



UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO

Facultad de Administración, Finanzas e Informática.

F. A. F. J.

Escuela de Contaduría, Auditoría y Finanzas

TESIS DE GRADO

Previo a la obtención del título de:

INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

EVALUACION SOBRE LAS DIFERENTES ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO EXTERNO PARA LAS PYMES DE LA CIUDAD DE VINCES PROVINCIA DE LOS RIOS.

EGRESADAS:

MACIAS VILLAMAR CYNTHIA CLARIBEL
LARA PUGA MARYURI NATALIA

DIRECTOR DE TESIS:

ING. COM. BOLIVAR CABRERA COELLO

LECTOR DE TESIS:

ING. KLEBER MURILLO

BABAHOYO – ECUADOR

2012– 2013



UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHYO

Facultad de Administración Finanzas e Informática.

F.A.F.I.

Escuela de Contaduría, Auditoría y Finanzas.

TRIBUNAL DE APROBACION DE LA TESIS:

Lcdo. Teodoro Flores Carpio
**DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACION,
FINANZAS E INFORMATICA**

Ing. Com. Elena Jordán Baque
PRESIDENTA DEL TRIBUNAL

Ing. Com. Bolívar Cabrera Coello
DIRECTOR DE TESIS

ING. KLEBER MURILLO
LECTOR DE TESIS

Abg. Ángel Coloma
SECRETARIO (e)



UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO

Facultad de Administración Finanzas e Informática.

F.A.F.I.

Escuela de Contaduría, Auditoría y Finanzas.

TRIBUNAL DE SUSTENTACION

El tribunal de sustentación otorga al presente trabajo de investigación la calificación de.....Equivalente a.....

Lcdo. Teodoro Flores Carpio
DECANO

Ing. Com. Elena Jordán Baque
PRESIDENTA DEL TRIBUNAL

Ing.Com. Bolívar Cabrera Coello
DIRECTOR DE TESIS

Ing.Com. Kleber Murillo Torres
LECTOR DE TESIS

Abg. Ángel Coloma
SECRETARIO (e)

DECLARACIÓN EXPRESA

La responsabilidad del contenido de la presente tesis de grado, corresponde exclusivamente a las autoras; y es patrimonio intelectual de la misma la **FACULTAD DE ADMINISTRACION, FINANZAS E INFORMATICA DE LA UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO.**

CYNTHIA CLARIBEL MACIAS VILLAMAR
C.I.1206318618

MARYURI NATALIA LARA PUGA
C.I. 1205956756

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis padres, por ser el pilar más importante en este gran paso de mi vida, por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar, por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional sin importar nuestras diferencias de opiniones.

A mis profesores, gracias por su tiempo, por su apoyo así como por la sabiduría que me transmitieron en el desarrollo de mi formación profesional.

A mis hermanos por estar siempre presentes acompañándome en cada paso de mi vida y a mi familia en general que también han sido un gran apoyo para mi.

CYNTHIA CLARIBEL MACIAS VILLAMAR

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico a mi Dios quien supo guiarme por el buen camino, brindándome fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

A mi familia quienes por ellos soy lo que soy.

A mi madre por su apoyo, consejos, comprensión, amor y ayuda en los momentos difíciles, y por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar. Me ha dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi carácter, mi empeño, mi perseverancia, mi coraje para conseguir mis objetivos.

MARYURI NATALIA LARA PUGA

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de tesis primeramente me gustaría agradecerle a ti mi Dios por acompañarme todos los días, por bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hiciste realidad este sueño anhelado.

Mami, por ser mi amiga mi ejemplo gracias, por todo el apoyo en esta tesis y en mi vida te amo.

Papi, gracias por todo el cariño y la familia que me has dado, te adoro.

A mis hermanos, por estar siempre presentes, acompañándome para poderme realizar.

Amigos y familiares, gracias por estar conmigo por su confianza y cariño.

A todos mis amigos, compañeros de la UTB, formaron parte de esta aventura y siempre se quedaran en mis recuerdos.

A mis profesores, durante toda mi carrera profesional porque todos han aportado con un granito de arena a mi formación.

A mi profesor de investigación y de Tesis de Grado Ing. Bolívar Cabrera por su visión crítica de muchos aspectos cotidianos de la vida, por su rectitud en su profesión como docente, por sus consejos, que ayudan a formarse como persona e investigador.

