
CAPITULO 3

3.1 Metodología

Este estudio se basará en una metodología conocida como la investigación propuesta por Kinnear y Taylor (1995), en donde seguiremos ocho de los nueve pasos de dicho proceso. A pesar de que este estudio, no es una investigación de mercados, si es necesario seguir este tipo de procedimiento para poder estructurar dicho estudio. Los pasos a seguir son:

- 1) Establecer la necesidad de información
- 2) Especificar los objetivos de la investigación
- 3) Determinar el diseño de la investigación
- 4) Desarrollar el procedimiento de recolección de datos
- 5) Recolección de datos
- 6) Procesamiento de recolección de datos
- 7) Análisis de la información
- 8) Presentación de los resultados

3.1.1 Necesidad de información

La necesidad de información es la comprensión detallada, por la cual se requiere de una investigación, con respecto a la situación actual de los mercados financieros internacionales. A través de este estudio , se estructura más profundamente la idea de esta investigación ya que dichos mercados están en un cambio continuo y nos ayuda a tener

un panorama general actualizado de cada sujeto de investigación. Aunque existen estudios previos enfocados a este tema, no está demás tener bien definido las fuentes de financiamiento de cada estructura financiera.

3.1.2 Objetivos de la investigación

Es necesario establecer qué se pretende establecer en este estudio, es decir, ¿Cuál es el fin de esta investigación?. De esta investigación depende que se obtenga la información que sea de utilidad para la toma de decisiones. Dichos resultados deben de ser explicados de una manera clara y específica para que se manifieste el propósito de esta investigación.

Como se muestra en el capítulo 1, el objetivo de este análisis comparativo, es dar una visión clara de la situación actual de los Sistemas Financieros que se ofrecen, mediante la comparación de los mismos.

3.1.3 Fuente de datos y diseño de la investigación

Al inicio de esta investigación se realizó un estudio es un estudio tipo descriptivo, ya que busca especificar las propiedades más importantes de los tres sujetos que se analizan, posteriormente se utilizó el diseño descriptivo haciendo una comparación de la información previamente obtenida, proponiendo soluciones de financiamiento a las empresas. También se empleó un tipo de estudio deductivo, ya que partimos de lo general a lo particular.

Las fuentes de datos que se utilizarán para este estudio fueron de tipo secundario o externas ya que están más actualizadas. Dichas fuentes secundarias son:

- Libros especializados en Finanzas
- Libros especializados en Economía
- Diccionarios Financieros
- Informes Gubernamentales
- Artículos a través de Internet
- Revistas especializadas en Análisis Financieros

3.1.4 Procedimiento para la recolección de datos

Es el vínculo que se establece entre las necesidades de información y las observaciones hechas. El diseño de esta investigación es de tipo experimental ya que es posible medirla. El proceso para la recolección de la información de los Mercados Financieros señalados fue a través de la investigación de datos por medio de libros especializados y navegando en Internet. Esto debido a la dificultad para recabar información concerniente a mercados estadounidenses y europeos.

3.1.5 Recopilación de datos

“Una vez que se selecciona el diseño de la investigación apropiado, de acuerdo con nuestro problema de estudio, la siguiente etapa consiste en recolectar

pertinentes sobre las variables involucradas en la investigación” (Hernández Sampieri, 1998).

La recopilación de datos para este estudio, se hizo por medio de una investigación documental así como de consulta de sistemas de información, ya que era estrictamente necesario tener acceso a sistemas computacionales que contengan información actualizada y recursos de apoyo de interés, relacionadas con este estudio.

3.1.6 Procesamiento de datos

El procesamiento de datos incluye editar y codificar la información obtenida. La edición de dichos datos se hizo con el fin de comprender mejor la información en cuanto a la legibilidad ,consistencia y totalidad de la información, clasificando ésta, para poder hacer una análisis comparativo , la cual se muestra el siguiente capítulo.

3.1.7 Análisis de la información

Una vez recopilada y registrada la información, se sujetará a un proceso de análisis para que se pueda precisar las causas que me llevarán a tomar la decisión de realizar este estudio y poder ofrecer una visión general de las alternativas de financiamiento para las empresas, y poder determinar si se cumplieron satisfactoriamente los objetivos del presente estudio.

La información obtenida a través de las investigación, se analizó por medio del programa de Office “Microsoft Excel”, al igual que las tablas comparativas entre México, Estados Unidos y la Unión Europea.

3.1.8 Presentación de los Resultados

Aquí se presentan las tablas comparativas para cada uno de los Mercados Financieros, proporcionando un análisis de dichas tablas, así como también se muestran los diferentes componentes de las instituciones financieras en cada sujeto de investigación. El propósito del análisis, es establecer fundamentos para desarrollar opciones de financiamiento a las empresas, con el fin de mejorar sus condiciones de liquidez.

Esta es la última etapa de la investigación, y aunque no deja de ser importante ya que se tratará de dar un panorama claro, preciso y fácil de comprender para el lector. En el próximo capítulo se da una visión mas explícita de esta última fase.