



ESCUELA DE POSTGRADO
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSTGRADO

TESIS

**“MECANISMOS BURSÁTILES COMO ALTERNATIVA PARA EL
FINANCIAMIENTO DE OBRAS PÚBLICAS EN LA REGIÓN
LAMBAYEQUE – 2016”**

**PARA OBTENER EL GRADO MAGISTER
EN GESTIÓN PÚBLICA**

AUTOR

Br. JUAN RAMÓN PECSÉN QUIROZ

ASESOR

Mg. LUIS ARTURO MONTENEGRO CAMACHO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

DIRECCIÓN

CHICLAYO - PERÚ

2016

PÁGINA DE JURADOS

PRESIDENTE

SECRETARIO

VOCAL

DECLARACIÓN JURADA

Yo, Juan Ramón Pecsén Quiroz, estudiante del Programa Maestría en Gestión Pública de la Escuela de post grado de la Universidad “César Vallejo”, identificado con DNI N° 16468423, con la tesis titulada: “Mecanismos Bursátiles como alternativa para el financiamiento de Obras Públicas en la Región Lambayeque – 2016

Declaro bajo juramento que:

1. La tesis es de mi propia elaboración.
2. Se ha respetado las normas dadas por la universidad para la elaboración de trabajos de investigación así como las normas internacionales APA sexta edición.
3. La tesis no ha sido presentada en anterior oportunidad para obtener grado alguno.
4. Los datos presentados son el producto de la investigación realizada.
5. Por la presente asumo cualquier responsabilidad, sanción y consecuencia derivada de la presentación de esta información.

Chiclayo, Octubre del 2016.

Juan Ramón Pecsén Quiroz
DNI. N° 16468423

DEDICATORIA

A Dios quién con su inmensa sabiduría supo llevarme a buen puerto en cada una de mis travesías, supo guiarme y me dio el sostén para no desfallecer en el intento. Por darme la oportunidad de bregar en esta vida y ser mi vara y callado, en los momentos de angustia y desesperanza.

A mis padres Juan y Mélida, porque me enseñaron que el camino del éxito personal es el esfuerzo y la perseverancia.

A mis hermanos por su aliento y estar siempre presentes acompañándome para poderme realizarme.

A mi esposa Patty y mis hijos: Jennifer, Daniela, Juan Daniel y Johanna: el motor y motivo de este nuevo esfuerzo.

Con afecto:

JUAN

AGRADECIMIENTO

A la "UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO" , a la Escuela de Post Grado y a los docentes por permitirme llegar a esta meta.

A mis amigos de siempre por permitirme entrar a sus vidas y brindarme su apoyo, motivación y animo en todo momento para seguir logrando todo lo que me he propuesto.

A mis amigos: Jorge, Victoria Marleni, Hugo, Gilbert y Liliana: "Los Magnificos", con quienes pase gratos momentos durante la maestría y a quienes agradezco por compartir conmigo sus experiencias y conocimientos.

El Autor

PRESENTACIÓN

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO:

De conformidad con el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, pongo a vuestra consideración la evaluación de la tesis titulada “Mecanismos Bursátiles como alternativa para el financiamiento de Obras Públicas en la Región Lambayeque – 2016” elaborada con el propósito de obtener el Grado Académico de magister en gestión pública.

El presente estudio es de tipo descriptivo propositivo y se focalizó en los trabajadores de las Oficinas de Proyectos de Inversión de las Municipalidades Distritales, Provinciales y el Gobierno de la Región Lambayeque. Asimismo la investigación realizada, está estructurada en cuatro capítulos, que son trabajados de manera sucinta en cada uno de los apartados.

Espero que la presente investigación sea evaluada y valorada por el esfuerzo desplegado en ella, estando en la capacidad de aceptar el veredicto que estimen por conveniente, así como las observaciones y sugerencias que permitirán que mejore no solo este trabajo sino también en las investigaciones que pueda emprender en el futuro. Es propicia la oportunidad de dar gracias a ustedes Señores miembros del Jurado, así como a todos y cada uno de los miembros de la distinguida plana docente de la Escuela de Postgrado de esta prestigiosa Universidad César vallejo, por haber volcado ese cúmulo de conocimientos y experiencias en esta especialización que permitirá un mejor y mayor desempeño profesional.

