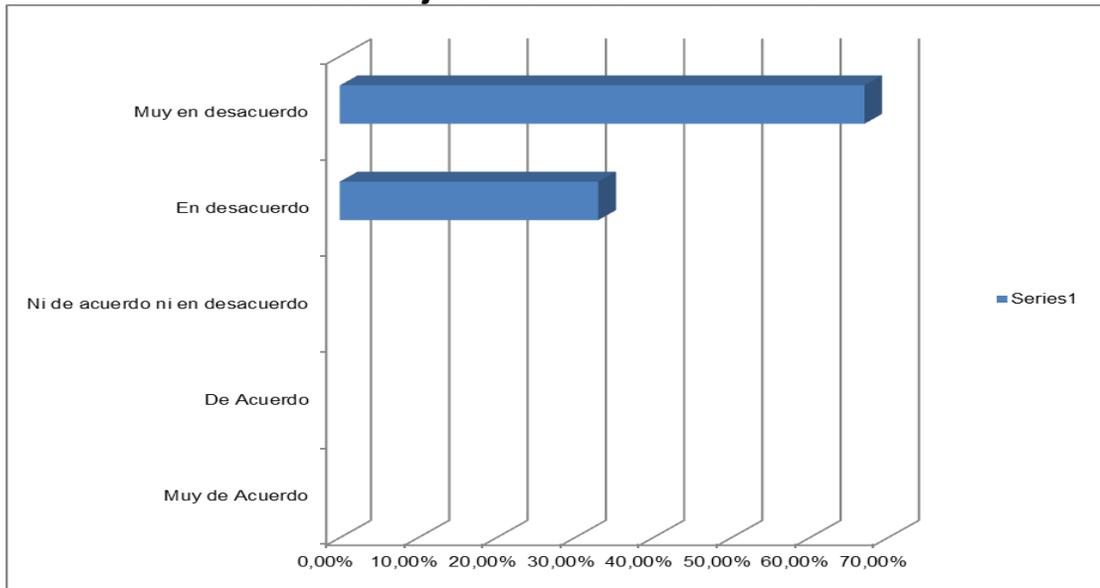
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 5
Porcentajes obtenidos del ítem n° 5



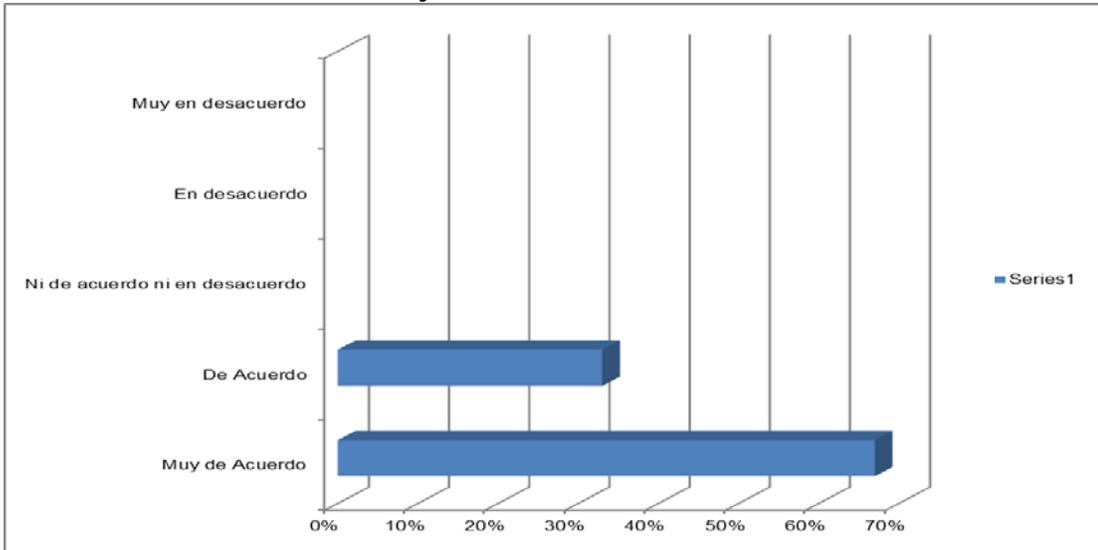
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 6
Porcentajes obtenidos del ítem n° 6



