



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí

Impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMUJER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021

Trabajo de seminario de graduación para optar
al grado de
Licenciado en Banca y Finanzas

Autores

Ana José Benavidez Picado
Julissa Fidelina Cárcamo Duarte
José Andrés Irías Aguilera

Tutor

MSc. Milton Ulises Mayrena Bellorín

Estelí, jueves, 10 de febrero de 2022



DEDICATORIA

Damos infinitamente gracias a todas aquellas personas que nos brindaron su apoyo incondicional durante el transcurso de la carrera, en especial a:

Dios: Que nos ha acompañado y guiado a lo largo de nuestra carrera, por ser nuestra fortaleza en los momentos de debilidad y brindarnos una vida llena de aprendizajes, amor, experiencias y sobre todo felicidad.

A nuestros padres: Que nos han apoyado en todo momento, pues nos han inculcado valores que nos han ayudado a ser mejores personas y darnos la oportunidad de tener una excelente educación en el transcurso de nuestras vidas; sobre todo, por ser un ejemplo a seguir para nosotros.

Maestros: Quienes nos brindaron sus conocimientos durante el transcurso de nuestra carrera, sin esperar nada a cambio han sido pilares en nuestro camino, especialmente a MSc. Milton Ulises Mayrena Bellorín quién con sus capacidades, orientaciones, manera de trabajar, persistencia, paciencia y motivación nos ha impulsado al desarrollo de nuestra formación profesional y la culminación de nuestro trabajo.

Al personal administrativo del FUNDEMUJER, por depositar la confianza en nosotros y habernos brindado la oportunidad de desarrollar nuestra investigación, por todo el apoyo y facilidades que nos fueron brindadas y darnos la oportunidad de crecer profesionalmente y conocer el funcionamiento de la organización.

Ana José Benavidez Picado
Julissa Fidelina Cárcamo Duarte
José Andrés Irías Aguilera

AGRADECIMIENTO

Le agradecemos a Dios nuestro Señor y dador de vida, por darnos esa fortaleza que necesitamos cada día, porque sin él no somos nada, por enriquecernos con la sabiduría que solo proviene de él, por darnos el mayor ejemplo de humildad y entrega, por permitirnos cumplir una de nuestras muchas metas, por dejarnos disfrutar de cada experiencia en nuestra carrera.

Agradecemos de corazón a nuestros Padres por brindarnos esta oportunidad de convertirnos en profesionales y servir a la sociedad con honestidad y respeto, ante todo. Porque sin su apoyo no podríamos estar en donde estamos, por cada palabra de aliento y motivación, por cada corrección para alejarnos de los malos caminos.

A nuestros docentes les agradecemos grandemente por todo el apoyo que nos han brindado en el transcurso de este camino, y por todas las enseñanzas que día a día nos han proporcionado, por la dedicación en nosotros de cada asignatura impartida por ellos.

Ana José Benavidez Picado
Julissa Fidelina Cárcamo Duarte
José Andrés Irías Aguilera

VALORACIÓN DEL DOCENTE



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, ESTELÍ
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

2022: "Vamos por más Victorias Educativas"

Estelí, 10 de febrero de 2022

CONSTANCIA

Por este medio estoy manifestando que la investigación: **Impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMUJER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021**, cumple con los requisitos académicos de la clase de Seminario de Graduación, para optar al título de Licenciatura en **Banca y Finanzas**.

Los autores de este trabajo son los estudiantes: **Ana José Benavidez Picado, Julissa Fidelina Cárcamo Duarte y José Andrés Iriás Aguilera**; y fue realizado en el II semestre de 2021, en el marco de la asignatura de Seminario de Graduación, cumpliendo los objetivos generales y específicos establecidos, que consta en artículo 9 de la normativa, y que contempla un total de 60 horas permanentes y 240 horas de trabajo independiente.

Considero que este estudio será de mucha utilidad para FAREM-Estelí, la comunidad estudiantil y las personas interesadas en esta temática.

MSc. Milton Ulises Mayrena Bellorín
Docente Tutor
FAREM-Estelí, UNAN-Managua

Cc/Archivo

¡A la libertad por la Universidad!

Barrio 14 de abril, contiguo a la subestación de ENEL, Cod. Postal 49 – Estelí, Nicaragua
Tel.2713-7734 Ext.7439

RESUMEN

La presente investigación tiene como propósito abordar el impacto que han tenido los microcréditos otorgados por FUNDEMujer a las mujeres microempresarias del municipio de Estelí. Este estudio se considera de tipo cualitativa y cuantitativa (mixta) y se aplicaron dos instrumentos para recolectar la información, por un lado, una encuesta con preguntas abiertas dirigida a 174 microempresarias y por el otro se desarrolló dos entrevistas, una a la gerente de créditos y la otra al oficial de créditos. Los resultados evidencian que la educación financiera de las entrevistadas tiene fuertes implicaciones en la gestión de inversión en los negocios. Se logró identificar que los efectos que han provocado en las mujeres microempresarias son positivos ya que los negocios están creciendo con cada financiamiento y mejora las finanzas personales de las mujeres microempresarias, y se recomienda para un mejor desarrollo socioeconómico lo siguiente: promover el ahorro en las propietarias, motivar a las empresarias a tener una visión positiva de sus negocios para un futuro, crear un plan de inversión que permita aprovechar al máximo el crédito en el negocio. Siendo de mucha importancia el procedimiento y el comportamiento de estos créditos desde que se otorga hasta que se recupera, este estudio aborda en su fundamentación teórica, conceptos que permiten el cumplimiento de los objetivos planteados dentro de los cuales se encuentra microcrédito, políticas de crédito, finanzas, economía familiar, microempresas, FUNDEMujer y microfinanzas, finalmente se incorpora el supuesto de la investigación y el diseño metodológico; se presentan los anexos y la bibliografía consultada.

Palabras claves: FUNDEMujer, microcréditos, microfinanzas, efectos y proceso.

ABSTRACT

The purpose of this research is to address the impact of microcredits granted by FUNDEMujer to women microentrepreneurs in the Estelí municipality. This study is considered qualitative and quantitative (mixed) and two instruments were applied to collect the information, on the one hand, a survey with open questions addressed to 174 microentrepreneurs and on the other, two interviews were carried out, one with the loan manager. And the other to the loan officer. The results show that the financial education of the interviewees has strong implications for investment management in business. It was possible to identify that the effects they have caused on women microentrepreneurs are positive since businesses are growing with each financing and the personal finances of women microentrepreneurs improve, and the following is recommended for better socioeconomic development: promote savings in the owners, motivate businesswomen to have a positive vision of their businesses for the future, create an investment plan that makes it possible to make the most of credit in the business. Being of great importance the procedure and the behavior of these credits from the moment they are granted until they are recovered, this study addresses, in its theoretical foundation, concepts that allow the fulfillment of the objectives set within which is microcredit, credit policies, finances, family economy, micro-enterprises and FUNDEMujer and microfinances, finally incorporating the assumption of research and methodological design; the annexes and the consulted bibliography are presented.

Keywords: FUNDEMujer, microcredits, microfinances, effects and process.

ÍNDICE

1.	INTRODUCCIÓN	1
2.	ANTECEDENTES	4
3.	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	8
3.1	Caracterización general del problema	9
3.2	Preguntas de investigación.....	10
3.2.1	Pregunta general.....	10
3.2.2	Preguntas específicas.....	10
4.	JUSTIFICACIÓN	11
5.	OBJETIVOS.....	13
5.1.	Objetivo General	13
5.2.	Objetivos Específicos	13
6.	FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	14
6.1.	Microcrédito.....	14
6.1.1.	Concepto de microcrédito.....	14
6.1.2.	Origen del microcrédito.....	14
6.1.3.	Características de los microcréditos	15
6.1.4.	Clasificación de los microcréditos	15
6.2.	Políticas de Crédito	16
6.2.1.	Procedimiento de otorgamiento de crédito	17
6.3.	Finanzas	18
6.3.1.	Concepto de Finanzas.....	18
6.3.2.	Importancia de las finanzas.....	19
6.4.	Economía Familiar	20
6.4.1.	Concepto de Economía Familiar	20
6.4.2.	Importancia de la Economía Familiar	20
6.4.3.	Características de la Economía Familiar	21
6.5.	Microempresas	21
6.5.1.	Definición de microempresa	21
6.5.2.	Características de las microempresas	22
6.6.	FUNDEMUIER	22

6.6.1.	¿Qué es FUNDEMUJER?	22
6.6.2.	Tipos de Microcréditos en FUNDEMUJER	22
6.6.3.	Requisitos de otorgamiento de microcrédito de FUNDEMUJER	23
6.7.	Microfinanzas.....	23
6.7.1.	Definición de Microfinanzas	23
6.7.2.	Características de las Microfinanzas.....	24
6.7.3.	Importancia de las Microfinanzas	24
6.7.4.	Ley N° 769 (ley de fomento y regulación de las microfinanzas)	25
6.7.5.	CONAMI	26
6.7.6.	Obligaciones tributarias.....	28
7.	SUPUESTO DE INVESTIGACION	31
8.	OPERACIONALIZACIÓN DE CATEGORÍAS Y SUBCATEGORÍAS	32
9.	DISEÑO METODOLÓGICO	38
9.1.	Tipo de investigación	38
9.2.	Área de estudio.....	39
9.2.1.	Área de conocimiento.....	39
9.2.2.	Área geográfica	39
9.3.	Población y muestra	41
9.3.1.	Población	41
9.3.2.	Muestra	41
9.4.	Métodos, técnicas e instrumentos de recopilación de datos	42
9.4.1.	Entrevista	42
9.4.2.	Encuesta.....	43
9.4.3.	Guías de revisión documental.....	43
9.5.	Etapas de la investigación.....	43
9.5.1.	Investigación Documental	43
9.5.2.	Elaboración de instrumentos.....	44
9.5.3.	Trabajo de campo	44
9.5.4.	Elaboración del documento final	45
10.	ANÁLISIS y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	46
10.1.	Proceso utilizado por FUNDEMUJER para el otorgamiento de financiamiento a las mujeres microempresarias	47

10.2.	Comportamiento de los financiamientos otorgados por FUNDEMujer a las mujeres microempresarias de Estelí.....	58
10.3.	Efectos que ha provocado el uso de los financiamientos en las finanzas de las mujeres microempresarias de Estelí.....	66
10.4.	Estrategias que mejoren las finanzas familiares de las beneficiarias de FUNDEMujer	80
11.	CONCLUSIONES	85
12.	RECOMENDACIONES	87
13.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	88
14.	ANEXOS.....	91
14.1.	Anexo N° 01: cuadro de síntomas para el planteamiento del problema	91
14.2.	Anexo N° 02: Propuesta de bosquejo	92
14.3.	Anexo N° 03: Cronograma de actividades.....	93
14.4.	Anexo N° 04: Encuesta.....	94
14.5.	Anexo N° 05: Entrevista dirigida a gerente de créditos.....	99
14.6.	Anexo N° 06: Entrevista dirigida al oficial de créditos	101
14.7.	Anexo N° 07: Estructura organizacional de FUNDEMujer.....	103
14.8.	Anexo N° 08: Fotografías tomadas en algunos negocios de las encuestadas	104
14.9.	Anexo N° 09: Fotografías del caso de la señora Elida Matamoros	106
14.10.	Anexo N° 10: Atención al usuario en las oficinas de FUNDEMujer Estelí	108

Índice de tablas

Tabla 1	Cálculo para la muestra.....	42
Tabla 2	Análisis de la capacidad de pago del cliente	49
Tabla 3	Tasas de interés por cada crédito	51
Tabla 4	Flujo de efectivo	75
Tabla 5	Análisis dinámico balance general	75
Tabla 6	Análisis dinámico estado flujo de efectivo	76
Tabla 7	FODA.....	81

Índice de figuras

Ilustración 1 Mapa de la zona urbana de Estelí.....	40
Ilustración 2 Rango de edades de las beneficiarias	46
Ilustración 3 Flujograma del proceso de los créditos en FUNDEMujER Estelí	54
Ilustración 4 Satisfacción del cliente en cuanto a los servicios de atención al personal	59
Ilustración 5 Mantenimiento activo del negocio	60
Ilustración 6 Preferencias de las beneficiarias con FUNDEMujER	61
Ilustración 7 Monto de los préstamos que ofrece FUNDEMujER	62
Ilustración 8 Plan de inversión que realizan las beneficiarias	63
Ilustración 9 Satisfacción del cliente en cuanto a las solicitudes de crédito.....	64
Ilustración 10 Beneficios que las beneficiarias han obtenidos con los microcréditos	67
Ilustración 11 Mejora en las ventas de los negocios de las beneficiarias	69
Ilustración 12 Destino de inversión del microcrédito.....	70
Ilustración 13 Incremento de ingresos al obtener el microcrédito	71
Ilustración 14 Desarrollo micro empresarial en el sector comercio	72
Ilustración 15 Cumplimiento de los objetivos planteados en el plan de inversión	73
Ilustración 16 Emprendimiento de tienda de abarrotes y verdulería.....	104
Ilustración 17 Microcrédito para capital de trabajo (fritanga)	105
Ilustración 18 Pequeña industria (Sastrería) antes de trabajar con FUNDEMujER	106
Ilustración 19 Mejoramiento en el espacio de sastrería, después del segundo financiamiento	107
Ilustración 20 Nuevo emprendimiento (Pulpería) después del tercer financiamiento	107
Ilustración 21 Llenado de solicitud de crédito	108
Ilustración 22 Desembolso del crédito aprobado	109

1. INTRODUCCIÓN

La presente investigación tiene como objetivo primordial dar a conocer los microcréditos otorgados por FUNDEMujer como una alternativa de cambio y crecimiento económico para las mujeres microempresarias de Estelí, para que dicho negocio crezca y así las beneficiadas junto con sus familias tengan una mejor calidad de vida. Esta se realiza con el principal interés de demostrar que las mujeres tienen la suficiente capacidad de gestionar un microcrédito y administrarlo de forma permanente y segura, en la cual pueden saber su metodología diversificada para los diferentes tipos de créditos que se ofrecen, facilitando su obtención.

Con el presente trabajo se pretende demostrar que los financiamientos han llegado a impactar en la economía de las mujeres microempresarias por lo que con este ellas pueden ampliar y mejorar sus negocios obteniendo estabilidad en sus utilidades e inversiones. Para dar a conocer este tipo de oportunidad como es el financiamiento cabe mencionar las ventajas que este tiene, y una de ellas es que tienen una tasa de interés baja y reciben asesoría de cómo van a invertir en la empresa, estableciendo así el avance de los pequeños negocios, desarrollo socioeconómico y nuevas inversiones; y de qué forma ayuda a las mujeres microempresarias de Estelí, dando a conocer su fácil obtención, comodidad de pago y asesoramiento constante.

La realización de este estudio será de gran importancia para FUNDEMujer ya que les servirá para conocer las dificultades que han presentado las empresarias con sus créditos, y de esta manera encontrar una salida que sea beneficiosa para ambas partes. Este estudio, es un punto de partida para aquellas mujeres que quieren invertir en sus negocios ya que les proporcionará una información real, que hará que reduzcan riesgos económicos en sus negocios y podrán manejar con responsabilidad la administración de futuros créditos, además, esta información motivará a aquellas mujeres emprendedoras que aspiren al crecimiento de sus negocios para que les permitan tener un mejor nivel de vida tanto a las microempresarias, sus familias y la población en general por medio de los empleos que estos negocios brindan.

Se utilizaron instrumentos para la recolección de información de manera veraz como es la encuesta y entrevista lo que permitió asegurar el supuesto referido a la investigación, permitiendo a la vez desarrollar habilidades y conocimientos ampliamente; la información fue sustraída por distintos

medios de manera eficaz y acertada, con relevancia en los factores que motivaron a investigar este tema, y encontrar los resultados y recomendaciones del problema encontrado.

El contenido de este documento está conformado por catorce capítulos, primeramente, iniciando con una dedicatoria y el debido agradecimiento a quienes nos apoyaron durante nuestra formación profesional, el resumen de este trabajo tiene el propósito de proporcionar a nuestros lectores una visión breve y clara de lo que hemos investigado. El capítulo uno inicia con la introducción la cual hace referencia al tema, mostrando de manera breve las principales características y causas para presentar dicha investigación. En el capítulo dos se encuentran los antecedentes que nos sirven como guía en este tema, ayudándonos a estabilizar la investigación por medio de bases con argumentos sólidos.

El planteamiento del problema ubicado en el tercer capítulo tiene la función de estructurar formalmente la idea de esta investigación, desarrollando los elementos esenciales como son principalmente la caracterización del problema presente en FUNDEMUJER, sirviendo como base para plantear las preguntas sobre el problema a tratar, permitiendo un enlace con la justificación y así mismo exponer los objetivos propuestos tanto el general como los específicos de forma adecuada y que se relacionen entre sí para que vayan encadenados en la misma dirección.

Contiene la fundamentación teórica, donde se expone de forma razonable los elementos teóricos y conceptuales involucrados en los procesos de créditos de FUNDEMUJER, el comportamiento de estos y los efectos que estos traen a las mujeres beneficiarias de Estelí que son de vital importancia para el cumplimiento de los objetivos propuestos en la investigación. Se estableció el supuesto de trabajo, considerado como explicación tentativa respecto al problema planteado, presentado a manera de proposiciones. Posteriormente está compuesto por el diseño metodológico, donde se plantea la metodología utilizada para la realización del estudio, incluyendo el tipo de investigación, área de estudio, conocimiento y área geográfica (ubicación donde se está realizando este trabajo investigativo), la población, la muestra, los instrumentos utilizados, el desarrollo del documento y el procedimiento para aplicar la recolección de datos.

Al final del documento se encuentra la bibliografía que muestra todas las fuentes de información consultada y en los anexos se refleja cómo se evidencia la información complementaria e importante sobre la investigación realizada.

2. ANTECEDENTES

Desde hace unos años se han realizado diversas investigaciones sobre las entidades gubernamentales y organizaciones no gubernamentales que brindan financiamiento a pequeños y medianos comerciantes con el objetivo de dinamizar la economía; estas son de gran importancia, sirviendo como un paradigma para el presente trabajo de investigación.

En el Repositorio de la UNAN- Managua se encontró la tesis de la carrera de Banca y Finanzas, presentada en el año (2015) en la Facultad Regional Multidisciplinaria FAREM-Estelí, con el tema **“Estabilidad Financiera de las mujeres microempresarias beneficiadas con créditos comerciales otorgados por FUNDEMUJER (Fundación para el desarrollo de la mujer) en el distrito III en la ciudad de Estelí, durante el primer semestre del año 2015”**, los autores de dicha investigación son Ingrid Yamileth Chavarría Zeledón, Yucary Lisseth González Flores y Pablo Francisco Gutiérrez Corrales.

Los cuales plantearon como objetivo valorar la estabilidad Financiera de las mujeres microempresarias beneficiadas con créditos comerciales otorgados por FUNDEMUJER, obteniendo como resultado que: las operaciones de la Fundación para el Desarrollo de las Mujeres (FUNDEMUJER), se rigen por un manual de crédito riguroso, el cual contienen las 5c del crédito (carácter, capacidad, condiciones, colateral y capital), y los indicadores (razones financieras) utilizados para medir y cuantificar las realidad económica y financiera del negocio.