Pongo esta investigación también a disposición de la colectividad Lambayecana esperando sugerencias y sea tomada como aporte para su desarrollo.

Chiclayo, Junio del 2016.

RESUMEN

La presente investigación titulada “Mecanismos Bursátiles como alternativa para el financiamiento de Obras Públicas en la Región Lambayeque – 2016” tuvo como objetivo general Proponer Mecanismos Bursátiles como alternativa para el financiamiento de Obras Públicas en la Región Lambayeque – 2016.

La investigación es de tipo descriptiva – propositiva, con un diseño no experimental, transversal, descriptivo propositivo y se realizó con una muestra de 41 funcionarios de las OPIs de los Municipios Provinciales, Distritales y Región Lambayeque los cuales fueron elegidos al azar.

Las bases legales en las que se respalda la presente investigación son: Ley N°28563 Ley General del Sistema Nacional de Endeudamiento, Ley N° 26702 Ley de Banca y Seguros, Ley del Mercado de Valores D.S. N° 861-1996, Texto único Ordenado de la Ley del Mercado de Valores D.S. N° 093-2002. Ley N° 29660 / 2011, Ley N° 29720 / 2011, Ley N° 30050 / 2013, R. CONASEV N° 021-1999, R. SMV N° 005-2012, MAV R. SMV N° 025-2012, Resolución CONASEV N° 0001-1997 (CONASEV, 1997).

De acuerdo a los resultados se pudo concluir que los funcionarios de las OPIs de los Municipios Provinciales, Distritales y Región Lambayeque en lo que respecta a conocimientos sobre los tipos y modo de funcionamiento del financiamiento de Obras Públicas con fondos Públicos un 38% carece de los conocimientos sobre el tema y un 62% tiene los conocimientos necesarios; en la dimensión de Cooperación internacional encontramos que un 39% carece de los conocimientos sobre el tema y un 61% tiene los conocimientos necesarios sobre el tema y en lo que respecta a la dimensión del financiamiento por parte del sector privado encontramos que un 59% carece de los conocimientos sobre el tema y un 41% tiene los conocimientos necesarios sobre el tema.

Palabras claves: Mecanismos Bursátiles, financiamiento, Obras Públicas, Fiducia, Titulización.

ABSTRACT

The present investigation entitled "Stock mechanisms as an alternative for the financing of Public Works in the Lambayeque Region - 2016" had the general objective to propose mechanisms as an alternative to stock the financing of Public Works in the Lambayeque Region - 2016.

The research is of a descriptive type - proactive, with a non-experimental design, transverse, descriptive purposeful and was conducted with a sample of 41 officials of the OPIs Municipalities Provincial, District and Lambayeque region which were randomly chosen.

The legal basis in which supports the present research are: Law No. 28563 General Law of the National System of indebtedness, Law No. 26702 Law of Banking and Insurance, Securities Market Law Decree N° 861-1996, Consolidated Text of the Securities Market Law Decree N° 093-2002. Law No. 29660 / 2011, Act No. 29720 / 2011, Act No. 30050 / 2013, R. CONASEV No. 021-1999, R. SMV No. 005-2012, MAV R. SMV No. 025-2012, Resolution CONASEV No. 0001-1997 (CONASEV, 1997).

According to the results it was concluded that officials of the OPIs Municipalities Provincial, District and Lambayeque Region in regard to knowledge of the types and mode of operation of the financing of public works with public funds 38% lacks the knowledge on the topic and a 62% has the necessary knowledge; in the dimension of international cooperation we found that a 39 per cent lacked the knowledge about the topic and a 61% has the necessary knowledge on the subject and with regard to the dimension of the financing on the part of the private sector we find that a 59 per cent lacked the knowledge about the topic and a 41% has the necessary knowledge about The topic.

Key words: Stock Market Mechanisms, financing, Public Works, Fiducia, securitisation.