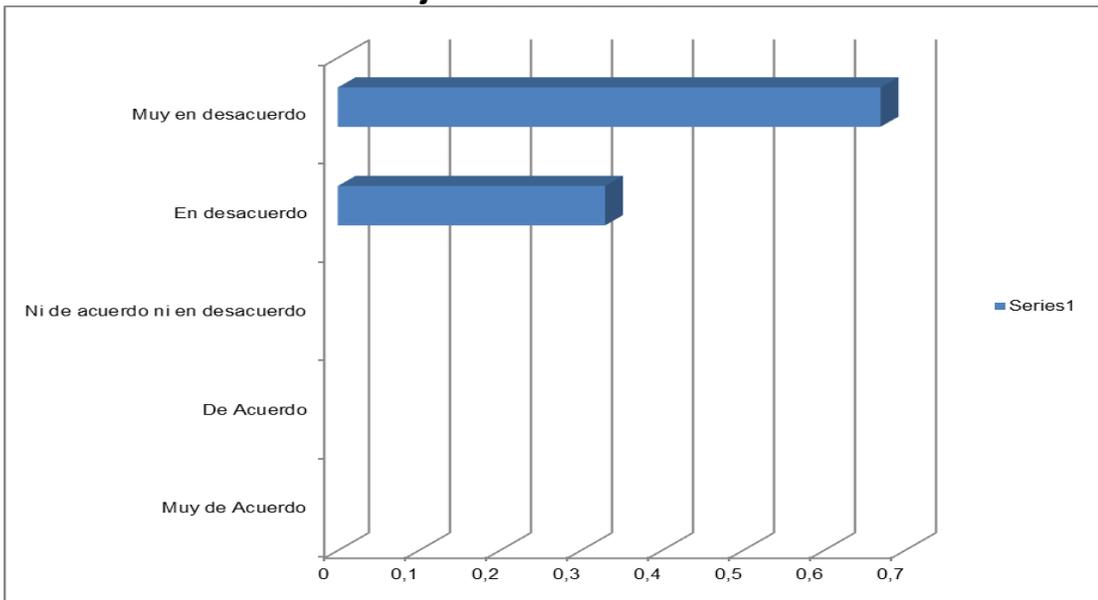
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 7
Porcentajes obtenidos del ítem n° 7



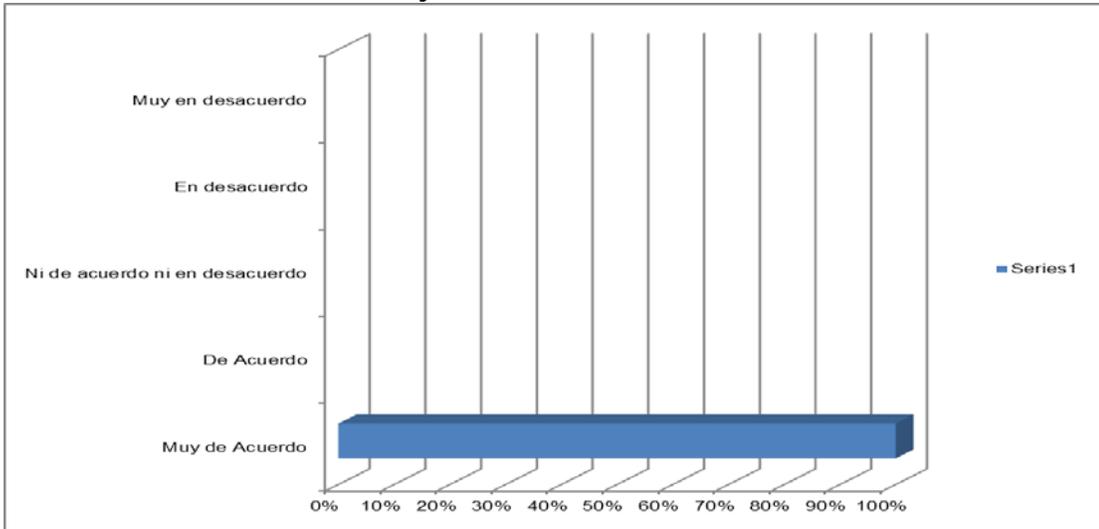
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 8
Porcentajes obtenidos del ítem n° 8