Los tipos de crédito que otorga la micro financiera son 3: Comercio (pequeña industria y servicio), Agropecuario (agricultura y ganadería) y de Consumo (personales). FUNDEMUJER, con la finalidad de analizar la solvencia de las mujeres microempresarias beneficiadas con créditos comerciales, sustenta la estabilidad financiera a través del seguimiento y capacitaciones para que hagan un eficiente uso de los recursos otorgados. (Chavarría Zeledón, González Flores, & Gutiérrez Corrales, 2021)

Se identificó en el Repositorio de la UNAN- Managua una tesis en modalidad de Seminario de la carrera de Administración de empresas con el tema: **“Proceso de Gestión de crédito de la micro financiera FUNDENUSE, S.A. sucursal Condega, período 2019-2020”**, la cual fue expuesta en la

Facultad Regional Multidisciplinaria FAREM-Estelí en el año 2021, elaborada por Melissa Nazareth Rivas López y Keytel Suyen Úbeda Osegueda. En la cual se plantea de determinar el funcionamiento del proceso de gestión de crédito para el diseño de una estrategia enfocada en la mejora de la fidelización y del crecimiento de la cartera de clientes en la micro financiera FUNDENUSE, S.A.

Sus resultados fueron que: la aplicación de las políticas de crédito en la micro financiera FUNDENUSE S.A., incide en la fidelización de los clientes, El tiempo de aprobación de los créditos es una de las principales características que posee la micro financiera FUNDENUSE S.A., considerada por el 97% de los clientes como rápida ya que el tiempo de aprobación estimado es de 3 a 5 días. La atención proporcionada a los clientes por parte de los colaboradores es calificada como buena por el 98.5% de los encuestados, influyendo factores como: la amabilidad del personal, el respeto, buena comunicación y la ética profesional. (Rivas López & Úbeda Osegueda, 2021)

En la Biblioteca Urania Zelaya se encontró la tesis de la carrera de Banca y Finanzas con el tema **“Impacto del microcrédito en pequeños negocios otorgados por USURA CERO a mujeres microempresarias que habitan en el Barrio Dios Proveerá de la Ciudad de Estelí, durante el año 2019”**, la cual fue expuesta en la Facultad Regional Multidisciplinaria FAREM-Estelí en el año 2021, elaborada por Juan de Jesús Calero Torres, Jonny José Huete González y Lucileydin Melgara Romero. En la cual se plantea determinar el Impacto de los microcréditos otorgados por el programa Usura Cero, en la economía de las mujeres microempresarias del barrio Dios Proveerá, mediante técnicas investigativas. Sus resultados fueron que: los procesos de otorgamiento de crédito que ofrece el programa son muy accesible para que las mujeres puedan emprender y lograr sus objetivos.

Muchas de las beneficiarias han logrado obtener microcrédito con usura cero para superarse económicamente; las protagonistas han venido facilitando el crecimiento de la economía familiar siendo ellas un pilar fundamental dentro de los hogares. El comportamiento social de los microcréditos según los informantes claves del estudio se ve reflejado en que las protagonistas son propietarias de negocios prósperos y que al trabajar con USURA CERO ofrecen más servicios, el resultado más relevante es el beneficio a las familias ya que la mujer puede trabajar desde su casa sin descuidar la atención y educación de sus hijos. La sostenibilidad en el manejo de los negocios es uno de los cambios más evidenciados y esto contribuye en la mejora de la calidad de vida de las familias beneficiarias del programa. (Calero Torres, Huete González, & Melgara Romero, 2021)

Para respaldar aún más los antecedentes de este trabajo investigativo, se hizo búsqueda de tesis de otros países, que tengan relevancia con la presente investigación.

Al buscar en el sistema bibliotecario de la UNAN – Managua, se encontró la tesis de la Maestría en Administración de empresas con orientación en Finanzas titulada: **“Análisis del uso de microcréditos en la microempresa de calzado en Comayagüela Francisco Morazán”**, la cual fue presentada en la Universidad Nacional Autónoma de Honduras en el año (2008), cuyo objetivo es Analizar el uso que los microempresarios del sector calzado dan a los fondos obtenidos por medio de microcréditos. Esta investigación fue realizada por Ingrid Jennifer Levy Gáneas, quien llegó a la conclusión que: Los microempresarios del sector calzado de Comayagüela que utilizan microcréditos han logrado mantener operando sus negocios, con la salvedad de que no existe crecimiento en sus negocios, pues estos créditos solo les brindan la oportunidad de mantenerlos funcionando en nivel de subsistencia.

La causa de esto es que si bien es cierto los montos otorgados en su mayoría son dirigidos al uso productivo no son suficientes para invertir en tecnología por lo que solo son utilizados para compra de materia prima. Los fondos destinados a uso de consumo por lo general son dirigidos a pago de deudas, tanto en instituciones bancarias como a peleterías (Tiendas dedicadas a la venta de materia prima), ya que la mayoría de los microempresarios adquieren la materia prima al crédito. En menor porcentaje los encuestados manifestaron que también usan los fondos para resolver problemas no referentes al negocio. Esto trae como consecuencia un desbalance económico ya que, al no ser invertido estos fondos, dejan de generar ingresos y terminan endeudados. (Levy Gáneas, 2008)

Igualmente, en el sistema bibliotecario de la UNAN – Managua, se encontró la tesis: **“El Trabajo Social de grupos, como base de acceso al microcrédito, para la mujer (caso específico: aldea paquip, tecpán, Chimaltenango)”**, elaborada por Lilian Guadalupe Sarti Paz para obtener el Título de trabajadora social en el grado académico de Licenciada, presentada en la Universidad de San Carlos de Guatemala Escuela de Trabajo Social en el año (2007).

Dicha investigación tiene como objetivo principal lograr que los grupos de mujeres participantes del programa de microcrédito de Fundación Crysol, desarrollen un nivel de organización que les permita representar diversos intereses de la comunidad. Obteniendo como resultado que: El tiempo de permanencia en el grupo Bancrysol Comunal Paquip, por un período de tres años, es

propicio para desarrollar un programa de capacitación grupal que comprenda las cuatro áreas del nivel profesional grupal de Trabajo Social; la capacitación grupal, permite que las participantes del Bancrysol Comunal Paquip obtengan un adecuado desempeño para acceder y permanecer en un programa de microcrédito. La capacitación específica, de manejo y administración del negocio, permite a las participantes obtener conocimientos y técnicas para obtener mayores ganancias. (Sarti Paz, 2007)

Finalmente, se identificó en el sistema bibliotecario de la UNAN – Managua, la tesis: **“Procedimientos de control interno aplicables al rubro de microcréditos de organizaciones sin ánimo de lucro en Cobán, Alta Verapaz”**, presentada al honorable Consejo Directivo del Centro Universitario del Norte de la Universidad de San Carlos de Guatemala en el año (2018), por Jorge Mario Leonardo Mendoza para optar al título de Contador Público y Auditor. El objetivo principal de esta investigación es verificar si las organizaciones sin ánimo de lucro dedicadas a otorgar microcréditos aplican procedimientos de control interno adecuados en la concesión, evaluación y recuperación de capital; Llegando a las conclusiones que: las organizaciones estudiadas no aplican procedimientos de control interno adecuados en la concesión, evaluación y recuperación de capital por la poca importancia a definirlos claramente y comprobar su eficiencia y su aplicación.

Se identificaron de control muy básicos entre los cuales tenemos herramientas para la determinación de la pobreza de los beneficiarios, manuales financieros para el manejo de los fondos a otorgar y reglamentos internos, todos ellos con deficiencia de aplicación. (Leonardo Mendoza, 2018)

Los trabajos investigativos tomados como antecedentes, son de gran importancia para la presente investigación, ya que brinda un ejemplo a seguir para realizar un adecuado procedimiento en el proceso de la recopilación de información, el análisis de la misma; y brinda un modelo a seguir en los aspectos importantes del documento como la redacción del trabajo, como citar las fuentes de información que se usaron, entre otros.

3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El desarrollo económico de las mujeres que emprenden con nuevos negocios ha tenido grandes cambios, siendo los microcréditos la base esencial para alcanzar un punto sostenible que permita el progreso de la micro, pequeña y mediana empresa.

El conocimiento limitado sobre el control financiero y la falta de asesoría, son factores clave que inciden en el comportamiento de los microcréditos otorgados a mujeres microempresarias, algunas beneficiadas no llevan registros contables de sus ingresos y egresos; esto provoca incertidumbre con el resultado final luego de haber adquirido un microcrédito, lo cual quiere decir que no se sabe si el negocio ha obtenido pérdidas o ganancias; al no ejercer un manejo eficiente de las finanzas, existe la posibilidad de generar un alto endeudamiento del negocio, y por lo tanto, el incumplimiento de la responsabilidad con la entidad que otorga financiamiento.

Muchas mujeres que emprenden en negocios y necesitan de un financiamiento, se les dificulta acceder a un microcrédito, una de las causas principales es no poder cumplir con los requisitos establecidos por la entidad, ya que no tienen mucho conocimiento o no comprenden bien la información acerca de los requisitos.

Cuando las mujeres deciden solicitar un préstamo lo hacen para su beneficio y el de sus familias, aunque si no se asume con compromiso esa responsabilidad puede generar el sobreendeudamiento, y las instituciones financieras recurren a la cobranza por el tiempo de mora en el pago de las cuotas. La falta de financiamiento en un negocio podría paralizar la actividad económica del mismo, ya que los recursos financieros son de vital importancia para el abastecimiento del inventario. El uso de los microcréditos es necesario para el funcionamiento de los pequeños negocios, ayudan a mantener una estabilidad financiera, permite que sigan operando y tengan la oportunidad de crecer.

Cabe destacar que las finanzas personales pretenden que las familias se apropien de la educación financiera, estructuren sus ingresos, ahorren e inviertan en bienes que permitan el crecimiento de la familia, tanto a nivel social como económico, para ello es necesario proponer estrategias que mejoren las finanzas familiares de las beneficiarias de FUNDEMujer y que se apropien de conceptos y procedimientos adecuados para lograr la sanidad financiera en las familias.

En la actualidad existen diversos tipos de gastos e inversiones que surgen a partir de ideales culturales acerca de la forma adecuada de administrar el dinero donde se pueda priorizar los gastos necesarios o los de mayor importancia. Si las microempresarias conocieran o tuvieran una noción de cómo manejar sus finanzas personales; sabrían cuál es la manera apropiada para invertir a futuro en un negocio o ampliarse en el existente.

Esta problemática surge a partir de la falta de conocimiento de las finanzas personales en las mujeres microempresarias de Estelí, donde se ha decidido realizar un estudio para analizar el impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMujer en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí.

Tomando en consideración lo expuesto anteriormente, surge la siguiente pregunta problema: ¿Cuál es el impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMujer en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021?

3.1 Caracterización general del problema

Las mujeres microempresarias de la ciudad de Estelí que trabajan en sus propios negocios son de gran importancia para la economía familiar, sin embargo, no cuentan con los recursos suficientes para ampliar y diversificar sus negocios, por esta razón solicitan créditos accesibles y que puedan cumplir con los requisitos que la empresa solicite para agilizar el proceso del desembolso. (Rocha Galeano, 2014)

Para la economía es de gran importancia el acceso a mujeres al crédito ya que gracias a esto las finanzas de sus hogares pueden mejorar y dar un aporte al comercio del país. La mujer juega un papel importante en la sociedad y por eso es sumamente indispensable que hallan fundaciones con enfoque de género que apoyen a las mujeres microempresarias para lograr que el impacto sea positivo.

El desarrollo de esta investigación es de gran importancia para toda la población ya que mediante el proceso de recolección de datos estadísticos podemos conocer el efecto de los créditos que FUNDEMujer otorga a las mujeres microempresarias de Estelí, así como también el proceso de

otorgamiento y recuperación, como el comportamiento financiero que tienen las protagonistas de estos y si están mitigando el riesgo de crédito.

También pretendemos fortalecer con las recomendaciones al sistema de créditos otorgados a las microempresarias y recalcar los beneficios económicos y la calidad de vida de ellas, así también mejorar respecto a los problemas que se presentan en cuanto al uso indebido de los créditos y la falta de una buena cultura financiera porque así se contribuye al mejoramiento de las finanzas familiares y la actividad económica de las beneficiarias.

3.2 Preguntas de investigación

3.2.1 Pregunta general

- ¿Cuál es el impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMUJER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021?

3.2.2 Preguntas específicas

- ¿Cuál es el procedimiento utilizado por FUNDEMUJER para el otorgamiento de financiamiento a las mujeres microempresarias?
- ¿Cómo es el comportamiento de los financiamientos otorgados por FUNDEMUJER a las mujeres microempresarias de Estelí?
- ¿Cuál es el efecto que ha provocado el uso de los financiamientos en las finanzas de las mujeres microempresarias de Estelí?
- ¿Qué estrategias utilizan las mujeres microempresarias de Estelí para mejorar sus finanzas personales?

4. JUSTIFICACIÓN

FUNDEMUIER ha jugado un papel muy importante en el sector de las micro finanzas ya que genera nuevas oportunidades a las mujeres emprendedoras para alcanzar la sostenibilidad y progreso de las MIPYMES, el conocimiento limitado sobre control financiero y la falta de asesoría han propiciado un clima de preocupación sobre lo que está ocurriendo en el comportamiento de los clientes al momento de invertir en sus negocios, resulta de especial interés conocer ¿Cuál es el impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMUIER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021?

La presente investigación es necesaria para dar a conocer el impacto que tienen los microcréditos otorgados por FUNDEMUIER, en las finanzas de las mujeres emprendedoras del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021, para ampliar aún más el conocimiento que se tiene sobre tema planteado, es por ello que en este trabajo se pretende recopilar información detallada sobre la aplicación del mismo.

La investigación busca proporcionar información que será útil a toda la comunidad educativa para mejorar el conocimiento sobre el alcance del problema en la institución y la forma de solucionarlo, este trabajo investigativo es conveniente para afianzar un mayor conocimiento sobre: organización, políticas, procesos, y manuales que la empresa maneja, y como estos influyen en el comportamiento de los microcréditos otorgados a las mujeres emprendedoras, valorando así el crecimiento en los negocios de dichas protagonistas.

De acuerdo con los objetivos de estudio los resultados permiten encontrar información concreta sobre los factores que producen una problemática en la aplicación de los microcréditos, las fallas encontradas que impiden la eficiencia de los microcréditos en la economía de las mujeres beneficiadas.

Por otra parte, la temática contribuye a ampliar los datos sobre los financiamientos y los efectos que estos causan a sus clientes al momento de utilizar dicho financiamiento, para contrastarlos con otros estudios similares, y analizar las posibles variantes según el grado o curso, el nivel socioeconómico, la gestión de la empresa y el contexto.

El trabajo tiene una utilidad metodológica, ya que podría realizarse futuras investigaciones que utilizarán metodologías compatibles, de manera que se posibilitarán análisis conjuntos, comparaciones entre procedimientos, períodos y evaluaciones de las intervenciones que se estuvieron llevando a cabo para determinar los efectos de los microcréditos. La investigación es viable, pues se dispone de los recursos necesarios para llevarla a cabo.

5. OBJETIVOS

5.1. Objetivo General

- Analizar el impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMUJER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021.

5.2. Objetivos Específicos

- Describir el proceso utilizado por FUNDEMUJER para el otorgamiento de financiamiento a las mujeres microempresarias.
- Determinar el comportamiento de los financiamientos otorgados por FUNDEMUJER a las mujeres microempresarias de Estelí.
- Valorar los efectos que ha provocado el uso de los financiamientos en las finanzas de las mujeres microempresarias de Estelí.
- Proponer estrategias que mejoren las finanzas familiares de las beneficiarias de FUNDEMUJER.

6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

6.1. Microcrédito

6.1.1. Concepto de microcrédito

El microcrédito es un tipo de préstamo de pequeña cuantía y corta duración que se concede habitualmente a personas con un bajo nivel de recursos, no tienen avales y, por tanto, son excluidas de la banca tradicional. Los microcréditos están dirigidos a personas que no pueden solicitar un préstamo por los sistemas tradicionales, como serían los bancos, por no cumplir con los requisitos que se exigen. Consisten en préstamos de una cuantía reducida y de corta duración enfocados a impulsar a esos emprendedores, que teniendo un proyecto empresarial carecen del capital necesario, o bien a solucionar pequeños imprevistos de las economías familiares. Es importante no confundir microcrédito con micro finanzas. Las microfinanzas es un conjunto de servicios y productos entre los que se incluye el microcrédito. (economipedia, 2019)

Según (Martín López, 2021) los microcreditos son pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora, por lo que también se les denomina “pobres emprendedores”. Los recursos económicos así obtenidos por los beneficiarios han de destinarse a la puesta en marcha de pequeñas empresas, generándose, por tanto, autoempleo.

Los microcréditos son definidos como prestamos de pequeñas cantidades que están dirigidos a un grupo específico de personas que manejan pequeños negocios. Estos fueron creados para ofrecer una alternativa a las personas que no pueden acceder a un crédito bancario debido a los requisitos impuestos por las entidades bancarias.

6.1.2. Origen del microcrédito

El concepto de microcrédito nace en 1960 de la mano del economista Muhammad Yunus, fundador del Grameen Bank y considerado el padre de los microcréditos sociales. Sin embargo, no fue hasta 1992 cuando este bengalí los pone en práctica en su país de origen, India, con motivo de una catástrofe natural. (economipedia, 2019)

En Nicaragua, los microcréditos surgen a partir de los años 70, siendo mayormente demandados en el sector agrícola. En las zonas urbanas, los microcréditos empezaron a ser una demanda importante durante los años 90, esto debido a la necesidad de financiamiento para la creación y sostenimiento de los pequeños negocios. (cepal.org, 2009)

Los microcréditos se originaron debido a una necesidad en la sociedad, el emprendimiento de los pequeños negocios tiene mucha relevancia con el origen del microcrédito. La falta de accesibilidad a créditos otorgados por entidades bancarias o financieras provocó que se creara una nueva alternativa para que las microempresas adquieran financiamiento, dicha alternativa son los microcréditos.

6.1.3. Características de los microcréditos

(Martín López, 2021) Orienta que los microcréditos tienen un objetivo igual al de un crédito bancario, sin embargo, existen muchas características que lo hacen diferente:

- Está destinado para ofrecer a personas que manejan pequeños negocios.
- El requisito para obtener un microcrédito no es tan exigente como los requisitos que se piden en un crédito común.
- Los préstamos son de pequeña cuantía y se establece su monto según el capital de trabajo que posea la microempresa.
- Por lo general las entidades que ofrecen microcréditos, establecen una tasa de interés baja.
- La forma de pago puede ser flexible para las beneficiarias.

6.1.4. Clasificación de los microcréditos

En la resolución de (CONAMI, 2013) se refiere sobre la norma de control de riesgo para las instituciones microfinancieras, y clasifica los microcreditos en:

- **Microcrédito para Capital de Trabajo:** Es el crédito obtenido por el deudor destinado a cubrir necesidades de financiamiento, para el pago por conceptos de inventarios, insumos, materia prima, mano de obra y otros necesarios para ejecutar sus operaciones.
- **Microcrédito de Inversión Fija:** Es el crédito obtenido por el microempresario destinado a cubrir necesidades de financiamiento, para el pago por concepto de maquinaria, equipos y otros

bienes duraderos, para incrementar o mejorar la capacidad productiva o de ventas y cuya fuente principal de ingresos, proviene de sus actividades.

- **Microcrédito de Consumo:** Es el crédito obtenido por el microempresario para cubrir gastos personales o de consumo, tales como salud, educación, compra de bienes personales, entre otros, amortizable en cuotas sucesivas y cuya fuente principal de ingresos provienen de su actividad, adecuadamente verificados. Esta categoría de crédito no es aplicable para personas jurídicas.
- **Microcrédito de Vivienda:** Son todos los microcréditos destinados a financiar la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas, o adquisición de lotes con servicios del microempresario que no posean garantía hipotecaria, pero que por la fuente de pago son clasificados como microcréditos.

6.2. Políticas de Crédito

Según (Universidad ESAN, 2019) las políticas de crédito son los lineamientos técnicos de los que dispone el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. Dicha política implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.

