



**UCV**  
UNIVERSIDAD  
CÉSAR VALLEJO

# **UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO**

## **ESCUELA PROFESIONAL DE DERECHO**

### **TESIS**

**EL DUE DILIGENCE COMO HERRAMIENTA EFICAZ DE TOMA DE  
DECISIONES POR PARTE DE LA JUNTA DE ACREEDORES EN EL  
SISTEMA CONCURSAL PERUANO**

---

**PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE ABOGADO**

**Autora**

**BLANCA LUZ RODRIGUEZ CABRERA**

**Asesor Temático**

**JULIO SANTIAGO SOLIS**

**Asesor Metodológico**

**GERARDO LUDEÑA GONZALEZ**

**LIMA - PERÚ**

**2012**

## DEDICATORIA

*A Dios por iluminar y guiar mi camino, y en especial a mis padres por el apoyo constante, sus enseñanzas, su entrega y sacrificio, que en conjunto han permitido que pueda concluir la carrera de Derecho que tanto me motiva a seguir estudiando e investigando.*

## **AGRADECIMIENTOS**

Agradezco a mis padres por su esfuerzo y apoyo en la realización de la presente investigación, ya que sin su guía y fuerza no hubiera sido posible concretarla.

## **PRESENTACIÓN**

El Sistema Concursal Peruano se encuentra en un estado evolutivo constante, donde los principales cambios han girado en torno al objetivo del mismo. De la misma forma, el cumplimiento de dicho objetivo se ha ido vigilando pero lamentablemente no ha ofrecido los resultados esperados.

Señores miembros del jurado, en el presente trabajo de investigación realizado con la finalidad de obtener el Título Profesional de Abogado, se pretende analizar una vez más la eficiencia del Sistema Concursal a través de la revisión del cumplimiento del Objetivo que plantea el sistema mediante su regulación y su más reciente modificación, así como aportar una herramienta que ha representado una inconstante en el Sistema Concursal como lo es el Sistema DueDiligence, intentando dilucidar las causas de su poco uso en el sistema y ofrecer un detallado informe sobre las ventajas y desventajas que contiene un empleo constante en las dos problemáticas que aquí se plantean.

En capítulo I se plantean tanto el problema general y los problemas específicos teniendo que el primero hace referencia a la falta de empleo del Sistema DueDiligence como herramienta de información eficaz en la toma de decisiones por parte de la junta de acreedores, así mismo como problemas específicos se plantea la obstaculización o impedimento por parte de la Ley General del Sistema Concursal para que la información que se tiene en un procedimiento concursal pueda ser revisada y realizar con ella un Análisis DueDiligence por potenciales compradores de la empresa deudora, y para reforzar dichas problemáticas analizaremos las causas del alto número de deudas impagas con la finalidad de saber si dichas causantes pueden ser reducidas o mejor aún, eliminadas con el empleo del Sistema DueDiligence en las dos formas antes propuestas; de la misma

forma este capítulo contiene todos los aspectos metodológicos necesarios para una eficiente investigación.

En el capítulo II se realiza un análisis completo de la legislación nacional a modo histórico haciendo un recorrido por las diferentes normativas que han dado pase a la evolución del Sistema Concursal Peruano, seguidamente de un marco conceptual que contiene definiciones pertinentes de los términos y aspectos necesarios para la presente investigación y finalmente nos encontramos con un marco Teórico en el cual se establecen las bases teóricas que sustentan la presente investigación.

En el capítulo III, luego de realizar los mecanismos propuestos por el capítulo I para la elaboración de la presente investigación, se han obtenido los resultados ahí reflejados, los cuales responden a las interrogantes planteadas del modo más preciso y didáctico posible, así como la propuesta de LegeFerenda basada en los resultados antes mencionados, y que arriban finalmente en las conclusiones que se obtuvieron de la presente investigación.

La investigación aquí reseñada ha tratado de ceñirse a los lineamientos marcados para una correcta investigación por lo que los resultados obtenidos responden a parámetros eficientes que permiten que sean útiles y novedosos.

## INDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTOS.....	iii
PRESENTACIÓN.....	iv
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
INTRODUCCIÓN.....	x
CAPITULO I.....	1
PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1.    PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:.....	1
1.2.    FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	4
<b>1.2.1.    PROBLEMA GENERAL.....</b>	<b>4</b>
<b>1.2.2.    PROBLEMA ESPECIFICOS.....</b>	<b>4</b>
1.3.    OBJETIVOS:.....	4
<b>1.3.1.    Objetivo Principal:.....</b>	<b>5</b>
<b>1.3.2.    Objetivos Específicos.....</b>	<b>5</b>
1.4.    JUSTIFICACION:.....	5
<b>1.4.1.    Justificación Metodológica.....</b>	<b>5</b>
<b>1.4.2.    Justificación Teórica.....</b>	<b>6</b>
<b>1.4.3.    Justificación Practica.....</b>	<b>6</b>
<b>1.4.4.    Justificación Legal:.....</b>	<b>7</b>
1.5.    DELIMITACIÓN Y ALCANCES.....	7
1.5.1.    Delimitación Temporal.....	8
1.5.2.    Delimitación Espacial.....	8
1.6.    HIPÓTESIS:.....	8
<b>1.6.1.    Hipótesis general.....</b>	<b>8</b>
<b>1.6.2.    Hipótesis específica.....</b>	<b>8</b>
1.7.    VARIABLES:.....	8
<b>1.7.1.    Definición Conceptual.....</b>	<b>8</b>
<b>1.7.2.    Definición operacional.....</b>	<b>9</b>
1.8.    PARADIGMA.....	9
<b>1.8.1.    Tipo de Investigación.....</b>	<b>9</b>