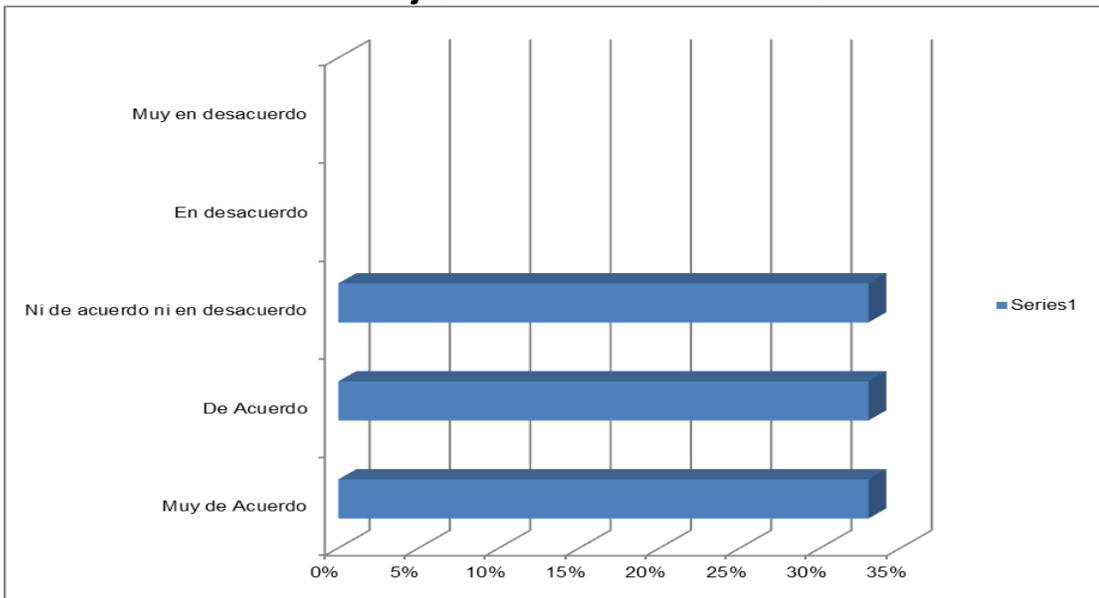
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 9
Porcentajes obtenidos del ítem n° 9