La política de crédito de una entidad financiera da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste. La empresa no solamente debe ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito. Asimismo, la empresa debe desarrollar fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de crédito. Cada uno de estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la empresa y así evitar problemas futuros. Se debe considerar que una ejecución inadecuada de una buena política de créditos o la ejecución exitosa de una política de créditos deficientes no producirán resultados óptimos. (Martín López, 2021)

Las políticas de créditos establecen parámetros que determinan la accesibilidad a un crédito. Estas, tratan de identificar los riesgos crediticios, con el objetivo de disminuirlos.

6.2.1. Procedimiento de otorgamiento de crédito

(Báez Ibarra, 2013) Explica sobre el proceso para el otorgamiento de un crédito, tomando en cuenta los siguientes aspectos:

6.2.1.1. Proceso de crédito (PDC)

- Solicitud del Cliente
- Estudio
- Decisión
- Formalización
- Seguimiento
- Cancelación o renovación

6.2.1.2. Estudio de la operación

- Desde el momento en que el cliente presenta su solicitud hasta que la entidad financiera toma una decisión, se debe dedicar un tiempo para evaluación dicha solicitud.
- Para la evaluación se necesita información y buenos analistas con suficiente conocimiento y experiencia,
- Elementos fundamentales: información suficiente, método de interpretación o análisis (conocimientos técnico-financieros) y finalmente experiencia.
- Para el estudio de la operación se debe recoger información:
- Información a solicitar al cliente
- Información interna y a solicitar a tercero
- Oficial de Crédito prepara un informe al Comité de Crédito, que ha de tomar la decisión

6.2.1.3. Formalización de la operación

- Tras tomar una decisión, la entidad formaliza la operación y realiza los trámites correspondientes.
- La formalización de la operación se lleva a cabo después de aceptar la operación.
- En este momento se debe actuar en forma rigurosa y estableciendo los controles de seguridad adecuados.
- Debe ceñirse en todas las condiciones de aprobación del expediente de crédito por parte los órganos de decisión de la institución financiera.

- Al formalizar la operación, las condiciones deben ser admitidas por el cliente en todo su contenido.

6.2.1.4. Seguimiento de la operación

- Desde ese momento hasta cancelación de la operación se hace el continuo seguimiento de la evolución de la operación.
- Durante la vida de la operación, la entidad financiera debe realizar el oportuno seguimiento de la operación y del cliente a fin de que se cumpla las previsiones contempladas en el análisis.
- Toda la documentación antecedente es histórica y la devolución del préstamo depende de lo que suceda en el futuro.
- Todo análisis de operación de crédito debería ir acompañado de una previsión futura (presupuesto de tesorería) para disminuir el riesgo. De esta forma se facilita el seguimiento de la operación.
- Si existe deficiencia en la formalización y seguimiento de la operación de poco sirve el esfuerzo en la realización del estudio analítico inicial.

6.3. Finanzas

6.3.1. Concepto de Finanzas

(Farfán Peña, 2016) orienta que el término finanzas proviene del latín “finís” que significa acabar o terminar. Las finanzas tienen su origen en la finalización de una transacción económica con la transferencia de recursos financieros (con la transferencia de dinero se acaba la transacción). Estas transacciones financieras existieron desde que el hombre creó el concepto de dinero e intercambio de bienes, pero se establecieron ya formalmente a principios de la era moderna, cuando surgieron los primeros prestamistas y comerciantes, estableciendo tratados sobre matemáticas financieras, donde se mencionaban temas como el cálculo de intereses o el manejo de Estado.

Conjunto de bienes de que dispone una persona, especialmente en forma de dinero, las finanzas estudian la manera en que la gente maneja los recursos financieros la inversión de los mismos y la proyección de las ganancias que se pueden obtener. (Merton, 1998)

Las finanzas son indispensables para un negocio, ya sea pequeño o grande, se debe tener conocimiento de cómo manejar correctamente los recursos financieros, pues de estos depende la estabilidad y desarrollo del negocio.

6.3.2. Importancia de las finanzas

Las finanzas de un negocio no pueden ser subestimadas, porque puede decirse que es el sustento de un negocio y necesario para su bienestar. Puede decirse, asimismo, que es un lubricante que mantiene el negocio en funcionamiento. Una pequeña, mediana o gran empresa, necesita del buen manejo de las finanzas desde el inicio de la empresa, la adquisición de activos, hasta emplear a personas, se necesita del buen manejo de las finanzas, ahí la importancia de la misma. Las finanzas son aún más importantes en una empresa, ya que estas ayudan en las tomas de decisiones:

En primer lugar, las decisiones de inversión que se van a referir al modo de empleo del dinero obtenido, para que el mismo se invierta en recursos que pueden resultar productivos para el desarrollo de la empresa.

En segundo lugar, las decisiones de financiación, en donde se buscan las mejores formas de financiar o refinanciar posibles deudas y los fondos correspondientes a las entidades empresariales; y, en tercer lugar, las decisiones financieras, que son las que comprenden las decisiones acerca de los dividendos y que, generalmente, se encuentran vinculadas a la política que la empresa emplea para el financiamiento. (Farfán Peña, 2016)

Es imprescindible el conocimiento básico de las finanzas para el sostenimiento y buen manejo de los recursos de una empresa. Estas determinan las ganancias o pérdidas que puedan visualizarse en un futuro, esto influye en la toma de decisiones de una empresa, bien para evitar posibles pérdidas, como también para proyectar ganancias. (Merton, 1998)

Las finanzas son sumamente importantes para que un negocio se desarrolle y tenga un progreso significativo, ya que dan la pauta para tomar decisiones que bien ayuden a evitar un déficit en el negocio, como también para proyectar ganancias en un periodo determinado.

6.4. Economía Familiar

6.4.1. Concepto de Economía Familiar

(economipedia, 2019) Define que la economía familiar o doméstica es aquel campo de estudio que se interesa por la gestión y administración de recursos escasos y de uso alternativo en hogares y comunidades. Es una parte de la economía que analiza cuestiones variadas, pero con el factor común del hogar o la familia. Algunos ejemplos podrían ser los muebles del hogar, incluidas las cocinas, la artesanía, la educación del consumidor, el desarrollo infantil, la higiene o la gestión del dinero por particulares.

La economía familiar tiene por objeto una adecuada gestión de los ingresos y los gastos del núcleo familiar haciendo una correcta distribución de los primeros, permitiendo así la satisfacción de sus necesidades materiales, atendiendo aspectos fundamentales de su desarrollo, como la alimentación, la ropa o la vivienda. (facua.orgf, 2021)

La economía familiar consiste en determinar todos los gastos que se realizan en un hogar y crear un orden presupuestario para un control de los mismos. Establece una proyección de los gastos que se harán durante un periodo determinado.

6.4.2. Importancia de la Economía Familiar

Esta ciencia social no solo es útil en ámbitos como la empresa, las finanzas o la universidad, también lo es en la vida diaria. Es imprescindible saber cómo administrar el dinero, cómo gestionar los gastos e ingresos, conocer qué es una cuenta corriente o un tipo de interés. Por eso, todo lo que pueda aportar en este conocimiento siempre nos será de utilidad. Por tanto, es importante enseñar educación económica. Pero no solo a alumnos universitarios o de formación profesional, sino también en colegios e institutos. Pero dentro de ella, la economía familiar toma especial relevancia, ya que la aplicamos en nuestro día a día. (economipedia, 2019)

La realidad es que todo lo referente al cuidado y a la manutención de los miembros de la familia es importante. Toma particular relevancia cuando se trata de satisfacer necesidades primordiales y luchar con los percances financieros que cada mes trae consigo. (Caymans SEO, 2018)

Desempeñar una correcta economía doméstica se traduce en estabilidad y seguridad monetaria y, desde luego, en tranquilidad y felicidad. Los beneficios serán mayormente de carácter individual (la familia como individuo) y no a nivel sociedad.

6.4.3. Características de la Economía Familiar

Este ámbito de estudio, dentro de la economía, tiene algunas características relacionadas con su definición y que se muestran a continuación:

- Se efectúa en el hogar y puede ser llevada por los miembros de la misma.
- Es necesario tener un presupuesto realista, cada mes, de todos los gastos que tenga la familia.
- Es necesario hacer una lista con los ingresos de la familia para una mejor organización.
- Se busca, en parte, la reducción de gastos; obviamente se analizará en función de prioridades, empezando por aquellos innecesarios.
- El ahorro es esencial al momento de implementar una economía doméstica eficiente.
- Las deudas deben ser reducidas, si es posible, por completo.

La economía familiar siempre queda ubicada en el aspecto privado de la familia y muy pocas veces se va a transformar en inquietud de la sociedad como conjunto. (Caymans SEO, 2018)

6.5. Microempresas

6.5.1. Definición de microempresa

(economipedia, 2019) Define la microempresa como un tipo de organización que recibe su denominación porque presenta unas dimensiones reducidas frente a otros tipos de empresas, la microempresa es aquella que posee una plantilla de empleados inferior a los 10 trabajadores. Debemos saber que estos criterios varían en función del país al que hagamos referencia, Por esta razón, conviene contrastar el tipo de empresa con la legislación vigente que establece cada territorio.

La microempresa es una actividad económica de tamaño pequeño determinado por las leyes de cada país. El tamaño se define por la cantidad de empleados y / o determinado por el volumen de ventas. (significados.com, 2013)

Las MIPYMES representan el 87.45% (106,619) del total de empresas que existen en Nicaragua. En los últimos años, la creación de pequeños negocios ha ido en aumento, esto debido a las oportunidades de financiamiento, ya sea con programas del gobierno, como con entidades privadas de microcréditos.

6.5.2. Características de las microempresas

(economipedia, 2019) expone algunas de las características más comunes que posee una microempresa; sin olvidar que varían dependiendo el territorio o localidad:

- Debe tener entre 1 y 10 trabajadores.
- Presenta unas dimensiones reducidas, respecto a otras empresas de categorías superiores.
- Es la tipología de empresa de menor dimensión.
- Son, junto a la pequeña y la mediana empresa, la categoría predominante en los distintos tejidos productivos del planeta.

6.6. FUNDEMUIJER

6.6.1. ¿Qué es FUNDEMUIJER?

Es una institución de Micro finanzas regulada con el fin de contribuir al empoderamiento económico, social y ambiental, a través de servicios financieros y no financieros de calidad con énfasis a mujeres microempresarias de bajos recursos económicos con el propósito que alcancen la sostenibilidad financiera y mejoren su nivel de vida. (FUNDEMUIJER, 2021)

6.6.2. Tipos de Microcréditos en FUNDEMUIJER

6.6.2.1. Microcrédito para capital de trabajo

Destinado a cubrir necesidades de financiamiento de inventario, insumo materia prima. (FUNDEMUIJER, 2021)

6.6.2.2. Microcrédito activo fijo

Destinado a cubrir necesidades de financiamiento de maquinaria, equipos y otros bienes para mejorar o incrementar su capacidad productiva. (FUNDEMUIJER, 2021)

6.6.2.3. Microcrédito Consumo

Es el crédito obtenido por el microempresario para cubrir gastos personales o de consumo, tales como salud, educación, compra de bienes personales, entre otros, amortizable en cuotas sucesivas y cuya fuente principal de ingresos provienen de su actividad, adecuadamente verificados. Esta categoría de crédito no es aplicable para personas jurídicas. (FUNDEMUIER, 2021)

6.6.2.4. Microcrédito Vivienda

Son todos los microcréditos destinados a financiar la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas, o adquisición de lotes con servicios del microempresario que no posean garantía hipotecaria, pero que por la fuente de pago son clasificados como microcréditos. (FUNDEMUIER, 2021)

6.6.3. Requisitos de otorgamiento de microcrédito de FUNDEMUIER

- Fotocopia de cédula del solicitante
- Recibos de servicios básicos
- Matrícula y/o facturas del negocio
- Garantías Mobiliarias, hipotecaria

6.7. Microfinanzas

6.7.1. Definición de Microfinanzas

Son servicios financieros que se refieren a préstamos, ahorros y seguros enfocados en individuos y grupo de personas con bajos recursos debido que no tienen ingreso a la banca tradicional.

Se encargan de brindar a las personas de escasos recursos la posibilidad de formar, emprender o impulsar negocios de pequeña escala para que generen sus propios ingresos.

El auge de este sector permite que muchas instituciones otorguen información relevante sobre términos financieros como tasa de interés, riesgo crediticio, con la finalidad de reducir la brecha del analfabetismo financiero. (microfinanzasglobal, 2022)

6.7.2. Características de las Microfinanzas

- Servicios financieros orientados a personas de escasos recursos que no pueden acceder sistema financiero formal.
- Créditos de menor escala o pequeños a personas auto empleadas que no cuentan con las garantías que se requieren en el sistema bancario tradicional.
- Respaldan sus créditos con garantía de responsabilidad solidaria o en todo caso en forma conjunta acceden al denominado crédito grupal.
- Cartera crediticia atomizada con alta concentración en algunos sectores.
- Préstamos generalmente otorgados a plazo no mayor a 12 meses e incluso con cronograma de pagos en forma semanal o quincenal.
- Gastos de personal elevados debido que se emplean técnicas intensas en obtención masiva de información.
- Lo indicado en puntos anteriores, se refleja en el incremento de las tasas de interés, por eso es necesario que se apliquen nuevas tecnologías y mejores prácticas con el objetivo de reducir los costos. (microfinanzasglobal, 2022)

6.7.3. Importancia de las Microfinanzas

Debido a que tiene un rol preponderante en el alivio de la pobreza se ha considerado citar los puntos más importantes de estos servicios financieros:

- **Impacto significativo en la reducción de la pobreza extrema.**

Gracias a los préstamos otorgados se ha contribuido sacar a millones de hogares de la pobreza extrema. Como por ejemplo en países desarrollados hay un complemento de los servicios financieros brindando ayuda en la asistencia sanitaria básica, capacitación y la integración social.

- **Contribuye a fomentar la agricultura y la seguridad alimentaria.**

Ante cualquier cambio climático que afecta la agricultura inmediatamente se ofrecen servicios financieros que otorgan estabilidad a las empresas agrícolas.

- **Se brinda acceso a la salud donde otros sectores no lo ofrecen.**

Existen mecanismos de financiación que alientan el cuidado de la salud para los pobladores de bajos recursos.

- **Impulsa la igualdad de género, así como el empoderamiento de mujeres.**

Por ejemplo, en Bangladesh se asistió con préstamos pequeños a un grupo de mujeres generando autosuficiencia en sus ingresos. Además, otorgan poder de empoderamiento en las mujeres ya que al iniciar su propio negocio les genera la autoconfianza.

- **Estimula el empleo productivo para los pobres.**

En regiones como Asia y América Latina se han dado muchos ejemplos de personas que han pasado de trabajo doméstico a obtener sueldos de forma independiente cuando crean sus propias microempresas. (microfinanzasglobal, 2022)

6.7.4. Ley N° 769 (ley de fomento y regulación de las microfinanzas)

La presente ley tiene por objeto el fomento y la regulación de las actividades de microfinanzas, a fin de estimular el desarrollo económico de los sectores de bajos ingresos del país.

Asimismo, la presente Ley regula el registro, autorización para operar, funcionamiento y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas legalmente constituidas como personas jurídicas de carácter mercantil o sin fines de lucro.

6.7.4.1. Finalidades de esta ley

- Incentivar las microfinanzas a fin de potenciar los beneficios financieros y sociales de esta actividad.
- Promover la oferta de otros servicios financieros y no financieros para aumentar la rentabilidad y eficiencia del usuario del microcrédito.

- Establecer mediciones y publicaciones de estándares de desempeño integrales, para evaluar los resultados financieros y sociales de las microfinanzas.
- Promover la transparencia en las operaciones de microfinanzas y de manera particular en las estructuras de costos y cargos cobrados a los usuarios de servicio de microfinanzas.
- Crear y fortalecer el órgano de regulación y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas.

6.7.5. CONAMI

Comisión Nacional de Microfinanzas, constituida por esta Ley como órgano regulador y supervisor de las Instituciones de Microfinanzas.

6.7.5.1. Atribuciones de la CONAMI:

- Promover las microfinanzas, utilizando los medios conferidos por la presente Ley.
- Administrar el FOPROMI para la ejecución de proyectos o programas específicos de incentivo y promoción del microcrédito.
- Normar y autorizar sobre la base de lo establecido en la presente Ley, la inscripción de las entidades comprendidas dentro del alcance de la misma, en el Registro Nacional de IFIM.
- Resolver las solicitudes presentadas por personas jurídicas, nacionales o extranjeras, con o sin fines de lucro, para operar como IMF.
- Regular y supervisar a las IMF.
- Dictar las normas y disposiciones contables y de funcionamiento aplicables a las IMF, en función de la naturaleza y especialidad de sus actividades.
- Aprobar la organización y regulación del sistema de calificación y supervisión directa, auxiliada o delegada de las IMF, los que serán implementados por funcionarios de la CONAMI o mediante firmas de auditoría registradas y facultadas para tal efecto. Quienes realicen estas actividades están obligados a observar reserva de las Operaciones de las IMF, bajo pena de responsabilidad civil y penal.

- Impartir a las instituciones sujetas a su vigilancia, las instrucciones necesarias para subsanar las deficiencias o irregularidades que se encontraren e imponer sanciones por su incumplimiento.
- Objetar los nombramientos de los Directores, del Principal Ejecutivo y del Auditor Interno de las IMF, si no cumplen los requisitos de ley. Así mismo, en caso de irregularidades o por incumplir con los requisitos de ley, la CONAMI podrá ordenar la destitución de los Directores, administradores y auditores de las IMF.
- Suscribir acuerdos de intercambio de información general y de cooperación con organismos de supervisión financiera de carácter nacional o internacional.
- Conformar al equipo de Auditoría de Desempeño Social según se solicite.
- Determinar y dar a conocer los parámetros para catalogar a las IFIM en la calificación de desempeño social.
- Emitir un informe público sobre cada Auditoría de Desempeño Social.
- Atender y, en su caso, resolver los reclamos que formulen los usuarios de las IMF, sobre los asuntos que sean de su competencia.
- Suscribir convenios de cooperación técnica y de información con instituciones públicas y privadas, nacionales y extranjeras.
- Regular mediante normas de carácter general, previo dictamen técnico y legal, lo establecido en la presente Ley.
- Realizar todas aquellas actividades compatibles con su naturaleza fiscalizadora y cualquier otra que dispongan las leyes de la República.

La CONAMI podrá solicitar a otras instancias públicas la información contable y financiera necesaria para el cumplimiento de sus deberes y atribuciones legales, estando estas últimas obligadas a extender dicha información en un plazo razonable. (Asamblea Nacional, 2022)

6.7.6. Obligaciones tributarias

- Las Asociaciones deben inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes de la Dirección General de Ingresos (DGI), gestión que se realiza en la Administración de Renta más cercana a su domicilio.
- Documentos a presentar:
 - Formulario de Persona Jurídica con datos conducentes relacionados a la Asociación, disponible en: <https://www.dgi.gob.ni/pdfArchivo/14>
 - Decreto Legislativo de otorgamiento de personalidad jurídica, aprobado por la Asamblea Nacional.
 - Certificado de inscripción extendido por el Registro de Asociaciones del Ministerio de Gobernación.
 - Escritura de constitución y estatutos.
 - Cédula de Identidad Ciudadana del Representante Legal (pasaporte o cédula de residencia en caso de ser extranjero), además de un comprobante domiciliario (licencia de conducir o recibo de servicio básico).
- Poder especial de la persona que realice el trámite.

Posteriormente, para efectuar actualizaciones o cambios de datos, la reforma a la Ley de Concertación Tributaria del año 2019 (artículo tercero de la Ley No. 987) establece que todo contribuyente debe actualizar su información general ante la autoridad tributaria al menos cada dos años. Por ejemplo: Junta Directiva, representante legal, dirección, teléfonos, entre otros.

6.7.6.1. Impuesto sobre la Renta (IR)

A partir del año 2014 mediante la implementación de la Ley de Concertación Tributaria, el Impuesto sobre la Renta (IR) grava los ingresos según el origen de las rentas.