A la UTB, por ser la parte más importante de mi carrera y por todo el apoyo y enseñanza recibida.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida a las que me encantaría agradecerles su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de mi vida. Algunas están aquí conmigo y otras en mis recuerdos y en mi corazón, sin importar en donde estén quiero darles las gracias por formar parte de mí, por todo lo que me han brindado y por todas sus bendiciones.

Para ellos muchas gracias y que Dios los bendiga.

Con todo mi cariño Maryuri☺

AGRADECIMIENTO

Al creador de todas las cosas, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; por ello, con toda la humildad de mi corazón, agradezco primero a Dios.

De igual forma, agradezco a mis padres que han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles de mi vida.

A mi familia en general, porque me han brindado su apoyo incondicional y por compartir conmigo buenos y malos momentos.

También agradezco infinitamente a mis profesores a mi Director y Tutor de Tesis, Directora de Escuela de CPA y en general a toda la Universidad por haberme permitido formarme profesionalmente.

CYNTHIA CLARIBEL MACIAS VILLAMAR

INDICE

TRIBUNAL DE APROBACION DE TESIS

TRIBUNAL DE SUSTENTACION

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTOS

	PAG
INTRODUCCIÓN.	1

CAPITULO I

1.- EL PROBLEMA.	3
1.1. PROBLEMATIZACION.	3
1.1.1. UBICACIÓN DONDE SE VA A REALIZAR LA INVESTIGACION.	3
1.1.2. SITUACION PROBLEMÁTICA.	5
1.1.3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.	6
1.1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	12
1.2. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION.	12
1.2.1. OBJETIVO GENERAL.	12
1.2.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.	12
1.3. JUSTIFICACION Y LIMITACION DE LA INVESTIGACION	13
1.3.1. JUSTIFICACION	13
1.3.2. LIMITACION DE LA INVESTIGACION.	16
1.3.2.1. LIMITACIÓN CRONOLÓGICA	16
1.3.2.2. LIMITACIÓN TECNOLÓGICA.	17
1.3.2.3. LIMITACIÓN TÉCNICA.	17
1.4. REVISIÓN DE INVESTIGACIÓN RELACIONADA AL TEMA.-	17

CAPITULO II

2.-	MARCO TEORICO, CONCEPTUAL Y LEGAL.	18
2.1.	MARCO TEORICO	18
2.1.1.	PYMES	18
2.1.2.	LOS MERCADOS FINANCIEROS	21
2.1.3.	FUENTES DE FINANCIAMIENTO	22
2.1.3.	SISTEMA FINANCIERO	25
2.2.	MARCO CONCEPTUAL.	29
2.3.	MARCO LEGAL.	39
2.2.	FORMULACION DE LA HIPOTESIS Y VARIABLES	43
2.2.1.	HIPOTESIS	43
2.2.1.1.	HIPÓTESIS GENERAL	43
2.2.1.2.	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	43
2.2.2.	VARIABLES	44
2.2.2.1.	INDEPENDIENTE	44
2.2.2.2.	DEPENDIENTE	44

CAPITULO III

3.	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	45
3.1.	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	45
3.2.	MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN	45
3.3.	POBLACIÓN Y MUESTRA	46
3.3.1.	TÉCNICAS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS	46
3.3.2.	ELEMENTOS DE RECOPIACIÓN DE DATOS	47
3.4.	TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN	47
3.5.	ORGANIZACIÓN Y PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN	49
3.5.1.	ORGANIZACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.	49

3.5.2. PROCESAMIENTO DE DATOS.	49
3.5.3. PROCESO METODOLÓGICO PARA LA VERIFICACIÓN DE LAS HIPÓTESIS	49

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS OBTENIDOS	51
4.1. PRESENTACIÓN DE DATOS GENERALES Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	51

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO	67
5.1. TITULO	67
5.2. DESARROLLO DE LA PROPUESTA	67
5.3. EL APALANCAMIENTO FINANCIERO.	73
5.4. DIFERENCIAS ENTRE PRÉSTAMO Y CRÉDITO	74
5.5. FINANCIAMIENTO PÚBLICO.	75
5.6. ALTERNATIVAS DE INVERSION.	78
5.7. OBJETIVO DE LA PROPUESTA	84
5.7.1. OBJETIVOS GENERAL	84
5.7.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	84
5.8. JUSTIFICACIÓN	85
5.9. CONCLUSIONES	86
5.10. RECOMENDACIONES	87
5.11. BIBLIOGRAFÍA	90
5.12. LINKOGRAFIA	90

ANEXO Nº 1

ENCUESTA REALIZADA ENTRE LAS PYMES DE LA CIUDAD DE VINCES, PROVINCIA DE LOS RIOS	92
--	----