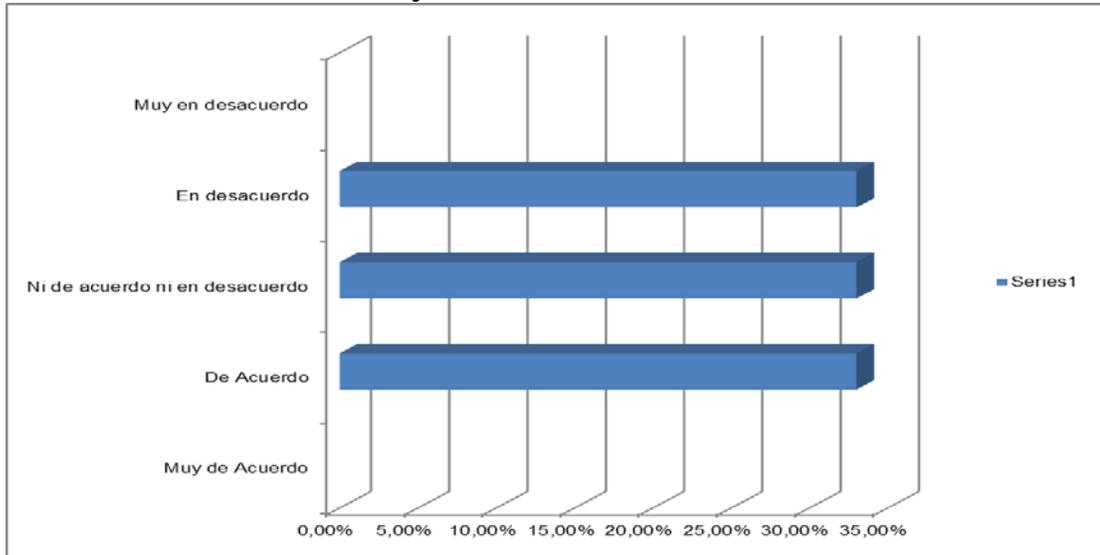
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 10
Porcentajes obtenidos del ítem n° 10



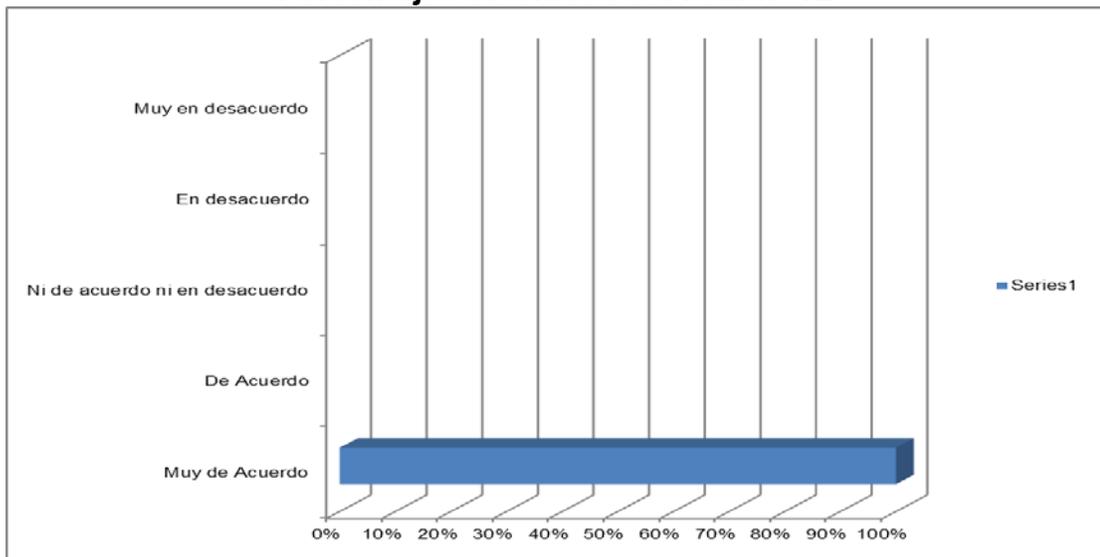
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 11
Porcentajes obtenidos del ítem n° 11