6.7.6.2. Rentas del trabajo

Según los artículos 13 y 19 LCT, estarán gravadas con el IR de las rentas del trabajo toda contraprestación en dinero o especie que reciba una persona derivado de la relación laboral, excepto:

- Hasta C\$100,000.00 anuales.
- Indemnizaciones establecidas por el Código del Trabajo, y las indemnizaciones adicionales hasta C\$500,000.00.
- Beneficios en especie contemplados en la Convención Colectiva.
- Prestaciones pagadas por los regímenes de Seguridad Social, tales como subsidios y pensiones.
- Las prestaciones pagadas por fondos de ahorro y/o pensiones distintas a la Seguridad Social, que cuenten con el aval de la Comisión de Fondos de Ahorro y/o Pensiones, dependencia del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- Indemnizaciones producto de responsabilidad civil por daño material.
- Los montos entregados para el ejercicio de las funciones propias del cargo, por ejemplo: viáticos, telefonía, depreciación de vehículos, combustible, gastos de representación y cualquier otro reembolso que no constituya simulación de salario.

En cuanto a otros ingresos de naturaleza laboral, de conformidad con el artículo 24 de la LCT, estarán gravados con las siguientes retenciones definitivas de IR:

- Dietas por sesiones de directivos: 25%.
- Indemnizaciones adicionales a los C\$500 mil: 15%.
- Pagos a no residentes: 20%.

Los empleadores tienen la obligación de entregar a los trabajadores una constancia de las retenciones efectuadas durante el período fiscal, a más tardar 45 días después de finalizado (artículo 27 LCT).

6.7.6.3. Impuesto de Matrícula

- Es el permiso que deben tramitar todas las personas naturales o jurídicas que realicen actividades comerciales tales como venta de bienes o prestación de servicios, en determinados municipios (arts. 3 al 10 del Plan de Arbitrios Municipal y 9 al 14 del Plan de Arbitrios del Municipio de Managua). Se declara y paga así:
- Al momento de la apertura: 1% sobre el capital social.
- Períodos siguientes: 2% sobre el promedio de ventas o prestación de servicios de los últimos tres meses del año anterior, o bien de los meses con ingresos.
- Se declara y paga a más tardar el 31 de enero de cada año.

En el caso de los OSFL este tributo no es obligatorio, por cuanto no realizan actividades lucrativas de comercio, sino de bienestar o asistencia social.

6.7.6.4. Impuesto Municipal sobre Ingresos (IMI)

Consiste en el tributo mensual que deben pagar los contribuyentes que se dedican a la venta de bienes o prestación de servicios (arts. 11 al 18 del Plan de Arbitrios Municipal y 3 al 8 del Plan de Arbitrios de Managua). En Managua se deben reportar únicamente los ingresos producto de la actividad del contribuyente, no así en el resto de municipios, que tributan sobre todos los ingresos sin distinción alguna.

La tasa general del IMI es del 1% sobre los ingresos que corresponda. Debe declararse y pagarse a más tardar el día 15 del mes siguiente. El IMI se paga en el municipio donde se efectúe la venta de los bienes o la prestación del servicio, independientemente de donde se emita la factura. Los OSFL no tienen obligación de pago ni declaración de este tributo, por cuanto no realizan comercialización de bienes ni prestación de servicios lucrativos. (Iniet, 2022)

7. SUPUESTO DE INVESTIGACION

El uso correcto de los microcréditos otorgados por FUNDEMujer ha mejorado las finanzas personales de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí.

8. OPERACIONALIZACIÓN DE CATEGORÍAS Y SUBCATEGORÍAS

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Sub categoría	Ejes de Análisis	Fuentes de Información	Técnica de recolección de la información
¿Cuál es el proceso utilizado por FUNDEMUJER para el otorgamiento de financiamiento a las mujeres microempresarias del municipio de Estelí?	Describir el proceso utilizado por FUNDEMUJER para el otorgamiento de financiamiento a las mujeres microempresarias del Municipio de Estelí.	Proceso de financiamiento	La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.	Políticas de crédito Las políticas de crédito son los lineamientos técnicos de los que dispone el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. (Universidad ESAN, 2019)	Lineamientos Técnicos. Requisitos y condiciones para el otorgamiento del microcrédito	Primaria Gerente FUNDEMUJER Oficial de crédito FUNDEMUJE Secundaria Revisión documental de FUNDEMUJER Páginas web de FUNDEMUJER	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión documental • Entrevistas dirigidas. • Guía de observación

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Sub categoría	Ejes de Análisis	Fuentes de Información	Técnica de recolección de la información
				<p>Ciclo de crédito Es el proceso para el otorgamiento de un crédito, tomando en cuenta los siguientes aspectos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Solicitud del Cliente • Estudio • Decisión • Formalización • Seguimiento • Cancelación o renovación. (Báez Ibarra, 2013) 	<p>Análisis de documentación y sustentación crediticia</p> <p>Comité de crédito.</p> <p>Seguimiento y recuperación de cartera</p>		

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Sub categoría	Ejes de Análisis	Fuentes de Información	Técnica de recolección de la información
¿Cómo es el comportamiento de los financiamientos otorgados por FUNDEMUJER, en las mujeres microempresaria sen el municipio de Estelí?	Analizar el comportamiento de los financiamientos otorgados por FUNDEMUJE en las mujeres microempresarias en el municipio de Estelí.	Comportamiento de los microcréditos	El comportamiento crediticio se refiere al grado en que una persona física o moral ha cumplido las obligaciones que adquirió al firmar un contrato de financiamiento.	<p>Plan de inversión Es un programa en el que se detalla el destino, las acciones y los plazos de las inversiones para garantizar su rentabilidad y minimizar los riesgos de las mismas. (Seco, 2017)</p> <p>Administración de los recursos financieros Es la disciplina que se ocupa del manejo de los recursos financieros de</p>	<p>Monitoreo en el plan de inversión</p> <p>Valoración de inventario</p> <p>Determinar el giro del negocio y capacidad de pago</p> <p>Análisis de la viabilidad de la inversión</p> <p>Monitoreo en la aplicación del crédito</p> <p>Evaluación en el ciclo del crédito</p>	<p>Primaria Gerente FUNDEMUJER</p> <p>Oficial de crédito FUNDEMUJER</p> <p>Secundaria Revisión documental de FUNDEMUJER</p> <p>Páginas web de FUNDEMUJER</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión documental • Entrevistas dirigidas

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Sub categoría	Ejes de Análisis	Fuentes de Información	Técnica de recolección de la información
				una empresa, prestando atención sobre su rentabilidad y liquidez. (ECONOMIPEDIA, 2021)	Análisis del cumplimiento de pago		
¿Cuál es el efecto que ha provocado el uso de los financiamientos en las finanzas de las mujeres microempresas de Estelí?	Valorar los efectos que ha provocado el uso de los financiamientos en las finanzas de las mujeres microempresas de Estelí.	Efecto de los microcréditos	Son cambios que se pueden percibir en los protagonistas después de la obtención de estos.	Mejora en las finanzas de las familias emprendedoras. Creación de nuevas oportunidades de empleo.	Crecimiento en el Inventario del negocio. Calidad de vida para las familias Emprendedor. Remodelación de infraestructura. Crecimiento de ventas e ingresos.	Primaria Gerente FUNDEM UJER. Oficial de crédito FUNDEM UJER. Secundaria Revisión documental de FUNDEMUJER. Páginas web de	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión documental • Entrevistas dirigidas.

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Sub categoría	Ejes de Análisis	Fuentes de Información	Técnica de recolección de la información
					Interpretación de los datos obtenidos a través de las herramientas de investigación.	FUNDEMUJER	
¿Qué estrategias utilizan las mujeres microempresarias de Estelí para mejorar sus finanzas personales?	Proponer estrategias que mejoren las finanzas familiares de las beneficiarias de FUNDEMUJER.	Microfinanzas	Se encargan de brindar a las personas de escasos recursos la posibilidad de formar, emprender o impulsar negocios de pequeña escala para que generen sus propios ingresos. (microfinanzas global, 2022)	Importancia de las Microfinanzas Impacto significativo en la reducción de la pobreza extrema. Gracias a los préstamos otorgados se ha contribuido sacar a millones de hogares de la pobreza	Análisis de FODA de las microempresarias. Formular y seleccionar las estrategias.	Primaria Gerente de créditos Nubia del Socorro Cruz Figueroa. Secundaria Revisión documental FUNDEMUJER	Revisión de expediente de crédito

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Sub categoría	Ejes de Análisis	Fuentes de Información	Técnica de recolección de la información
				<p>extrema. Como por ejemplo en países desarrollados hay un complemento de los servicios financieros brindando ayuda en la asistencia sanitaria básica, capacitación y la integración social. (microfinanzas global, 2022)</p>			

9. DISEÑO METODOLÓGICO

9.1. Tipo de investigación

La presente investigación se categoriza como aplicada ya que busca resolver un determinado problema o planteamiento específico, enfocándose en la búsqueda y consolidación del conocimiento para su aplicación y, por ende, para el enriquecimiento del desarrollo cultural y científico.

Según su enfoque

En el trabajo investigativo realizado en FUNDEMujER Estelí, se considera de tipo cualitativa y cuantitativa (mixta) puesto que será utilizado ambos métodos de recolección de datos y de medición numérica, y lo que se pretende determinar el impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMujER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí. Los datos obtenidos deben poseer caracteres de objetividad y claridad.

Según el tiempo de ocurrencia

Según el tiempo de ocurrencia la investigación realizada es retrospectiva porque ya que se orienta al proceso de evaluación de datos históricos existentes. Es decir, que para el proceso se ha tomado datos ya existentes de microcréditos otorgados por FUNDEMujER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí.

Según periodo y secuencia de estudio

La investigación según periodo y secuencia se define como transversal, ya que se estudian variables simultáneamente en determinado momento; analiza datos recopilados en un periodo de tiempo sobre una población, muestra o subconjunto predefinido.

Según el análisis y alcance de los resultados

La investigación según el análisis y alcance de los resultados, es descriptiva, ya que describe la naturaleza y características de la población que se está estudiando, además, especifica las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro que sea sometido a análisis; Explicativa, porque va más allá de la descripción y está dirigido a responder a las causas de los eventos físicos o sociales.

9.2. Área de estudio

9.2.1. Área de conocimiento

9.2.1.1. Área

- Ciencias Económicas

9.2.1.2. Línea

- CEC-1: Desarrollo socio productivo, emprendimiento y bienestar

9.2.1.3. Sub línea

- CEC-1.1: Comportamiento de unidades económicas

9.2.2. Área geográfica

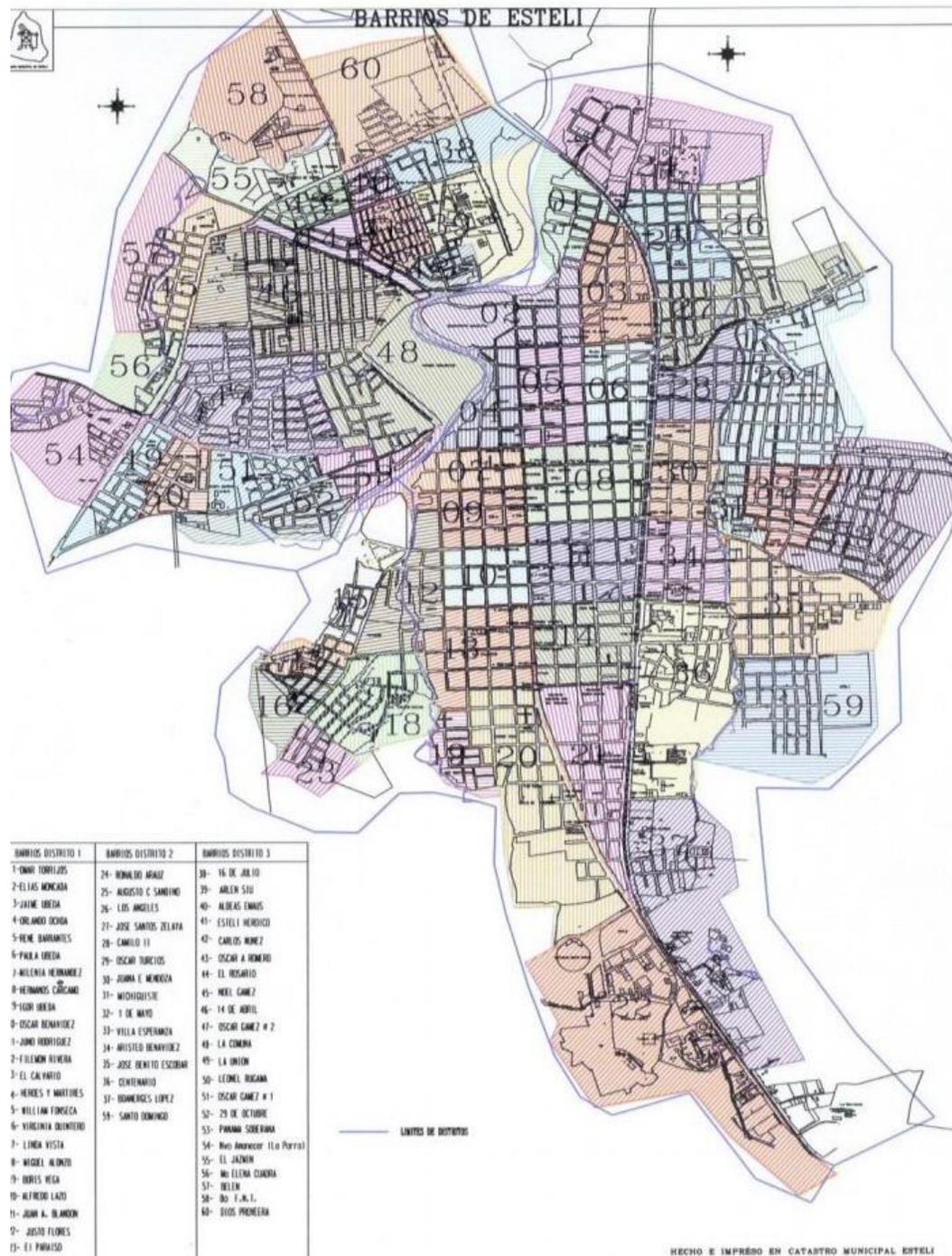
Estelí conocida también como “El diamante de las Segovias” es una ciudad situada al norte de Nicaragua con una extensión territorial de 795.7 km² y con una población de Aproximadamente 230,000 habitantes de los cuales 109,408 son de la zona urbana, administrativamente, Estelí tiene seis municipios de los cuáles Estelí es la cabecera departamental, su zona urbana está dividida en tres sectores distribuidos en 60 barrios. (Ecured, 2021)

La ubicación geográfica de esta investigación está centrada en la zona urbana de Estelí, ya que es una ciudad de gran crecimiento económico y es un destacado centro de comercio y paso obligatorio de viajeros que se dirigen hacia los departamentos de Nueva Segovia, Madriz y nuestra capital Managua, en el cual los distintos sectores contribuyen al desarrollo de la misma, cabe destacar que las microempresas también forman parte fundamental del desarrollo económico ya que las emprendedoras realizan su labor día a día para mantener una estabilidad económica creciente y mejorar su calidad de vida.

Es por eso que es de gran relevancia dar a conocer la situación actual de las clientas activas de FUNDEMUJER y lograr determinar el impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados a las mujeres microempresarias de Estelí, por medio de nuestras encuestas realizadas en los distintos barrios

de Estelí y así mismo poder analizar y evaluar dicha información que sea útil para la elaboración de nuestros resultados.

Ilustración 1 Mapa de la zona urbana de Estelí



Fuente: (Machicao, 2004)

9.3. Población y muestra

9.3.1. Población

Según (economipedia, 2019) Una población es el total de individuos o conjunto de ellos que presentan o podrían presentar el rasgo característico que se desea estudiar, y permite obtener la información que se utiliza en la investigación.

La población está conformada por 317 mujeres que actualmente están activas con microcréditos en FUNDEMujER en la sucursal de Estelí.

9.3.2. Muestra

Se entiende como un subconjunto más o menos representativo de una población estadística, aislado del resto con fines de evaluación y estudio. Es decir, se trata de un fragmento de la totalidad de elementos a estudiar, compuesta por un número más manejable de ellos, seleccionados al azar. (Raffino, 14)

En esta investigación se cuenta con una población de 317 mujeres microempresarias beneficiadas con créditos otorgados por FUNDEMujER, la muestra es de 174 mujeres, lo que nos guía para sacar conclusiones en base a una pequeña parte de la población total, dando por sentado que el resultado obtenido en la muestra es de hecho representativa de toda la población, una ventaja muy grande es que es mucho más sencillo trabajar con una pequeña parte de un todo; para determinar estos datos se aplicó la ecuación siguiente:

$$"n" = \frac{Z^2 * p * q * N}{N * e^2 + Z^2 * p * q}$$

siendo:

"Z" = 1.96 es el nivel de confianza del 95%;

N es el universo;

p y q son probabilidades complementarias de 0.5 c/u,

"e" es el error de estimación aceptable para encuestas entre 1% y 10%

"n" es el tamaño calculado de la muestra.

Tabla 1 Cálculo para la muestra

POBLACION	Para un "e" = 5%
	Tamaño de Muestra ("n")
317.00	174
Nivel de Confianza	0.95

Fuente: Elaboración propia

9.3.2.1. Muestreo

(Estudio Aurea D&T S.L, 2018) Explica que el muestreo es un proceso o conjunto de métodos para obtener una muestra finita de una población finita o infinita, con el fin de estimar valores de parámetros o corroborar hipótesis sobre la forma de una distribución de probabilidades o sobre el valor de un parámetro de una o más poblaciones.

El trabajo investigativo utiliza el muestreo probabilístico, ya que todos los individuos tienen la misma probabilidad para formar parte de la muestra y todas las posibles muestras del tamaño n , tienen la misma probabilidad de ser elegidas.

El muestreo aleatorio simple es un subconjunto de una muestra elegida de una población más grande. Cada individuo se elige al azar y por pura casualidad. En este tipo de muestreo cada individuo tiene la misma probabilidad de ser elegido en cualquier etapa del proceso.

9.3.2.2. Criterios de selección de la muestra

Los criterios para la selección de muestra que se consideran principalmente al personal que labora dentro de la empresa y a un grupo de beneficiarias, quienes brindan la información necesaria sobre la aplicación de los microcréditos obtenidos de FUNDEMujer.

9.4. Métodos, técnicas e instrumentos de recopilación de datos

9.4.1. Entrevista

(significados.com, 2013) Define la entrevista como la conversación que sostienen dos o más personas que se encuentran en el rol de entrevistador y entrevistado, a fin de que el primero obtenga del segundo información sobre un asunto particular.

Se llevó a cabo la aplicación de entrevistas a dos colaboradores de FUNDEMujer, la gerente de créditos Nubia del Socorro Cruz Figueroa y la oficial de créditos Krishell Verónica Rodríguez Vanegas, con el propósito de recolectar datos importantes acerca de: requisitos para obtener un microcrédito y aspectos relacionados con el proceso de la mejora en la economía familiar de la mujer microempresaria.

9.4.2. Encuesta

La encuesta es un instrumento para recoger información cualitativa y/o cuantitativa de una población estadística. Para ello, se elabora un cuestionario, cuyos datos obtenidos serán procesados con métodos estadísticos. (economipedia, 2019)

Se realizaron encuestas dirigidas a 174 mujeres microempresarias del municipio de Estelí, esta se obtuvo a partir del cálculo de la fórmula de muestra, con el fin de conocer el comportamiento de los microcréditos otorgados por FUNDEMujer, esta combina un formato de preguntas abiertas y cerradas, para solicitar la información requerida.