<b>1.8.2. Nivel de investigación:</b> .....	11
<b>1.8.3. Diseño de la Investigación:</b> .....	11
<b>1.8.4. Método de la investigación:</b> .....	12
MATRIZ DE OPERACIONALIZACION .....	14
MATRIZ DE OPERACIONALIZACION .....	15
<b>1.8.5. Población, muestra y muestreo</b> .....	16
<b>1.8.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> .....	16
<b>1.8.7. INSTRUMENTOS:</b> .....	16
CAPITULO II.....	18
MARCO TEÓRICO.....	18
2.1. ANTECEDENTES:.....	18
2.2. MARCO CONCEPTUAL .....	21
2.3. MARCO HISTORICO – JURIDICO .....	34
2.4. BASES TEORICAS .....	40
2.4.1. LA JUNTA DE ACREEDORES Y EL PODER DE DECISION .....	40
2.4.2. EFICIENCIA, INFORMACIÓN, DUE DILIGENCE .....	45
2.5. GLOSARIO DE TERMINOS .....	50
CAPITULO III.....	51
INTERPRETACIÓN Y RESULTADOS.....	51
3.1.- Análisis de fuente documental.....	51
3.2. Entrevistas de profundidad .....	58
3.3. ENCUESTAS.....	66
3.4.- ANALISIS DE MARCO NORMATIVO .....	78
3.5.- ANALISIS DE MARCO NORMATIVO .....	83
3.6. DISCUSIÓN .....	86
3.6.1.-Análisis de Fuente Documental .....	86
3.6.2.-Encuestas.....	87
3.6.3.-Entrevista profundidad .....	90
CONCLUSIONES:.....	93
SUGERENCIAS.....	97
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	100
ANEXOS.....	102

## RESUMEN

En el presente proyecto de investigación de tipo Cualitativo, tiene como objetivo principal saber las causas por las cuales no se ha empleado al Sistema DueDiligence como mecanismo de información por parte de la junta de Acreedores en el Sistema Concursal Peruano, como objetivos secundarios cuyos resultados refuerza el aporte de la investigación, se pretende saber cuáles son las causas que exista un número alto de deudas impagas en los procedimientos concursales, y cuál es el factor que impide que el Sistema DueDiligence pueda tener un segundo empleo en los Procedimientos Concursales referente a la venta de la empresa concursada. Así la presente investigación con diseño descriptivo, empleó como muestra a 20 empresarios que han participado con anterioridad de una Junta de Acreedores a fin de obtener en encuestas con preguntas mixtas su respectiva opinión sobre su participación en una Junta de Acreedores, además se realizaron 3 entrevistas a expertos Asesores en Derecho Concursal que han tenido contacto con la Ley de modo práctico a fin de conocer su opinión respecto del desarrollo de la Ley Concursal y la propuesta del Empleo del Sistema DueDiligence. Como conclusiones generales, se tiene que definitivamente el Sistema Concursal Peruano esta en tendiente cambio y esto atrae necesidades sociales a satisfacer una de ellas es el empleo de mecanismo modernos y eficientes que brinden mejores resultados en cada procedimiento, una buena propuesta es la eliminación de Barreras y masificación del Sistema DueDiligence sin cerrar la vista a sistemas innovadores.

**Palabras Clave:** DueDiligence, Acreedores, Información.



## **ABSTRACT**

In this project qualitative research aims to find out the main reasons why it has not been used as a mechanism DueDiligence System information from the meeting of creditors in the bankruptcy system Peruvian side objectives reinforces the results the contribution of research, we want to know what causes there a high number of bad debts in bankruptcy proceedings, and what is the factor that prevents DueDiligence system may have a second job in insolvency proceedings concerning the sale bankrupt company. So this descriptive research design, used as a sample to 20 entrepreneurs who have previously participated in a meeting of creditors to obtain mixed questions in surveys with their respective views on their participation in a meeting of creditors, plus 3 interviews were conducted experts in Bankruptcy Law Advisors who have had contact with the law in a practical way to know your opinion on the development of the Bankruptcy Act and the proposed Employment DueDiligence System. As general conclusions, you have to definitely the bankruptcy system was aimed Peruvian change and this attracts to meet social needs of these is the use of modern and efficient mechanism to provide better results in each procedure, a good suggestion is to remove barriers and mass DueDiligence system without closing the view innovative.

**Keywords:**DueDiligence, Creditors, Tour.