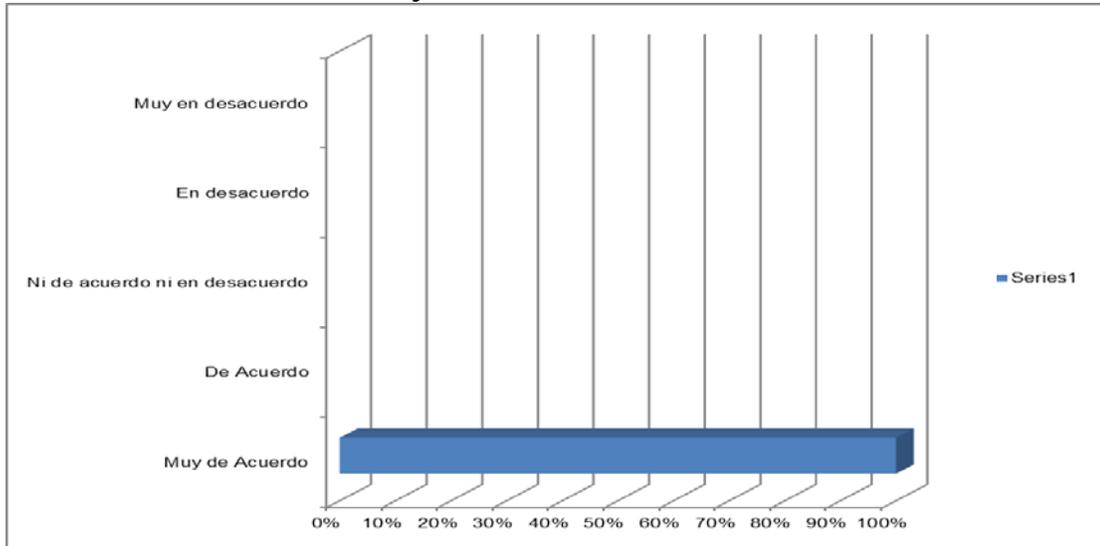
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 12
Porcentajes obtenidos del ítem n° 12



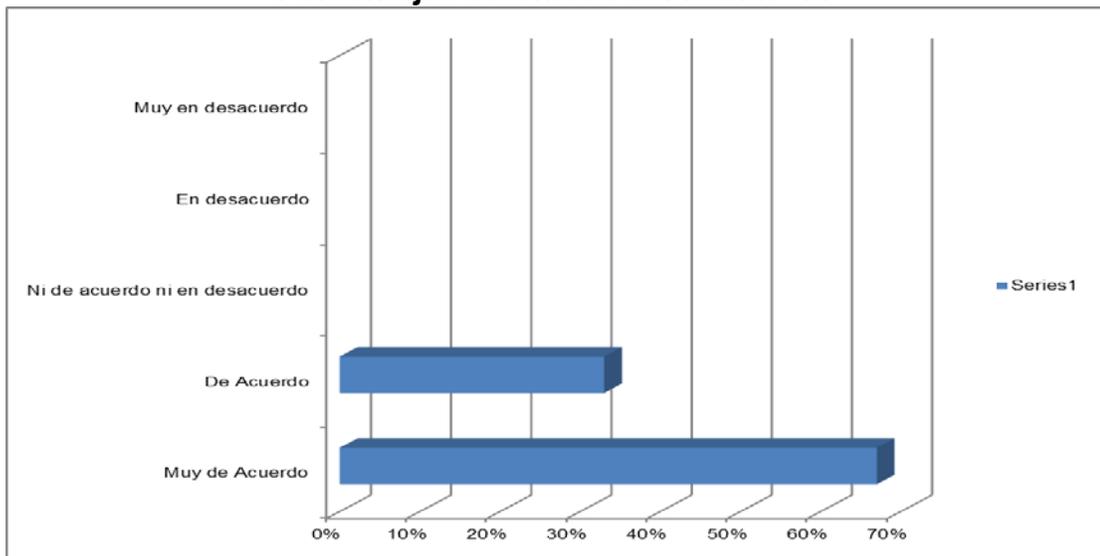
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 13
Porcentajes obtenidos del ítem n° 13