9.4.3. Guías de revisión documental

Una guía de observación documental es un documento que permite encausar la acción de observar ciertos fenómenos. Esta guía, por lo general, se estructura a través de columnas que favorecen la organización de los datos recogidos. (definicion.de, 2008)

En FUNDEMujer se da la siguiente revisión. De algunos expedientes de créditos con todos sus requisitos (solicitud de deudor y fiador con sus datos personales completos, planes de inversión y firmas de los responsables que autorizan el crédito, el pagare, plan de pago, cédulas de deudor y fiadores.

9.5. Etapas de la investigación

9.5.1. Investigación Documental

Para la elaboración de la investigación se hizo enfoque en la recolección de información importante de trabajos de investigación realizados previamente, que se relacionan con el trabajo

investigativo que se está realizando, para ello se hizo uso del repositorio y sistema bibliotecario de la UNAN-Managua, así como también de repositorios internacionales.

Esta etapa de la investigación es sumamente importante para nuestra sociedad, ya que se encarga de mostrar los hallazgos dejados a lo largo del tiempo y el aprendizaje que permite obtener genera conocimientos y ofrece fuentes de información a los investigadores para interpretar y mejorar nuevos documentos.

9.5.2. Elaboración de instrumentos

Durante la elaboración de los instrumentos para la recolección de datos de acuerdo a los objetivos específicos plasmados en esta investigación se obtiene la información necesaria para plantear resultados, se utilizarán diferentes tipos de instrumentos como entrevistas dirigidas al personal interno de FUNDEMujer sobre los procesos de crédito que se otorgan a las mujeres emprendedoras de la zona urbana de Estelí.

De igual manera se elaboraron encuestas dirigidas específicamente a la población que son las mujeres que habitan en los distintos barrios de la ciudad de Estelí, y que han adquirido experiencias después de trabajar con los créditos que esta financiera otorga.

9.5.3. Trabajo de campo

Después de haber elaborado los instrumentos, el trabajo de campo se llevó a cabo en financiera FUNDEMujer casa matriz Estelí y sus beneficiarias, es preciso mencionar que esta es una de las etapas más importantes debido a que el éxito de la investigación depende de la información obtenida a través de los instrumentos aplicados, el cual estará enfocado en valorar los efectos que han provocado los microcréditos otorgados por la fundación y ver si la situación financiera de las mujeres microempresarias ha mejorado.

Esta etapa se realizó con observación participativa en el lugar de la investigación para obtener los resultados mediante la interacción personal y ayudar a responder preguntas concretas que sustenten el cumplimiento de los objetivos planteados en este trabajo.

9.5.4. Elaboración del documento final

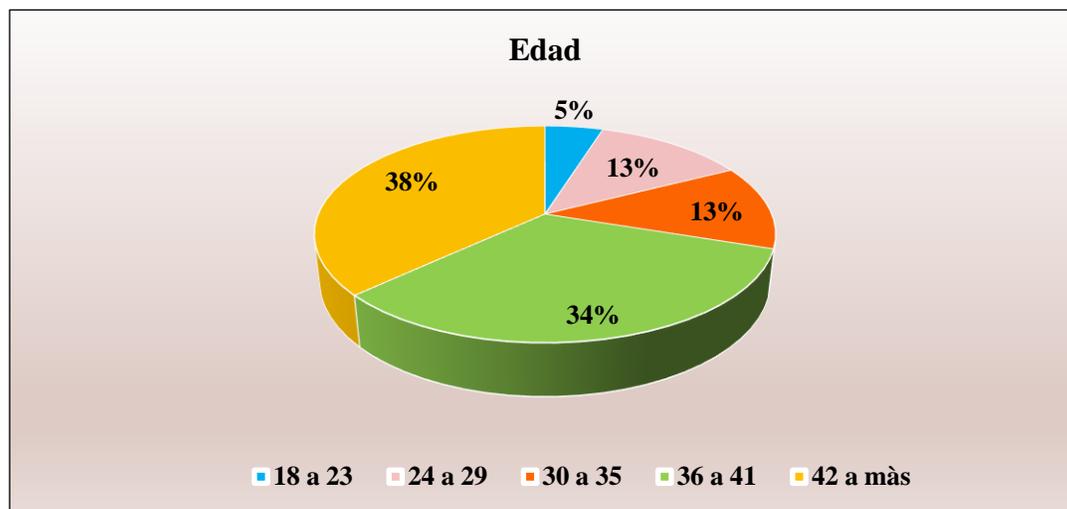
Se elaboró un documento final en el cual contiene la información sustraída por medio de métodos de recopilación de datos, de manera eficaz y acertada, con relevancia en los factores que motivaron a investigar este tema, y encontrar los resultados y recomendaciones del problema encontrado.

Inicialmente se organizaron coherentemente las ideas y los datos para formular el texto escrito en forma lógica y ordenada de acuerdo a la estructura del protocolo establecida en el presente documento y así poder dar respuesta a las preguntas problemas y salida a los objetivos planteados divididos en objetivo general y objetivos específicos que sirven de guía para facilitar la salida al proceso investigativo.

10. ANÁLISIS y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Los resultados se obtuvieron a través de la aplicación de técnicas de recolección de datos aplicadas al personal involucrado en las áreas específicas relacionadas al análisis de los microcréditos, lo que nos permite comprender de una manera más detallada el proceso que se lleva a cabo en todo el ciclo del crédito, desde la solicitud hasta su aprobación y desembolso neto. Así como también se aplicaron encuestas a las clientas para obtener datos relacionados al comportamiento y efectos que los microcréditos provocan en las finanzas de las microempresarias, como por ejemplo en el rango de edad de las protagonistas.

Ilustración 2 Rango de edades de las beneficiarias



De acuerdo a la gráfica mostrada podemos observar que el 38% de las beneficiarias son las mujeres de mayor edad, ya que son las que han tenido más experiencia y han demostrado tener un mejor rendimiento y administración de los microcréditos, ya que según comentarios expresados se han destacado como emprendedoras, pero de la misma manera han fracasado por mala administración o por faltas de conocimientos relacionadas al sector comercio, por lo tanto son las clientas que más se destacan para efectos positivos referidos al comportamiento de estos financiamientos.

En el sector micro financiero se implementan y desarrollan estrategias de publicidad, y por referencias para otorgar créditos a mujeres emprendedoras por medio de iniciativas que faciliten los servicios de estos créditos a las microempresas con bajas tasas de interés y requisitos accesibles para facilitar el proceso del crédito.

Debido a que una financiera asume el riesgo, realizando préstamos a personas que muchas veces no cumplen con los requisitos mínimos que un banco solicita; tiene que encontrar una forma de asegurarse de no perder la inversión; es por esto que cobra una tasa de interés más alta, y pide títulos o hasta a una propiedad como garantía.

Uno de los problemas más importantes que enfrentan las microempresas es el acceso al crédito, no porque este último sea escaso, sino porque las tasas de interés del mercado no son compatibles con la problemática que enfrentan las microempresas para poder crecer y ser competitivas. Actualmente las mujeres son las que más solicitan microcréditos para ampliar y crear microempresas, pero siempre con préstamos más pequeños y también con menores ingresos en las empresas formales en comparación a los que perciben los hombres debido a las políticas de crédito de las financieras con enfoque de género, esto con el fin de evitar que las mujeres se endeuden y luego no tengan la capacidad de pago, cabe destacar que los ingresos de las mujeres en la zona urbana ascienden a una igualdad a lo que los hombres generan por cuenta propia.

FUNDEMUJER (Fundación para el Desarrollo de la Mujer) cuenta con dos sucursales en Sébaco y Condega, y su casa matriz en Estelí. Los tipos de créditos que otorga FUNDEMUJER son: comercio, pequeña industria, agropecuario, consumo y crédito de vivienda hipotecaria, cuyo objetivo principal es contribuir al empoderamiento de las mujeres microempresarias nicaragüenses, promoviendo sus iniciativas de emprendimiento y su organización mediante oportunidades financieras a través de estos microcréditos, para que alcancen la sostenibilidad económica y mejora en su nivel de vida.

10.1. Proceso utilizado por FUNDEMUJER para el otorgamiento de financiamiento a las mujeres microempresarias

En la entrevista realizada a la Lic. Nubia del Socorro Cruz Figueroa, Gerente de Créditos de FUNDEMUJER Estelí manifestó que para la captación de clientes utiliza diferentes estrategias, una de ellas es por referencia de un cliente, amigo o familiar y las demás consisten en promocionar financiamientos casa a casa, negocio a negocio; ya que dentro de FUNDEMUJER, estas alternativas destacan por marketing digital y los distintos medios de comunicación: redes sociales, radio, televisión, perifoneo, volanteo, etc. (Cruz Figueroa, 2021)

Estas estrategias más desafiantes para las financieras, debido a que su activo principal es la colocación de créditos y además trae muchas ventajas que ayudan a mejorar la micro financiera, no solo en el sentido de aumentar las utilidades, sino para el reconocimiento de sus servicios y productos financieros que brindan a las mujeres microempresarias que quieran optar a un crédito, la expansión hacia otros frentes, y la creación de nuevas oportunidades en el sector comercio.

Las estrategias de captación de clientes no se determinan en la abundancia de recursos, sino en prestarle atención a los siguientes puntos: tasa de interés, facilidades de pago, requisitos accesibles al solicitante, buena atención al cliente, relaciones interpersonales, principalmente en medio de tanta competencia.

A la pregunta, ¿cuáles son los datos que se necesitan para la solicitud de un crédito?, la oficial de crédito Lic. Krishell Verónica Rodríguez Vanegas, manifestó que para optar a un crédito FUNDEMUJER solicita la cédula de identidad en nuevo formato para su debida revisión ante la central de riesgo, tomando en cuenta aspectos para la aprobación de los microcréditos el cual principalmente es su buen récord crediticio para llevar a cabo el proceso de crédito mediante la evaluación en cuanto lo que es el tamaño de su negocio, capacidad de pago, nivel de endeudamiento, cumplimiento de las garantías, que tenga estabilidad domiciliar, tener un negocio activo con más de un año operando o ser asalariado con más de seis meses de estar laborando y presentar colilla del INSS.

En el caso que el cliente sea comerciante le solicita facturas de compra, recibo de agua y luz, garantías tales como electrodomésticos, muebles, terrenos, casas, vehículos, siempre tiene que haber garantía prendaria más fiduciaria.

Relató la Gerente de Crédito Lic. Nubia del socorro Cruz Figueroa que el sistema para medir la capacidad de pago del cliente se determina con el disponible, es decir sus ingresos menos sus egresos, el disponible que queda entre el monto de la cuota proyectada, obteniendo como resultado la auto disponibilidad de pago, ejemplo de una cliente: Martha Vanessa Gutiérrez Ortega solicitó un préstamo de C\$ 30,000.00 a un plazo de 12 meses, con el fin de comprar equipo de cocina y materia prima para su negocio de rosticería; para medir su capacidad de pago se realiza flujo de ingresos y estados financieros.

Se realiza una evaluación financiera del negocio y lo que hacen es sumar todos los ingresos que la clienta tenga ya sea generados por el negocio más otros ingresos que siempre tienen que pueden provenir del núcleo familiar y le restan todos los egresos incluyendo la inversión que hace el cliente más todos los gastos que tenga en su casa gasto de alimentación, servicios básicos, pagos de cuotas tienen que restarle todo lo que es gasto y de ahí se determina si la clienta tiene disponibilidad para cubrir la cuota que le tocaría pagar.

Tabla 2 Análisis de la capacidad de pago del cliente

RIESGO CREDITICIO BALANCE GENERAL		FLUJO DE INGRESOS	
Efectivo / Bancos	5,000.00	Ventas	20,000.00
Cuentas por cobrar	-	Aportes de hijos / Esposo	5,000.00
Inventario	80,000.00	Remesas	2,800.00
Total Activo Circulante	85,000.00	Alquiler de propiedad / casa	1,750.00
Edificio – Terreno	900,000.00	Pensión	-
Mobiliaria / Herramientas / Equipos	50,000.00	Total de ingresos	29,550.00
Total Activo Fijo	950,000.00	Compra de mercancía	-
Total de Activos	1,035,000.00	Compra de materiales e insumos	12,000.00
Deuda a corto plazo	-	Gastos familiares	6,000.00
Deuda a largo plazo	-	Pago de servicios públicos	800.00
Total Pasivos	-	Transporte	1,500.00
Patrimonio	1,035,000.00	Pago de trabajadores	-
		Pago de cuotas	-
		Impuestos / otros gastos	2,000.00
		Total de egresos	22,300.00
		Disponibilidad	7,250
Capacidad de pago		Primer cuota proyectada C\$ 4,427.00	

Fuente: Elaboración propia a partir de revisión documental en FUNDEMUIER

Según la gerente de créditos (Cruz Figueroa, 2021) señala que según las políticas de crédito de FUNDEMUIER existen clientes que tienen muchas garantías, pero no poseen suficiente capacidad de pago, debido a las condiciones como parte de los lineamientos de crédito estos no aplican, aquí lo más importante es la capacidad de pago, la garantía es un soporte de recuperación de cartera, pero se verifica de último, para la financiera no es conveniente llenarse de cosas porque les cuesta venderlas, las venden más baratas y la financiera pierde, lo que es más conveniente para esta financiera es la recuperación del efectivo o rotación de cartera a corto plazo más sus intereses. Y cargos por mora según el comportamiento en el ciclo del crédito.

Manual de créditos de FUNDEMUIER

FUNDEMUIER cuenta con un manual que contiene los lineamientos y directrices que se deben realizar para el adecuado otorgamiento, gestión, administración, control de los créditos y sus riesgos asociados que permitan asegurar la calidad de la cartera y a recuperación de los créditos con la rentabilidad esperada.

Este manual está organizado en todas las etapas del proceso de otorgamiento de crédito y su contenido, de conformidad con las normas regulatorias aplicables, las buenas prácticas y la estrategia institucional de operación, crecimiento y control de riesgos.

Alcance del manual

- Establece la totalidad de criterios para la gestión crediticia en FUNDEMUIER en todas las etapas del proceso.
- Define las funciones y relaciones de cada persona involucrada en las actividades para deslindar responsabilidades.
- Evita la duplicidad de trabajos y detecta omisiones. (FUNDEMUIER, 2019)

Tabla 3 Tasas de interés por cada crédito

Producto	Sub producto	Interés mensual C\$5,000.00 a C\$50,000.00	Interés mayor a C\$ 50,000.00
Microcrédito	Microempresa	5.0%	4.5%
Agropecuario	Agrícola/Pecuario	4.0%	4.0%
Personales	Consumo	5.0%	4.5%
	Vivienda	4.0%	4.0%
Vivienda hipotecaria	Vivienda hipotecaria	4.0%	4.0%

Fuente: Elaboración propia

Una tasa de interés es el costo de pedir dinero prestado o el rendimiento que puede existir por ahorrarlo o invertirlo. Se calcula como un porcentaje del monto otorgado en un financiamiento, de lo guardado o de lo colocado en instrumentos financieros que puedan generar valor en un futuro.

Existen dos tipos de interés, el simple, que es una sola cantidad por todo el préstamo; o el compuesto, que se calcula según el tiempo por el que se le ha otorgado el crédito, ya sea anual, mensual, semanal o diario. Para poder calcular la tasa de interés es necesario conocer cuatro elementos importantes: el capital, es decir, la cantidad del dinero prestado, el tipo de tasa de interés elegido, el tiempo por el que se realiza el préstamo y de qué tipo es. (Konfio, 2021)

Relató la oficial de créditos Krishell Verónica Rodríguez Vanegas que en cuanto a los plazos generalmente los créditos desde 5,000.00 hasta 60,000.00 priorizan un año, aunque el cliente quiera un plazo más largo la financiera busca a colocarlo a corto plazo para efectos de rotación de la cartera crediticia y a la organización no les interesa una cartera de crédito estancada, a excepción de los créditos más grandes de U\$ 3,000.00 a U\$ 4,000.00 le extienden el plazo a 18 meses o 2 años, montos mayores a U\$ 5,000.00 el plazo se extiende hasta 3 años. Siempre están orientados al corto plazo porque el crédito es más revolviente.

Según la entrevista realizada a la oficial de créditos (Rodríguez Vanegas, 2021) expreso que existen gestiones preventivas y administrativas para la recuperación de créditos en riesgo la primera gestión preventiva es la investigación social y la evaluación que la realizan los oficiales de crédito tanto en el estado del negocio como el récord crediticio y conducta del cliente.

En la gestión administrativa se encuentra la gerente de créditos Nubia del Socorro Cruz Figueroa y la oficial de créditos Krishell verónica Rodríguez Vanegas quienes están al pendiente con el cliente para evitar retrasos en las cuotas, envían al gestor de cobros a que haga una visita y se aplica un 10% de recargo por la gestión, según el caso se puede llegar hasta el cobro judicial.

De acuerdo a las problemáticas que presentan las clientas al solicitar un crédito expreso (Cruz Figueroa, 2021) que este trámite no se realiza por diferentes motivos:

Se encuentran endeudadas al momento de revisarla en la central de riesgos, que presenten créditos saneados o vencidos en otras instituciones financieras y en casas comerciales, el hecho de ser regulada por la CONAMI, una de las normas dice que si la clienta o prospecto presenta créditos saneados en otra institución financiera no pueden atenderle al menos que el cliente presente un recibo de cancelación entonces esas son las limitantes o de repente no cumple con otras políticas, con otros requisitos y la capacidad de pago o información que obtenemos en el campo que no es tan buena.

Entre los productos que ofrece FUNDEMujER a las mujeres microempresarias de Estelí, tienen créditos para activos fijos cuando la clienta necesita invertir en algo que va a servir para mejorar su negocio, para capital de trabajo, para la adquisición de mercadería, créditos personales estos pueden ser para gastos médicos, universitarios, escolares o cualquier otro gasto que la clienta tenga que no sea para invertir en negocios y también con el crédito para mejoramiento de vivienda.

Conforme la entrevista (Cruz, 2021) expresó que existen normas de crédito que aprueben o rechacen solicitudes de préstamo, es decir si un cliente cumple con todos los requisitos que FUNDEMujER solicita, inmediatamente ellos lo aprueban así sea el monto que les está solicitando o puede ser un monto menor de acuerdo a su capacidad de pago, pero si no aplica por los motivos descritos anteriormente como el sobreendeudamiento créditos vencidos o por información no adecuada en el terreno, el crédito no es aprobado.

Desde el punto de vista de la importancia de los microcréditos para la mejora de los negocios, la Lic. Nubia Cruz manifestó que estos financiamientos son importantes para la mejora de las microempresas, porque desde ahí es la oportunidad para la mayoría de clientas que tienen pequeños negocios, y estos les ayudan a que vayan creciendo y desarrollando tanto económicamente como personalmente su estilo de vida, por supuesto para FUNDEMujER es muy importante hasta en un

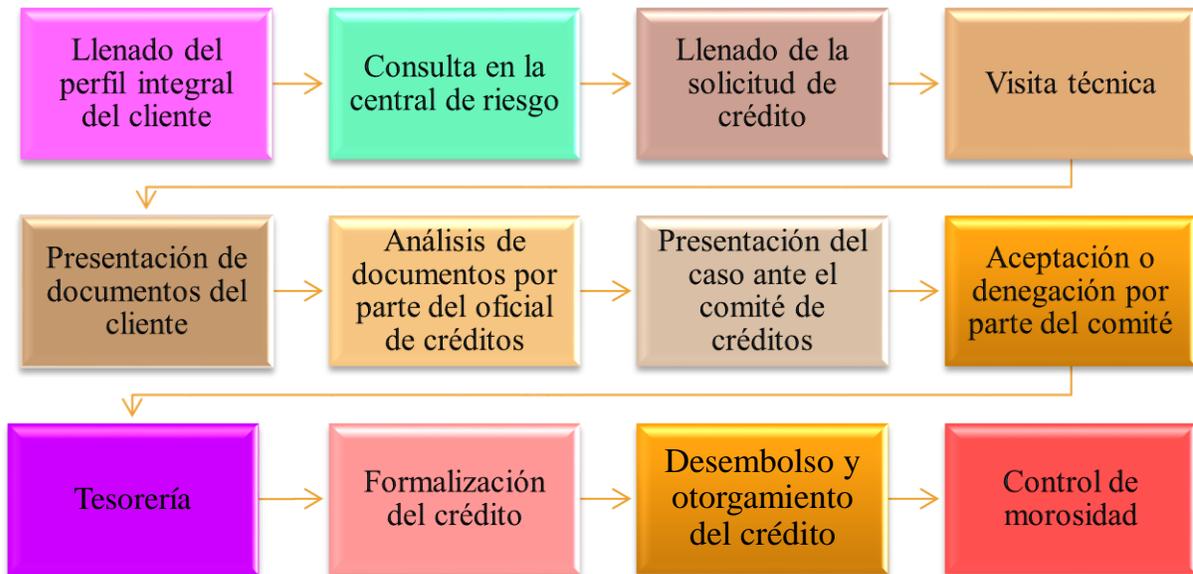
momento que la clienta decida ya no seguir trabajando con créditos, que pueda continuar operando con capital propio y sea auto rentable, porque ha sabido administrar el crédito de una manera eficiente.

