



UCV
UNIVERSIDAD
CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

TÍTULO:

**“ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD DE AHORRO DE LA POBLACIÓN Y
LA EMISIÓN DE BONOS POR PARTE DE LAS ENTIDADES
DEDICADAS A LAS MICRO FINANZAS EN LA CIUDAD DE
CHIMBOTE EN EL AÑO 2009”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO DE:
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**BACHILLER EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
MONTENEGRO PRÍNCIPE LUIS JUNIOR**

**ASESOR:
MG. JOSÉ GERMÁN LINARES CAZOLA**

**CHIMBOTE - PERÚ
2009**

ÍNDICE

CARATULA	1
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE GRÁFICOS	9
CAPITULO I: MARCO METODOLÓGICO	11
1.1. El Problema	12
1.1.1. Selección del Problema	17
1.1.2. Antecedentes del Problema	18
1.1.2. Formulación del Problema	34
1.1.3. Justificación	35
1.1.4. Limitaciones	36
1.2. Objetivos	36
1.3. Hipótesis	37
1.4. Variables – Indicadores	37
1.5. Diseño de la Ejecución	48
1.5.1. Tipo de Investigación	48
1.5.2. Diseño de Investigación	48
1.5.3. Población y muestra de estudio	49
1.5.4. Técnicas, instrumentos, fuentes e informantes	52
CAPITULO II: MARCO REFERENCIAL CIENTÍFICO	59
2.1. Marco Teórico	60
2.2. Marco Conceptual	90
CAPITULO III: DESCRIPCIÓN DE RESULTADOS	95
CAPITULO IV: CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS	147

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS	157
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	160
6.1. Conclusiones	161
6.2. Recomendaciones	162
CAPÍTULO VII: BIBLIOGRAFÍA Y ANEXOS	163
7.1. Bibliografía consultada	164
7.2. Anexos	166

DEDICATORIA

El Presente Trabajo lo dedico a Dios y a mis padres que con su bendición y su apoyo incondicional me dan las fuerzas día a día para seguir adelante y culminar una etapa muy importante en mi vida.

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Dios que gracias a él me dio la confianza de seguir luchando por un sueño que vengo persiguiendo de mucho tiempo, a mi familia por el esfuerzo realizado y con su apoyo estoy cumpliendo todas las metas que me eh trazado y al profesor Mg. José Linares Cazola por la colaboración brindada durante toda la tesis y sobre todo en ésta última etapa.

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 3.1 Edad de los pobladores	97
Tabla 3.2 Sexo de los pobladores	99
Tabla 3.3 Grado de instrucción de los pobladores	101
Tabla 3.4 Nivel de ingreso mensual de los pobladores	103
Tabla 3.5 Calificación del nivel de ingreso mensual de los pobladores	105
Tabla 3.6 Distribución del ingreso mensual de los pobladores	107
Tabla 3.7 Gasto mensual de los pobladores	110
Tabla 3.8 Posee una cuenta de ahorro en una entidad financiera	112
Tabla 3.9 ¿Qué tipo de cuenta posee?	114
Tabla 3.10 ¿Donde deposita sus ahorros?	116
Tabla 3.11 ¿Cual es el factor de mayor atractivo que le induce a poner su dinero en ahorro en una entidad financiera?	118
Tabla 3.12 ¿Si decide ahorrar en un futuro, en que entidad lo haría?	120
Tabla 3.13 ¿Si está dispuesto a poner su dinero en ahorro actualmente en una entidad microfinanciera?	122

Tabla 3.14 ¿En qué tipo de cuenta pondría sus ahorros?	124
Tabla 3.15 ¿Si le ofrecen una nueva modalidad de ahorro con mayor utilidad e intereses, que actitud tomaría?	126
Tabla 3.16 ¿Conoce usted que los bonos son otra alternativa de ahorros?	128
Tabla 3.17 ¿Estaría dispuesto a poner su dinero en bonos?	130
Tabla 3.18 ¿Si los bonos le ofrecen mayor utilidad y tasa de intereses, pondría sus ahorros en los bonos?	132
Tabla 3.19 ¿Que exigiría que contenga el bono para poner sus ahorros en este tipo de documento?	134
Tabla 3.20 ¿Que es lo que evaluaría en la modalidad de ahorro en bono frente a los tradicionales?	136
Tabla 3.21 ¿Cuál sería el valor apropiado del bono para que pueda comprarlo?	138
Tabla 3.22 ¿Qué tiempo estaría dispuesto a poner sus ahorros en un bono?	140
Tabla 3.23 ¿Si en estos momentos le ofrecieran los bonos para su ahorro, que le paguen tasas altas, con garantía y solidez de una empresa financiera, lo compraría?	142
Tabla Cruzada 3.1 “Nivel de ingreso mensual de los pobladores * estaría dispuesto a poner su dinero en bonos”	144
Tabla Cruzada 3.2 “Nivel de ingreso mensual * gasto mensual”	145