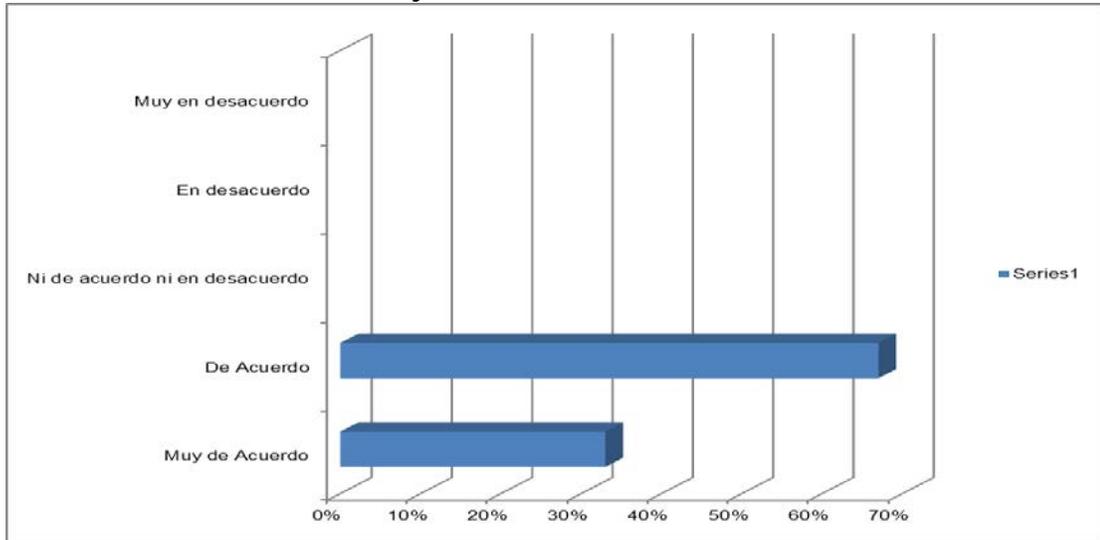
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 14
Porcentajes obtenidos del ítem n° 14



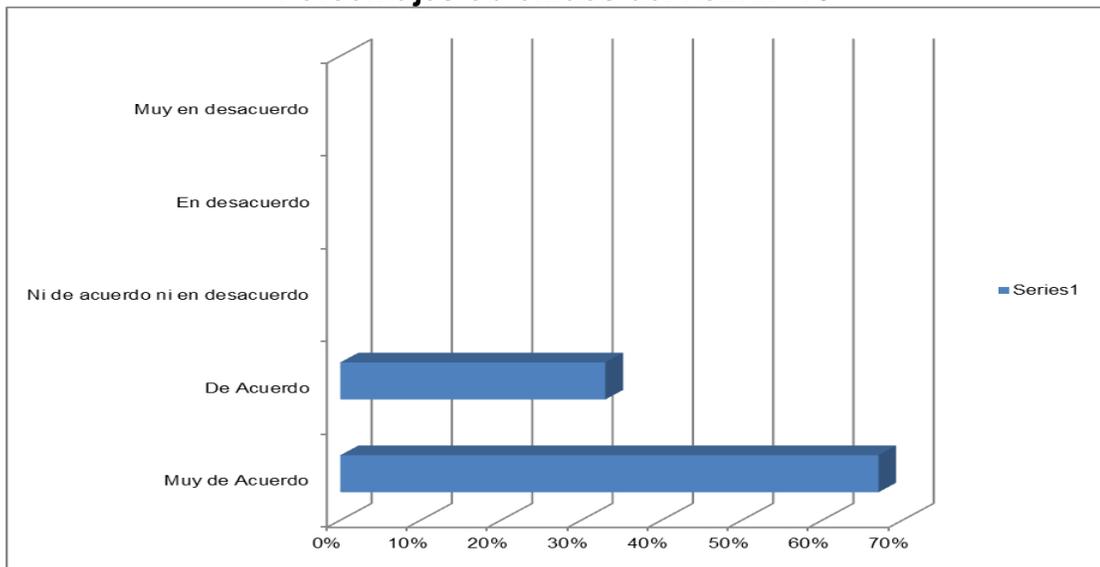
Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 15
Porcentajes obtenidos del ítem n° 15



Fuente: Leal y Mojica. 2013

Grafico N° 16
Porcentajes obtenidos del ítem n° 16



Fuente: Leal y Mojica. 2013