Los cambios significativos que han observado en los negocios es que muchas veces ha habido crecimiento, hay clientas que empiezan con una inversión pequeña cuando ellos otorgan sus créditos en el momento y ya en el segundo préstamo se ha visto el crecimiento; en cuanto activo fijo ya adquirido una vitrina, un estante nuevo dependiendo del negocio, sus inventarios han aumentado. Algo importante que va mejorando el estilo y nivel de vida de las clientas, sus hijos están estudiando porque muchas veces por faltas de ingresos sus hijos no estudian entonces con los microcréditos ellos se ayudan realmente y pueden mandar a sus hijos a clase o ya van con otras condiciones.

Expuso (Cruz Figueroa, 2021) que con respecto a los planes de inversión, FUNDEMujer no tiene un seguimiento por crédito, porque no tienen un área de supervisión es decir se le piden al cliente que explique los detalles de en qué va a invertir el crédito que le van a otorgar y tratan que el mismo oficial de crédito se ponga en contacto con el cliente y vea que ese cliente ha invertido realmente el dinero para lo que se le dio, pero no es un seguimiento formal, el mismo oficial observa por ejemplo si es un crédito para mejoramiento de vivienda en un mes ya han levantado una pared se comprueba si se hizo la inversión.

Por lo que se refiere a brindar capacitación al cliente (Cruz, 2021) relató que FUNDEMujer nació en el año 2002 como una institución de apoyo a las mujeres brindando servicios de capacitación y organización, si existía esta área y se abordaban varios temas uno de ellos era importante sobre la administración del crédito que era grandísimo, sobre los manejos de negocios y otros temas dirigidos a mujeres, de género, empoderamiento, toma de decisiones; pero en la actualidad no tienen un plan de capacitación como hace años lo tuvieron, la única capacitación es al momento que se instala la conversación con el oficial de crédito y cuando están llenando la solicitud de crédito se les habla de negocio además de administrar bien el crédito para obtener ganancias y así poder cumplir con sus pagos.

Ilustración 3 Flujograma del proceso de los créditos en FUNDEMujER Estelí



Fuente: Elaboración propia a partir de la entrevista realizada al oficial de crédito (Rodríguez Vanegas, 2021)

El proceso para el otorgamiento de un crédito es bastante sencillo para no complicar al cliente, por eso se caracteriza la financiera porque tratan de resolverle lo más rápido al cliente.

El llenado del perfil integral del cliente consiste en una entrevista previa para recopilar la información necesaria en donde se plantean los datos personales, el tipo de negocio y si este mismo tiene casa propia y que el negocio sea estable, posteriormente con estos datos recopilados se procede con su cédula de identidad a una revisión en la central de riesgo para determinar la categoría de riesgo crediticio del cliente el cual este es un sistema que tiene como fin recibir y procesar información proporcionada por las instituciones financieras, relacionadas a las operaciones crediticias, generando información individual por institución financiera y a nivel consolidado en el sistema financiero nacional, sobre la información de los clientes. Se incluyen las operaciones que se derivan de las entidades en proceso de liquidación, así como de las entidades liquidadas. (Cruz Figueroa, 2021)

Según información recolectada en la entrevista efectuada a la Lic. Nubia Cruz gerente del área de créditos de FUNDEMujER, interpretó que principalmente se consulta en la central de riesgos para minimizar el riesgo y ver el nivel de endeudamiento de la clienta, entonces para la financiera sus políticas dicen; que para atender una clienta lo único que permiten son dos créditos activos, tres con

el de ellos si hay más de tres no pueden aplicar, a menos que sea un negocio grande y pueda saldar el monto que está activo actualmente.

La institución FUNDEMujer Estelí habiendo verificado ante la central de riesgo y si el cliente no presenta ningún riesgo para la cartera de crédito, entonces se procede al llenado de la solicitud del crédito donde se presenta la documentación necesaria o requisitos por parte del cliente, ya habiendo llenado esta solicitud el oficial de créditos debe hacer una visita técnica al negocio con el fin de observar el giro del negocio y verificar que el cliente presente la documentación necesaria que sustenten los requisitos requeridos por la institución plasmados en las políticas de crédito de la micro financiera

Después de haber solicitado el crédito el tiempo para el desembolso son tres días máximo como política, desde que el oficial de crédito realiza contacto con el cliente y lleva un expediente completo se le presenta el caso al comité inmediatamente lo puede desembolsar es decir depende del oficial de crédito que si retiene el expediente mucho tiempo pero normalmente tres días máximo desde que el oficial se pone en contacto con el cliente por eso también piden a sus clientes en el terreno toda la información completa.

Es decir para cumplir con estas políticas se reúnen todos los requisitos, se llena la solicitud para no atrasar el proceso tratando de llevarlo a cabo lo más ágil y rápido posible porque existen muchas clientas que les gusta la rapidez con la que se les ha atendido y no les impide ni dificulta porque están en la casa matriz y ahí es más ágil el proceso, hay más demora en las sucursales porque hay que enviar los cheques, pero igual están en el rango de los tres días aunque sea en cualquier sucursal y por encomienda se mandan los comprobantes para lograr una completa satisfacción del cliente y así poder obtener buenas referencias para nuevos prospectos por parte de los mismos.

La aprobación o denegación por parte del comité depende del análisis y verificación de la información revisar si realmente concuerda una con otra, también se les pregunta a los oficiales de crédito sobre cada negocio para ver que tanto manejan o que tanto conocieron al cliente en ese momento entonces el comité decide si la clienta aplica y cuanto es el monto que le pueden dar.

(Cruz, 2021) manifestó en la entrevista que una vez autorizados y aprobados en el área de administración, pasan a la parte de formalización por medio del contrato, resumen informativo, tabla

de pago, se genera el comprobante de cheque y se llama al cliente para que llegue al desembolso que es cheque, para proceder a la formalización del crédito en el departamento de tesorería; en donde el cliente firma y contrae la responsabilidad de efectuar los pagos según el plazo, la tasa de interés aplicada y las deducciones por gastos legales y comisiones, después viene la recuperación, el oficial de crédito tiene que darle seguimiento a que la clienta vaya al día con el préstamo.

(Rodríguez Vanegas, 2021) Indicó que el primer paso que hay que dar es averiguar el motivo real del impagado y la tipología del deudor. En segundo lugar, documentar toda la deuda reuniendo toda la información disponible, en el momento que se presenta el problema de cobro el primer paso ha de ser siempre documentar la existencia del débito para poder posteriormente iniciar la reclamación del impagado.

El gestor de cobranza, una vez conocida la causa interna del no pago, deberá hacer las gestiones necesarias en su empresa con el fin de remediar el problema y quitar de las manos del deudor el argumento usado para no liquidar su adeudo.

Los procedimientos de crédito son los que permiten llevar un control y análisis al momento de otorgar un determinado crédito. Para la institución FUNDEMujer los esquemas o procesos para el otorgamiento de crédito son de mucha importancia para el momento de aprobar un crédito, estos sirven de guía, dirección o patrón para tomar una decisión y llevar un mejor control crediticio, permitiendo a la institución obtener eficiencia, eficacia y optimizar sus recursos. Estos procedimientos en la institución se forman a partir desde el llenado del perfil integral del cliente hasta su desembolso.

Las promociones de crédito que planifica FUNDEMujer se caracterizan por las visitas que se realizan para ofertar los productos financieros a clientes, para lo cual deberá ir con todas las herramientas necesarias para brindar la información necesaria y así poder captar clientes.

Como se explicó anteriormente, el proceso que utiliza FUNDEMujer es enfocado en que sea ágil ya que es lo que caracteriza a la financiera y que los requisitos sean accesibles porque las mujeres tienen obstáculos en el sistema financiero, por lo tanto, el enfoque es de género dirigido a las mujeres, aunque no encasilla, a las personas porque se relaciona más con la liquidez del cliente. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento va dirigido a todos los sectores de microempresas, aunque la parte fundamental es lograr la independencia económica de la mujer.

En resumen, los datos analizados permitieron corroborar que se analiza al cliente desde la solicitud al promotor, pero también se confirma en el área de campo que todo sea verídico, que la mayoría de los beneficiados cumplen con el proceso y prefieren esta financiera porque apoya económicamente el comercio, la familia y la mujer; además consideran la calidad de atención que reciben. Teniendo en cuenta toda esta información se afirma que las mujeres microempresarias pueden acceder a los productos y completar los requisitos para el desarrollo de sus actividades económicas.

10.2. Comportamiento de los financiamientos otorgados por FUNDEMujER a las mujeres microempresarias de Estelí

En entrevista realizada al cuestionar a la Lic. Nubia Cruz sobre la conducta de los créditos otorgados a las mujeres microempresarias de Estelí nos relató que de manera general es muy buena, la mayoría de las clientas responden bien con sus créditos es decir puede ser que en el trayecto del mes presenten algunos atrasos pequeños, pero siempre al final del mes pagan y van al día. (Cruz Figueroa, 2021)

El comportamiento de los créditos es un aspecto difícil de analizar del todo ya que la mayoría no saben con exactitud el cómo invertir adecuadamente los créditos y terminan haciendo un mal uso de estos; esto varía de caso en caso ya que cada microempresaria tiene su propio control y administración de sus finanzas.

La financiación o financiamiento es el acto de dotar dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad. (Wikimedia, 2021)

Financiación empresarial la definimos como la forma en la que la empresa obtiene recursos y/o dinero para llevar a cabo diferentes proyectos en mente. Para ello, es fundamental conocer de antemano de cuántos recursos y dinero disponemos y cuánto necesitamos para acometer determinados objetivos. Una falta de planificación inicial puede suponer la ruina de una empresa. (Durán, 2021)

En la ciudad de Estelí los financiamientos han jugado un papel muy importante ya que han permitido que las mujeres inicien un nuevo negocio o realicen una ampliación del mismo, siendo la base fundamental en sus hogares, por lo que es necesario dar a conocer si están teniendo un comportamiento adecuado en base a los financiamientos otorgados a las mujeres emprendedoras de Estelí.

Los financiamientos con enfoque de género otorgados por FUNDEMujER es una gran opción para el apoyo a las mujeres ya que les ofrece microcréditos con tasas de intereses muy bajas y además les ayuda a obtener conocimientos de sobre educación financiera a través de capacitaciones que se les comparte de manera breve a través de brochures o al momento que se les realiza la visita técnica.

Además, el comportamiento de los financiamientos en FUNDEMUIER es muy alentador ya que las mujeres microempresarias expresan satisfacción de trabajar con esta micro financiera que les ofrece tasas de intereses bajas, dan prioridad a la mujer, esto es de gran importancia ya que en todas las épocas el hombre ha sido más beneficiado con créditos y las mujeres en porcentajes bien bajos, pero cada día se impulsan a las mujeres a obtener microcréditos y ser parte de la economía del país.

Ilustración 4 Satisfacción del cliente en cuanto a los servicios de atención al personal



Según encuesta aplicada a las clientas de FUNDEMUIER con financiamientos vigentes, se obtuvo que el 90% de las mujeres encuestadas contestó que el grado satisfacción es aceptable, el 8% contestó los servicios de FUNDEMUIER no les son de gran satisfacción y el 2% respondió que es deficiente en cuanto al financiamiento y la atención que reciben del personal altamente capacitado entre estos aspectos las siguientes funciones de atención al cliente:

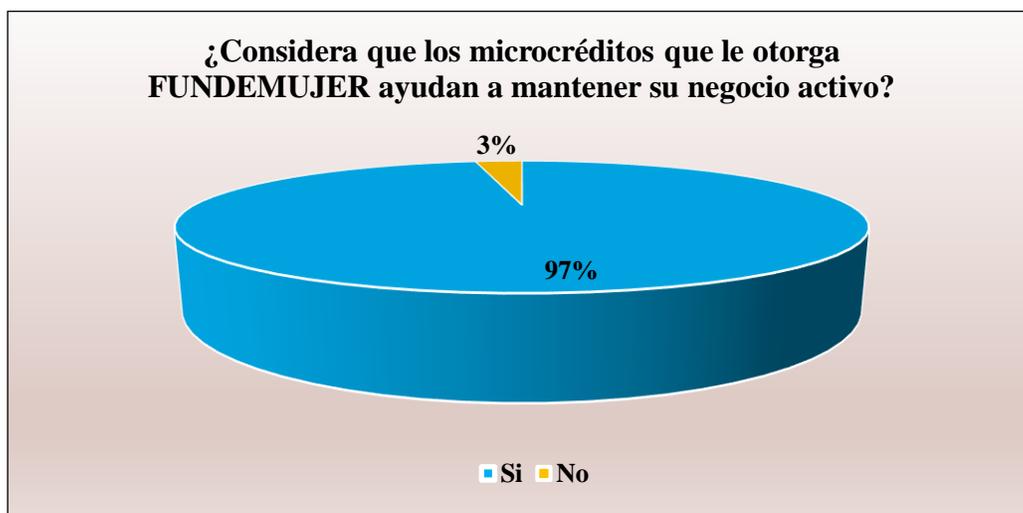
- Responder dudas y consultas de los clientes
- Resolver reclamos de los clientes, ya sean problemas técnicos o de servicios y dar soluciones lo más pronto posible para mantener el margen de fidelización del cliente.

La mayoría de las mujeres microempresarias han sabido como invertir en sus negocios dando aliento a sus familias porque se está viendo el fruto de la inversión que les otorga FUNDEMUIER a

través de sus distintos tipos de financiamientos, dichas mujeres crean un buen concepto de esta micro financiera, siendo estas motivadas a seguir trabajando con esta institución y dando referencias para nuevos prospectos.

La opinión de las microempresarias con respecto a la atención son un fiel reflejo de la satisfacción de los clientes y los factores que influyen son tanto gestión interna como de los factores naturales del servicio (tangibles, relaciones humanas, inseparabilidad del servicio, etc. y logrando la fidelización de las clientas satisfechas.

Ilustración 5 Mantenimiento activo del negocio



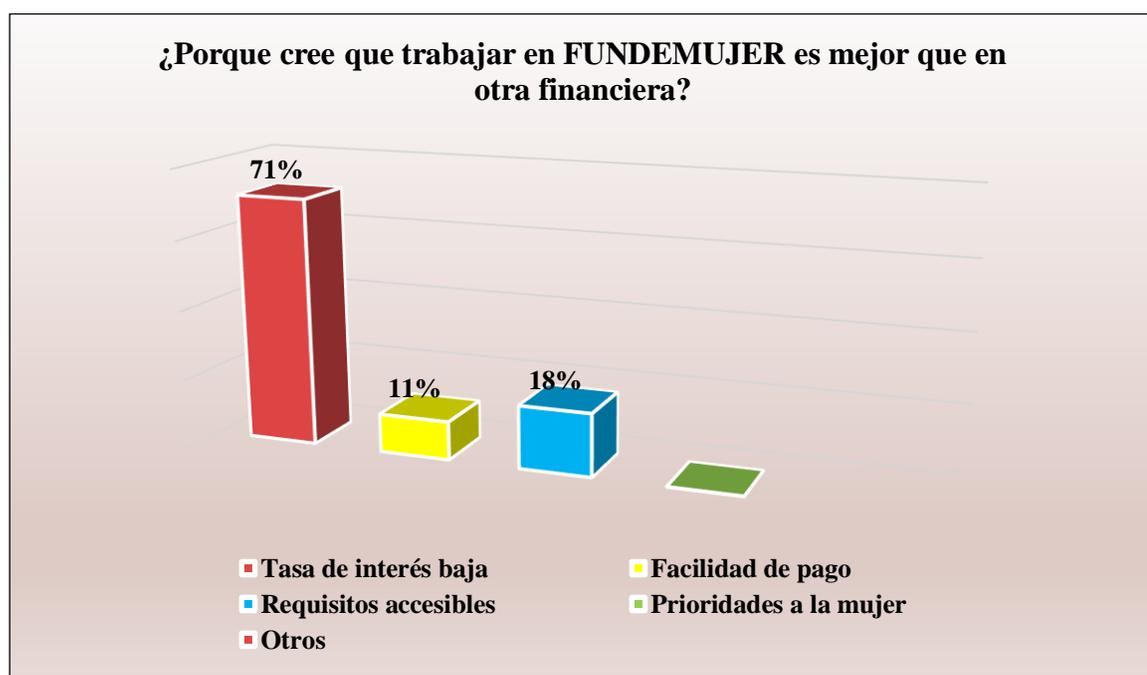
Según los datos obtenidos mediante la encuesta aplicada, el 97 % de las encuestadas considera que los microcréditos que otorga FUNDEMUIER ayudan a mantener su negocio activo, ya que les ha ayudado a mejorar su calidad de vida de una manera muy significativa en aspectos como alimentación, salud y educación, infraestructura del hogar o local, aumentos de materia prima también de cierta manera han obtenido previos conocimientos de inversión y administrar los recursos recibidos a través de los financiamientos que otorga FUNDEMUIER, en cambio solo el 3% contestó que no porque no están bien informadas de como invertir y también no elaboran un plan de inversión adecuada el cuál contribuya al desarrollo de su negocio.

Conforme a la información recolectada en la entrevista (Cruz, 2021) Gerente de Créditos manifestó algunos factores que afectan a las mujeres es que no cumplen sus objetivos personales

planteados porque tienen una mala organización y estando mal organizados les lleva a una mala administración de sus negocios, provocando una mala inversión en los microcréditos; quedando mal con las cuotas atrasadas, entonces ellas piensan que los financiamientos no les ayuda, pero en verdad las que no están contribuyendo a su desarrollo personal son ellas mismas.

La mayoría de mujeres encuestadas consideran que los microcréditos ayudan a mejorar sus negocios de una manera muy significativa en cuanto su economía para mantener a flote sus ingresos de venta, ya que los prestamos son pequeños montos conforme a la capacidad de pago de cada cliente, destinado principalmente al sector comercio en donde su mayor cobertura es hacia las pequeñas industrias y servicios que se mantienen activas en el mercado.

Ilustración 6 Preferencias de las beneficiarias con FUNDEMUIER



Según encuestas realizadas en los hogares de las beneficiadas con los microcréditos por FUNDEMUIER un 71% opinan que es muy accesible, tiene tasas de interés bajas a diferencia de otras financieras; el 18% de las clientas opinan que los requisitos son accesibles ya que son fácil de reunir y optar por el beneficio y el 11% dijeron que por las facilidades de pago y también en el análisis de la información todas las mujeres prefieren trabajar con esta institución porque le dan prioridades a la mujer, , algunas opinan que ya llevan un tiempo trabajando con esta microfinanciera y que sienten confianza porque ya conocen al personal y por el momento no piensan cambiarse de institución.