Tabla Cruzada 3.3 “Si los bonos le ofrecen mayor utilidad y tasas de intereses, pondría sus ahorros en los bonos * estaría dispuesto a poner su dinero en bonos” 146

Tabla Cruzada 3.4 “Si en estos momentos le ofrecieran los bonos para su ahorro, lo compraría * estaría dispuesto a poner su dinero en bonos” 147

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 3.1 Edad de los pobladores	97
Gráfico 3.2 Sexo de los pobladores	99
Gráfico 3.3 Grado de instrucción de los pobladores	101
Gráfico 3.4 Nivel de ingreso mensual de los pobladores	103
Gráfico 3.5 Calificación del nivel de ingreso mensual de los pobladores	105
Gráfico 3.6 Distribución del ingreso mensual de los pobladores	107
Gráfico 3.7 Gasto mensual de los pobladores	110
Gráfico 3.8 Posee una cuenta de ahorro en una entidad financiera	112
Gráfico 3.9 ¿Qué tipo de cuenta posee?	114
Gráfico 3.10 ¿Donde deposita sus ahorros?	116
Gráfico 3.11 ¿Cual es el factor de mayor atractivo que le induce a poner su dinero en ahorro en una entidad financiera?	118
Gráfico 3.12 ¿Si decide ahorrar en un futuro, en que entidad lo haría?	120
Gráfico 3.13 ¿Si está dispuesto a poner su dinero en ahorro actualmente en una entidad microfinanciera?	122
Gráfico 3.14 ¿En qué tipo de cuenta pondría sus ahorros?	124

Gráfico 3.15 ¿Si le ofrecen una nueva modalidad de ahorro con mayor utilidad e intereses, que actitud tomaría?	126
Gráfico 3.16 ¿Conoce usted que los bonos son otra alternativa de ahorros?	128
Gráfico 3.17 ¿Estaría dispuesto a poner su dinero en bonos?	130
Gráfico 3.18 ¿Si los bonos le ofrecen mayor utilidad y tasa de intereses, pondría sus ahorros en los bonos?	132
Gráfico 3.19 ¿Que exigiría que contenga el bono para poner sus ahorros en este tipo de documento?	134
Gráfico 3.20 ¿Que es lo que evaluaría en la modalidad de ahorro en bono frente a los tradicionales?	136
Gráfico 3.21 ¿Cuál sería el valor apropiado del bono para que pueda comprarlo?	138
Gráfico 3.22 ¿Qué tiempo estaría dispuesto a poner sus ahorros en un bono?	140
Gráfico 3.23 ¿Si en estos momentos le ofrecieran los bonos para su ahorro, que le paguen tasas altas, con garantía y solidez de una empresa financiera, lo compraría?	142

CAPITULO I: MARCO METODOLÓGICO

1.1 EL PROLEMA:

Nos encontramos frente a un crecimiento global, impulsado por la mayoría de los países, los más ricos y los menos ricos. Pero lo más sorprendente es que son los países menos ricos, los llamados emergentes o en vías de desarrollo, los verdaderos protagonistas del crecimiento mundial. Nuevos gigantes y nuevos aspirantes protagonizan el escenario económico mundial: los llamados BRIC (China, India, Rusia, Brasil), acompañados de otros países emergentes asiáticos, latinoamericanos y de Europa del Este.

En opinión del banco de inversión Goldman Sachs, en menos de cuarenta años las economías conjuntas de los BRIC podrían ser mayores que las de los países más desarrollados que integran el grupo de los seis (G-6). Una de las paradojas más sorprendentes de la globalización es que son los países emergentes como China, India, Rusia, países asiáticos y otros (OPEP), con gran capacidad de ahorro (el 47% de la renta en el caso de China), los que están financiando con sus excedentes de ahorro el crecimiento de países más desarrollados pero menos ahorradores como Estados Unidos o la propia España. Son países que viven por encima de sus posibilidades, con un alto consumo de las familias, una fuerte inversión (sobre todo residencial), y como consecuencia, con una bajísima tasa de ahorro, tanto privada como pública.

Estados Unidos con una tasa de ahorro de las familias que se aproxima a cero y un sector público con ahorro negativo (su déficit público es superior al 4% del PIB), es incapaz de financiar sus crecientes necesidades de gasto e inversión, incurriendo en un alto endeudamiento, cuyo reflejo es el creciente déficit en su balanza corriente y la propia debilidad de su moneda, el dólar. Como consecuencia, las necesidades de financiación exterior son crecientes.

Estados Unidos engulle las dos terceras partes del excedente del ahorro mundial y es el principal deudor del planeta. Este país se comporta