En la actualidad hay más protagonismo de las mujeres y por lo tanto se han creado políticas que incluyen más este sector que por años ha trabajado para ganarse un posicionamiento en el mercado financiero es por ello que FUNDEMUIJER ofrece esta oportunidad de emprender y mejorar sus negocios, de ser sus propias jefas y hasta generar empleos.

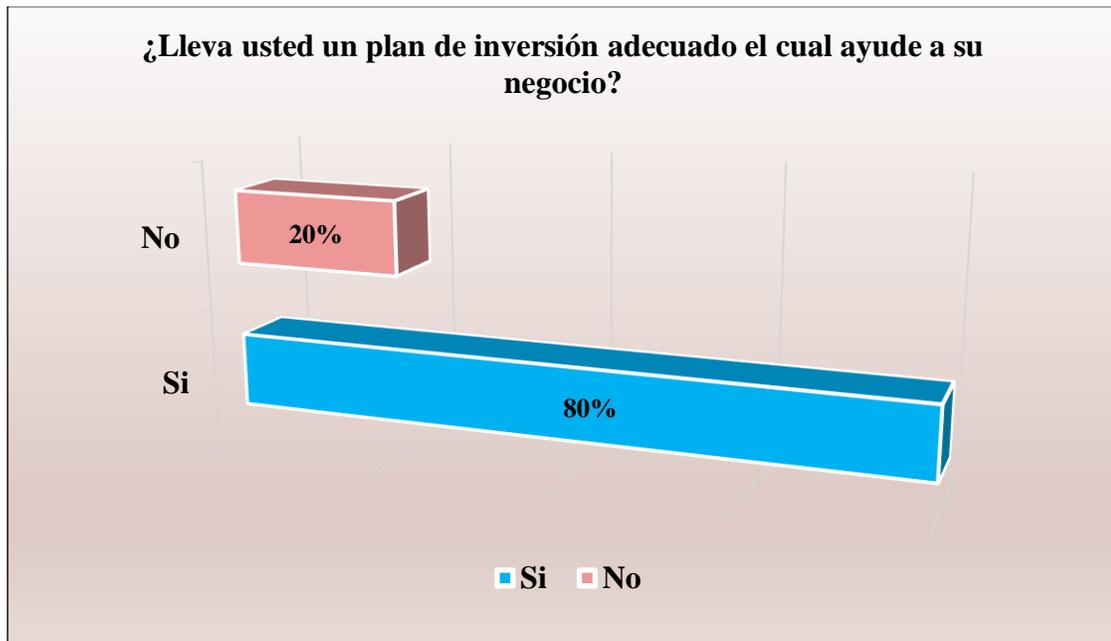
Ilustración 7 Monto de los préstamos que ofrece FUNDEMUIJER



Según grafica número 7 los datos obtenidos en las encuestas señalan que el rango de mayor solicitud es el de 7,000.00 a 15,000.00 en un 70%, siguiendo el 13% de 16,000.00 a 25,000.00, en menor cantidad el 7% de 3,000.00 a 6,000.00 y 10% de 25,000.00 a más, FUNDEMUIJER ofrece financiamientos accesibles debido a que beneficia al casco urbano y sector norte del país, enfocados en el empoderamiento de las mujeres como bien lo dice la misión de esta institución “Y alcancen la sostenibilidad financiera y mejoren su nivel de vida”.

El monto mínimo que se aprueba es de C\$5,000.00 córdobas y mayores a C\$50,000.00 córdobas. La modalidad de pago es mensual, trimestral, semestral o al vencimiento. La garantía que se solicita depende del monto del crédito, pueden ser: fiduciarias, prendarias, o hipotecaria. Por políticas internas, por cada crédito se mantiene un monto mínimo y máximo de aprobación, esto está en dependencia en la actividad económica a la que se dediquen, de igual forma la modalidad de pago.

Ilustración 8 Plan de inversión que realizan las beneficiarias

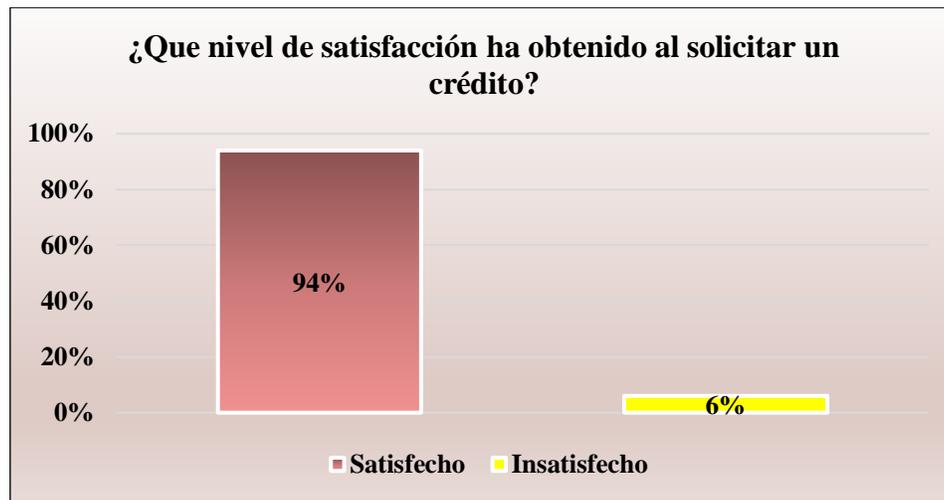


Del 100% de mujeres encuestada el 80% de las mujeres comentaron que han cumplido adecuadamente con el plan de inversión que les ayuda a analizar los costos y gastos y han hecho posible el objetivo propuesto, también la cancelación del mismo, sin embargo, el 20% de ellas no aplican un plan de inversión.

En la información obtenida se analizó que las mujeres llevan los controles adecuados porque realizan un presupuesto en lo que van a invertir el préstamo para lograr el objetivo propuesto; más sin embargo se les da una pequeña charla sobre el adecuado manejo de los fondos para que pueda aumentar su capital de trabajo, por lo que se recomienda orientar a las microempresarias a saber invertir, controlar y gestionar los préstamos para el desarrollo de sus negocios.

La mayoría de las mujeres microempresarias han sabido como invertir en sus negocios dando aliento a sus familias porque se está viendo el fruto de la inversión que les otorga FUNDEMujer a través de sus distintos tipos de financiamientos, dichas mujeres crean un buen concepto de esta micro financiera, siendo estas motivadas a seguir trabajando con esta institución y dando referencias para nuevos prospectos.

Ilustración 9 Satisfacción del cliente en cuanto a las solicitudes de crédito



Según datos arrojados por la encuesta el 94% de las clientas encuestadas se sienten satisfechas porque se sienten muy bien atendidas por el personal que labora en esta prestigiosa institución financiera, además aseguran que este personal es amable y cortés desde la entrada al momento de solicitar atención o para realizar sus debidos pagos, en cuanto a la imagen de las instalaciones se sienten cómodas por su acogedor ambiente, espacio y sobre todo donde se encuentran ubicados. Algunas mujeres piensan que el espacio es muy pequeño, y en lo que respecta al seguimiento que FUNDEMujer facilita a estas empresarias se sienten muy satisfechas con ello puesto que consideran que reciben una atención especial después de recibido el crédito.

Las propietarias presentan ventajas al obtener un crédito en FUNDEMujer, esto les permite tener mayor crecimiento tanto personal, familiar como en los negocios para ampliarlos y diversificarlos. Una de las principales ventajas es el aumento en ganancias presentadas en los negocios.

A lo largo de este trabajo se ha intentado demostrar que el comportamiento del uso del crédito, tienen mucha relevancia ya que al darle seguimiento la financiera puede constatar en un periodo de tiempo si se hizo o no la inversión, también como han mejorado las microempresarias sus negocios; esto de la mano de un buen proceso, buena atención a la hora que llega un cliente. Esto indica que haciendo un buen uso del crédito se puede cumplir con las obligaciones contraídas.

Como se mencionó antes el buen uso de los microcréditos deja muchos beneficios que pueden impactar de manera muy significativa en la economía de las mujeres proyectándose a un futuro a ser independientes económicamente tener un mejor estilo de vida, mejor salud, calidad de vida familiar además como nos mencionaron sus emprendimientos han crecido; también tienen la experiencia para ir mejorando sus finanzas personales con las altas y bajas de sus negocios.

El comportamiento social de los microcréditos según las informantes claves del estudio se ve reflejado en que las microempresarias son propietarias de negocios prósperos y que al trabajar con FUNDEMujer ofrecen más servicios, el resultado más relevante es el beneficio a las familias ya que la mujer puede trabajar desde su casa sin descuidar la atención y educación de sus hijos, la sostenibilidad en el manejo de los negocios es uno de los cambios más evidenciados y esto contribuye en la mejora de la calidad de vida de las familias beneficiarias del programa.

Para el análisis de toda la información se realizó la triangulación de instrumentos, de tal manera que se pudieron obtener datos ciertos, con el propósito de cumplir con el objetivo en función del comportamiento de los financiamientos otorgados a la mujer microempresaria.

10.3. Efectos que ha provocado el uso de los financiamientos en las finanzas de las mujeres microempresarias de Estelí.

FUNDEMujER tiene como objetivo principal ayudar a los negocios a que aumenten sus ingresos dándole seguimiento a los clientes, de manera que puedan invertir y tratar de asegurarse que el cliente haya ocupado el dinero para lo que se le dio y se ha visto a través de las encuestas realizadas que los clientes han mejorado y han incrementado sus ingresos de hecho cuando el cliente ocupa el dinero para lo que se le dio y si tiene un plan de inversión y si hace un buen uso del mismo e invierte en capital de trabajo de hecho sus ingresos tienen que mejorar porque va a realizar actividades principalmente de comercio, servicio, producción, vivienda y agrícola para aumentar su capital.

La acción principal es encontrar el equilibrio entre lo económico-financiero en los negocios de cada mujer, basado en un vínculo entre la oferta actual de créditos y futura en los servicios dirigidos a la población y los elementos sociales. La sostenibilidad financiera en los negocios de estas microempresarias, debe darse con amplio sentido de equilibrio y crecimiento financiero, que garantiza en el tiempo que a través de sus propios negocios logren una mejoría en sus familias y en el negocio, así también la sostenibilidad social, se basa en la capacidad de FUNDEMujER de desarrollar y dinamizar espacio de crecimiento y fortalecimiento en las mujeres microempresarias.

Según (Cruz, 2021) para verificar los aspectos generados por los negocios de las mujeres microempresarias sobre el rol que juega el crédito como medio de cambio, estos son controlados por los indicadores económicos y financieros. En el caso de los indicadores económicos este mide: el incremento en las ventas, los ingresos, la productividad, la diversificación, la expansión del negocio y la generación de empleo.

En el otro caso de los indicadores sociales este evalúa: los cambios en la calidad de vida de los familiares tales como: inversiones realizadas en el hogar, desarrollo de destrezas y habilidades micro empresariales, capacidad en la toma de decisiones, y control del negocio y en el hogar, finalmente el empoderamiento de las mujeres en su entorno.

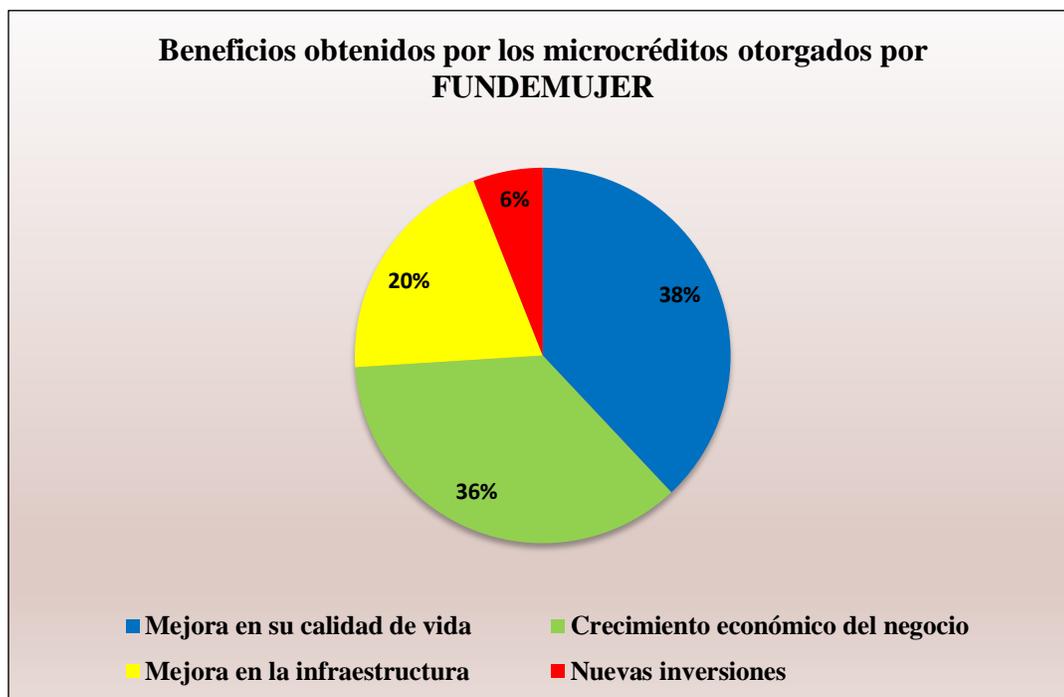
Los indicadores económicos - financieros expresan la relación entre dos o más elementos de los estados financieros. Son útiles para comparar el desempeño financiero de una empresa contra su desempeño histórico y contra los promedios de la industria. Los indicadores reflejan la capacidad de

una empresa para pagar sus deudas y obligaciones corrientes y no corrientes, su rentabilidad y el valor de mercado de sus acciones en relación con sus competidores. (Estadística e informática, 2013)

Las microempresarias generan empleos en los diferentes sectores económicos lo que incide que cada día se reduzca la tasa de desempleo, generando beneficios económicos lo cual contribuye al desarrollo de nuestra economía.

Los financiamientos han sido un apoyo fundamental para las mujeres microempresarias porque con el acceso a los servicios financieros han tenido la oportunidad de ser mujeres económicamente activas con la posibilidad de brindar a sus familias mejores oportunidades de estudio, alimentación, etc. Las experiencias de estas mujeres son una lección para otras mujeres que aún están inactivas por temor al fracaso. Sin duda alguna invertir en las mujeres es aportar a la prosperidad de la sociedad, por que las mujeres tienen conductas económicas y modelos culturales de cumplimiento con sus obligaciones porque sabe que el futuro de ella y de sus hijos depende de lo que haga y lo que cumple.

Ilustración 10 Beneficios que las beneficiarias han obtenidos con los microcréditos



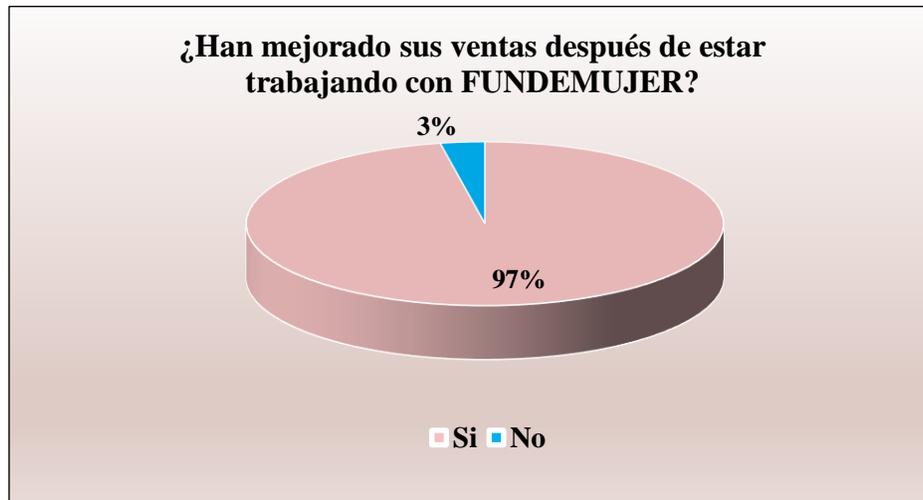
El principal beneficio obtenido por las microempresarias es la mejora en su calidad de vida obteniendo un resultado del 38%, seguidamente el crecimiento del negocio con un 36%, solo un 20% respondió que hubieron mejoras en la infraestructura de sus viviendas y nuevas inversiones con 5%, estos datos obtenidos demuestran que la fuerza laboral dinamiza el comercio de la ciudad de Estelí y a la vez ha logrado capitalizar la fuente de recursos financieros que cuenta FUNDEMUIER, y en la medida en que sus emprendimientos han mejorado su poder adquisitivo ha aumentado su capital y también su calidad de vida tanto en lo económico como familiar; los negocios cuentan con mejor inventario y calidad en el servicio e infraestructura de sus negocios; lo que consecuentemente genera un incremento en su demanda de bienes y servicios por parte de un sector de la economía y en el hogar mejor alimentación, salud y educación.

Es más conveniente que las clientas que soliciten un financiamiento en FUNDEMUIER tengan un negocio ya establecido, fueron pocas las mujeres que deciden solicitar financiamientos para nuevas inversiones, porque ellas conocen el giro de su negocio, y por medio de esta micro financiera buscan la oportunidad de hacer crecer sus negocios por medio del aumento de materia prima y capital propio.

Los financiamientos que otorga FUNDEMUIER favorece el bienestar general de los hogares y la salud financiera de las personas, al mejorar las capacidades para elaborar presupuestos y controlar gastos, así como para enfrentar choques negativos y disminuir los riesgos financieros que se pueden presentar al momento de un mal manejo del negocio.

La salud o el bienestar financiero es un concepto que aborda los aspectos financieros de la capacidad que tienen las personas y las familias para prosperar en la sociedad. En los países de altos ingresos, el concepto ha sido explorado y aplicado a fondo durante la última década por agencias gubernamentales (por ejemplo, la Oficina para la Protección al Consumidor Financiero de los Estados Unidos, CFPB por sus siglas en inglés), empresas privadas (por ejemplo, el Commonwealth Bank de Australia) y organizaciones sin fines de lucro (por ejemplo, la Red para la Salud Financiera, FHN por sus siglas en inglés). (Mejia, 04)

Ilustración 11 Mejora en las ventas de los negocios de las beneficiarias

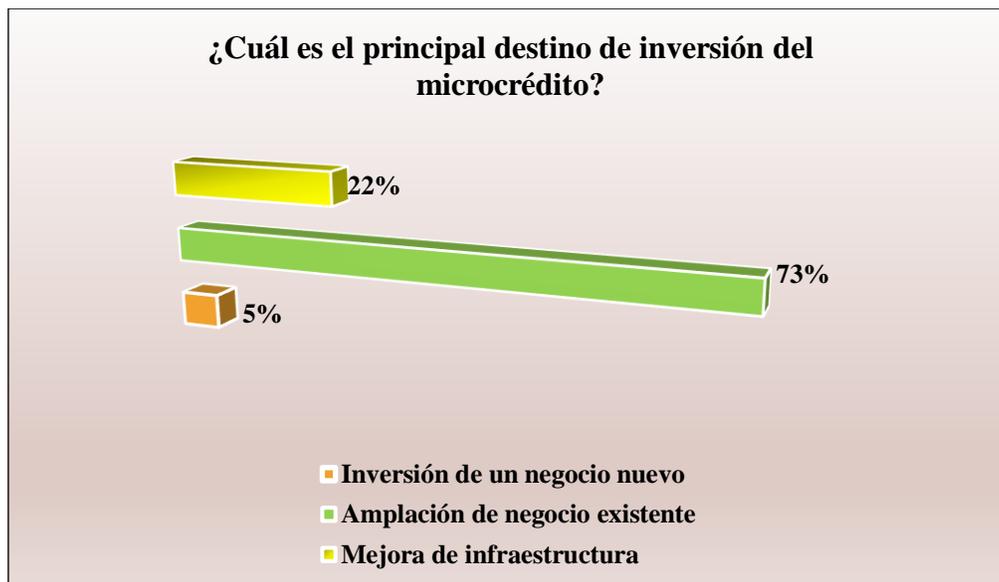


En este grafico podemos observar que del 100% de las mujeres encuestadas solo el 97% de ellas han logrado mejorar sus ventas debido a la mejora de sus inventarios y variedad de productos que cuentan en sus negocios y el 3% de ellas no han logrado notar cambios en sus negocios.

El volumen de crecimiento de las ventas en los negocios es de gran importancia, ya que se ha podido observar que en los negocios de las clientas ofrecen variedad de productos que son demandados por sus clientes. Las ventas en algunas beneficiadas han sido satisfactorias ya que con ello sus ingresos han ido en crecimiento; esto ha permitido que las mujeres ingresen al mercado siendo competencia para los demás negocios ya establecidos, gracias al incremento de sus ventas y la calidad de sus productos.

Según (Claudia, 2015), Gerente Financiera este volumen de operaciones que realizan las microempresarias, ha sido el éxito en el crecimiento de sus negocios, obteniéndose como resultados que las microempresarias entrevistadas han obtenido ganancias con el transcurso del tiempo, la participación y cantidad de estos pequeños negocios incrementa los distintos sectores de la economía local.

Ilustración 12 Destino de inversión del microcrédito



Las propietarias con los créditos que les ha financiado la Fundación para el Desarrollo de la Mujer FUNDEMUIER, han hecho variación en cuanto a la inversión en los negocios. Del 100% de las mujeres encuestadas representado por el 73% aseguran la ampliación de un negocio ya existente lo que implica ampliaciones de inventario como lo es la compra de los productos para venderlos y ofrecerlos, de este modo permite que el negocio crezca satisfactoriamente.

En relación con las inversiones que las propietarias realizan a sus negocios, es una ventaja que tienen las mismas, dado que son sujetas del financiamiento crediticio por parte de FUNDEMUIER, amplían el negocio, invierten en materia prima y aumenta de esta forma la clientela.

Seguidamente el 22% afirman que han realizado mejoras en la infraestructura, puesto que desean ampliarlo de manera que las personas se sientan cómodas, y de igual forma los que operan dentro del mismo. Un 5% realizan inversiones en la compra de materiales y equipos como vitrinas, mostradores, refrigeradoras entre otros materiales que son útiles para crear un negocio nuevo.

Ilustración 13 Incremento de ingresos al obtener el microcrédito



En el análisis de la siguiente pregunta encontramos que un 91% de las mujeres encuestadas han aumentado sus ingresos debido a la mejora de sus inventarios porque con los préstamos adquiridos pueden invertir y ofrecer una variedad de productos y el 9% no han mejorado sus ingresos por diversos factores uno de ellos porque pagan otras deudas en vez de invertir en el negocio, por mala administración del dinero que sacan con un objetivo que al final no logran, por no tener un plan de inversión y estas mujeres no han incrementado sus ingresos.

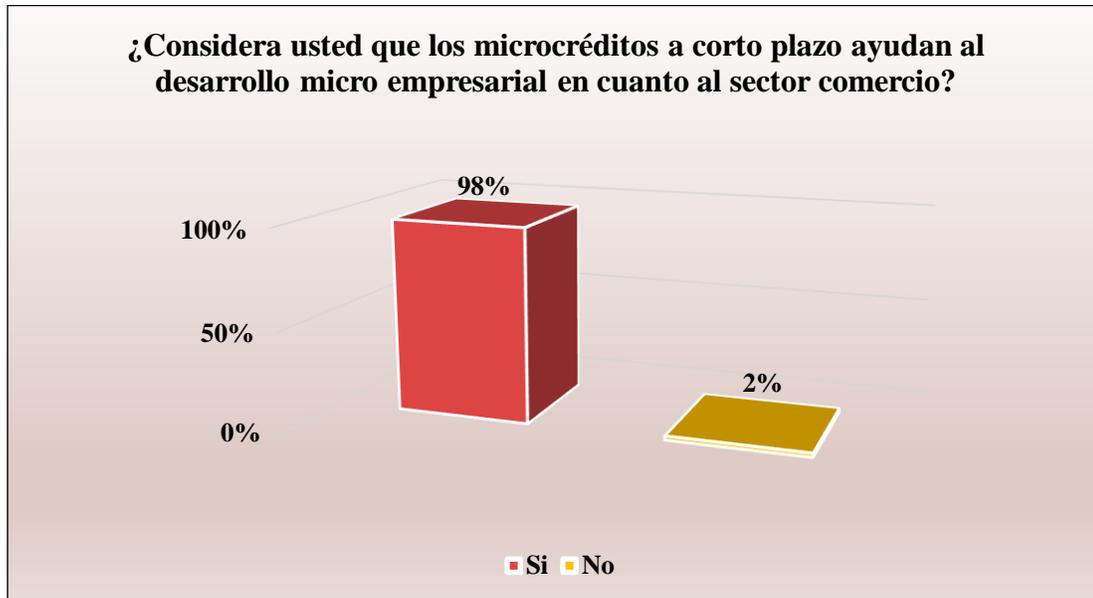
Los ingresos son ganancias tanto monetarias como no monetarias, es decir, el capital que obtiene de las ventas y el aumento de sus equipos mobiliarios; esto se genera en consecuencia un centro de consumo-ganancia. Podemos diferenciarlos entre los que se consiguen por la venta de un producto o por un servicio. Esto es de suma importancia para las microempresarias al tener negocios con variedad de productos tienen más demandas de sus clientes y generara un crecimiento económico considerable que les permite pagar la deuda y ser competitivas dentro del mercado.

Además, promover el desarrolló el empoderamiento de la mujer en el trabajo unido, y sean reconocidas por aportar su desempeño en la administración de sus pequeños negocios y el hogar. Hoy en día las mujeres tienen la oportunidad de generar ingresos en sus hogares.

Al examinar acerca de la situación en que vivían las mujeres antes de conocer y obtener un financiamiento en FUNDEMUJER, la mayoría no tenían ingresos propios y por lo tanto no

aportaban a los gastos de la familia, esto las hacía sentir dependientes de sus esposos o compañeros de vida. Cabe destacar que algunas de ellas ya habían establecido sus negocios, sin embargo, las ganancias obtenidas no permitían extenderse a la oferta de otros servicios, ya que al ser algunas madres solteras tienen una carga económica debido a que la mayor parte de su familia depende de sus ingresos por lo cual no podían cubrir todas las necesidades y responsabilidades del hogar.

Ilustración 14 Desarrollo micro empresarial en el sector comercio



En el análisis de las encuestas realizadas el 98% de las mujeres impulsan el sector comercio ya que tienen más apoyo en el sector financiero y por esto pueden emprender y las que cuentan con negocios mejorarlos también la infraestructura de sus negocios y actualmente las mujeres se involucra de forma activa en las decisiones financieras de sus hogares, de sus trabajos y se observa un aumento de mujeres independientes que asumen riesgos que se preparan para saber más de negocios.

Las mujeres microempresarias juegan un papel importante en la economía, permitiendo el cambio en su calidad de vida, teniendo un trabajo digno y haciéndose de sus propios negocios, sobre todo el manejo que les dan al préstamo

Ilustración 15 Cumplimiento de los objetivos planteados en el plan de inversión



Tomando en cuenta las encuestas realizadas sobre el cumplimiento de los objetivos del financiamiento, ellas mayoría de mujeres se plantean objetivos claves para el momento de usar los créditos y según esta encuesta el 80% logra los objetivos propuestos siendo el 20% un porcentaje bien bajo el que no logra el objetivo del crédito por muchos factores que inciden negativamente y no se cumple con el fin; en cambio las mujeres que tienen un objetivo a la par de un plan de inversión y se organiza bien a la hora de cancelar las cuotas entonces cumple con FUNDEMujer y también obtiene cambios positivos en su hogar y negocio.

Como consecuencia del buen uso de los créditos las mujeres tienen acceso a más créditos y a un monto mayor esto quiere decir si entre más crezca el negocio crece la oportunidad de trabajar con montos altos. El récord crediticio refleja todo: lo positivo y lo negativo. Y es solo una referencia que usan los proveedores de financiamiento para decidir si le aprueban o no su solicitud. (Ewest, 2016)

Durante el proceso de la investigación y las encuestas realizadas a las clientas de FUNDEMujer Estelí se apreció buenas referencias acerca de dicha institución y que los negocios cuentan con altos volúmenes de inventario, fluidez de clientes y en su mayoría ventas satisfactorias, donde pueden pagar sus cuotas sin ningún problema esto significa que los créditos que brinda la institución son de gran importancia para el desarrollo de la economía de las mujeres ya que juegan un papel muy importante en la sociedad.

Además, en algunos negocios se presentan factores que retrasan el crecimiento empresarial y que las mujeres no han implementado en su totalidad, uno de estos, es la poca práctica de utilización de los registros contables de ingresos y egresos del negocio.

El resultado más notable es el beneficio a las familias, ya que la mujer puede trabajar desde su casa sin descuidar la atención y educación de su familia, hoy en día las mujeres son dueñas de sus propios negocios, pero también se caracterizan por tener un nivel mayor de conocimiento que ponen en práctica en su día a día, ya que cierta cantidad de microempresarias son muy precavidas a la hora de administrar sus ingresos y controlar sus gastos, por esto es que algunos negocios se han mantenido estables y siguen operando de manera satisfactoria, tal y como se describe el caso a continuación:

La señora Elida Matamoros López se dedica a la sastrería, cuyo sector económico es considerado como pequeña industria, se dedica a la elaboración de ropa en general y reparaciones, la ubicación del negocio es su casa de habitación, el margen de ganancias es del 75% y el costo de producción es del 25%, las ventas son al contado, su establecimiento comercial se sitúa en los distintos barrios de la ciudad de Estelí.

La primera solicitud de un microcrédito que realizó fue en el año 2019, con el fin de comprar materiales de costura (tela, hilos, botones, encajes, zíper, etc.), solicitó un monto de C\$ 6,000.00 a un plazo de 8 meses con una frecuencia de pagos mensuales. Esta clienta cuenta con una máquina de costura (Regina), mesa de corte, tijeras, cinta.

Al año siguiente efectuó un crédito personal, con el propósito de hacer mejoras en su casa, como paredes de Gypsum y pintura, extiende la solicitud por un monto de C\$ 10,000.00 a un plazo de 10 meses con una modalidad de pago mensual.

En su tercera solicitud en el año 2021 decide optar a otro microcrédito para capital de trabajo, destinado para la compra de mercadería (pulpería) y compra de materiales de costura (Sastrería), solicita un monto de C\$ 15,000.00 a un plazo un año pagarse mensualmente.

Los ingresos de Elida Matamoros consisten en pensión que recibe por parte del INSS, dinero que le dan sus hijos mayores de edad, el negocio de la costura y un nuevo emprendimiento de pulpería.

Tabla 4 Flujo de efectivo

Flujo de efectivo (C\$)	2019	2020	2021
Ventas	6,000.00	8,000.00	18,200.00
Pensión	3,338.00	3,438.00	3,500.00
Total de ingresos	9,338.00	11,438.00	21,700.00
Compra de materiales e insumos/Mercadería	1,500.00	2,500.00	6,000.00
Gastos familiares	4,000.00	4,500.00	4,500.00
Pago de servicios públicos	280.00	400.00	500.00
Total de egresos	5,780.00	7,400.00	11,000.00
Disponibilidad	C\$ 3,558.00	C\$4,038.00	10,700.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 5 Análisis dinámico balance general

PULPERIA DOÑA ELIDA				
ANALISIS DINAMICO BALANCE GENERAL				
II SEMESTRE 2020 - I SEMESTRE 2021				
	2021	2020	ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVOS				
Activo Circulante				
Efectivo/ Bancos	C\$ 3,000.00	C\$ 3,000.00	C\$ -	0%
Cuentas por cobrar	C\$ -	C\$ -	C\$ -	0%
Inventario	C\$ 7,000.00	C\$ 3,000.00	C\$ 4,000.00	133.33%
Total Activo Circulante	C\$ 10,000.00	C\$ 6,000.00	C\$ 4,000.00	66.67%
Activo Fijo				
Edificio- Terreno	C\$ 380,000.00	C\$ 340,000.00	C\$ 40,000.00	11.76%
Mob./Herramientas/Equipos	C\$ 40,000.00	C\$ 40,000.00	C\$ -	0%
Total Activo Fijo	C\$ 420,000.00	C\$ 380,000.00	C\$ 40,000.00	10.53%
TOTAL ACTIVOS	C\$ 430,000.00	C\$ 386,000.00	C\$ 44,000.00	11.40%
PASIVOS				
Deudas a corto plazo	C\$ 4,500.00	C\$ 6,500.00	C\$ (2,000.00)	-31%
Deudas a largo plazo	C\$ -	C\$ -	C\$ -	

PULPERIA DOÑA ELIDA				
ANALISIS DINAMICO BALANCE GENERAL				
II SEMESTRE 2020 - I SEMESTRE 2021				
	2021	2020	ABSOLUTA	RELATIVA
Total Pasivos	C\$ 4,500.00	C\$ 6,500.00	C\$ (2,000.00)	-31%
PATRIMONIO				
Capital social	C\$ 425,500.00	C\$ 379,500.00	C\$ 46,000.00	12%
Total Patrimonio	C\$ 425,500.00	C\$ 379,500.00	C\$ 46,000.00	12%
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	C\$ 430,000.00	C\$ 386,000.00	C\$ 44,000.00	0%

Fuente: Elaboración propia

- El activo total aumentó en casi un 12%, siendo las cuentas de inventario y edificio las únicas cuentas que aumentaron en estos dos periodos.
- Las cuentas de pasivos disminuyeron en un 17%, reduciendo un poco el endeudamiento del negocio
- El patrimonio del negocio aumentó en un 22%, aumentando la inversión del negocio y ampliar la actividad económica.

Tabla 6 Análisis dinámico estado flujo de efectivo

PULPERIA DOÑA ELIDA				
ANALISIS DINAMICO ESTADO DE FLUJO				
II SEMESTRE 2020 - I SEMESTRE 2021				
	2021	2020	ABSOLUTA	RELATIVA
Ventas	C\$ 15,000.00	C\$ 8,000.00	C\$ 7,000.00	87.50%
Remesas	C\$ 3,200.00		C\$ 3,200.00	0.00%
Pensión	C\$ 3,500.00	C\$ 3,500.00	C\$ -	0.00%
TOTAL INGRESOS	C\$ 21,700.00	C\$ 11,500.00	C\$ 10,200.00	88.70%
Compra de mercadería		C\$ 2,500.00	C\$ (2,500.00)	-100.00%
Compra de materiales e insumos	C\$ 6,000.00		C\$ 6,000.00	0.00%
Gastos familiares	C\$ 4,000.00	C\$ 4,500.00	C\$ (500.00)	-11.11%
Pago de servicios públicos	C\$ 300.00	C\$ 400.00	C\$ (100.00)	-25.00%

PULPERIA DOÑA ELIDA				
ANALISIS DINAMICO ESTADO DE FLUJO				
II SEMESTRE 2020 - I SEMESTRE 2021				
	2021	2020	ABSOLUTA	RELATIVA
Transporte	C\$ 200.00		C\$ 200.00	0.00%
TOTAL EGRESOS	C\$ 10,500.00	C\$ 4,900.00	C\$ 5,600.00	114.29%
DISPONIBILIDAD	C\$ 11,200.00	C\$ 6,600.00	C\$ 4,600.00	69.70%

Fuente: Elaboración propia

- Los ingresos tuvieron un aumento significativo en el último periodo, esto demuestra la sostenibilidad del negocio.
- Aunque los egresos tuvieron un aumento bastante alto, el alto porcentaje de aumento en los ingresos arrojó un resultado bastante positivo en la disponibilidad o utilidad neta del negocio.

Efectos graduales

El buen manejo de las finanzas de las mujeres microempresarias de Estelí tiene un impacto educativo donde se adquiere conocimiento y se desarrolla habilidades necesarias para poder tomar mejores decisiones financieras y con ello incrementar el nivel de bienestar personal y familiar.

Es muy evidente el gran avance que se logra al trabajar con FUNDEMujer debido a que ya las mujeres no tienen la necesidad de salir a trabajar fuera de sus casas porque ya son emprendedoras, capacitadas debidamente para hacer prosperar sus negocios y por ende el beneficio obtenido es mayor porque trabajan de la mano de su familia.

El uso adecuado de los microcréditos que otorga esta microfinanciera deja muchos beneficios que impactan de manera muy significativa en la economía de las mujeres microempresarias llevándolas a tener una mayor independencia económica, mejor calidad de vida, mayor estabilidad financiera en sus hogares, al tener una oportunidad de emprendimiento y así satisfacer las principales necesidades básicas en el hogar como la salud, educación, alimentación, vestuario, etc.

Se puede observar en el caso anterior que la señora Elida Matamoros López quien se dedica a la sastrería, con sus deseos de emprendimiento y superación, decidió comenzar a trabajar con

FUNDEMUJER en el año 2,019, en el cual decide solicitar un financiamiento por un monto mínimo con la idea de ampliar su capital de trabajo, permitiendo que el negocio creciera satisfactoriamente de manera que también le facilitara cumplir con las obligaciones contraídas en el pagaré, antes de este primer financiamiento doña elida solo contaba con una máquina de costura (Regina), mesa de corte, tijeras, cinta y solo ofertaba servicios de costura o reparación de ropa en general.

Cuando ella ya ha saldado su primer crédito decide optar a un microcrédito personal, donde su principal objetivo era mejorar la infraestructura de su hogar, como paredes de Gypsum y pintura, porque antes atendía a sus clientes en un espacio reducido e incómodo para la toma de medidas, esto fue de gran utilidad, ya que le proporciono un mayor espacio y comodidad para atender a sus clientes.

Al haber obtenido ciertos beneficios en el poco tiempo de estar trabajando con la fundación dispone de una tercera solicitud, esta vez destinado para la compra de mercadería para emprender un nuevo negocio (pulpería) y compra de materiales de costura (Sastrería) para seguir ampliando el existente.

Se comprueba que la beneficiaria Elida matamoros antes solo disponía de una máquina de coser, una mesa, tijera, cinta para medir y una refrigeradora para uso del hogar, también el espacio de trabajo era muy reducido el cual no era satisfactorio tanto para ella y sus clientes, sus ingresos eran bajos ya que carecía de materia prima para ofertar su ropa nueva. Después de estar trabajando tres años con FUNDEMUJER se evidencian los cambios positivos y el desarrollo económico de su negocio y familia, además las asesorías que le brindan los asesores de crédito le han servido de mucha ayuda para administrar sus finanzas con precaución y le suministro conocimientos indispensables para elaborar un plan de inversión adecuado y llevarlo a cabo con éxito.

Ahora ya no cuenta solo con un negocio, sino con dos, es notorio que la señora Elida también ha sabido como aprovechar los recursos que tenía antes de trabajar con FUNDEMUJER como son la máquina de coser y la refrigeradora para ofertar productos perecederos y bebidas frías , los cuales le han sido de gran utilidad para mantener el negocio activo, por medio de estos recursos y los que recibió por parte de FUNDEMUJER ha logrado captar más clientes ya que ahora si puede ofertar sus productos con mayor aceptación en el mercado, sus ingresos y la calidad de vida de su familia mejoraron de una manera significativa, evidentemente los negocios de la señora Elida siguen operando de manera satisfactoria y sostenible.

Esto demuestra que la independencia económica y el buen uso de los recursos provenientes de los financiamientos que otorga FUNDEMujer, son factores claves para determinar un efecto positivo en las finanzas de estas mujeres beneficiadas.

El apoyo financiero que FUNDEMujer les ha venido dando a estas microempresarias ha tenido un efecto positivo en la vida de ellas según las encuestas realizadas durante el proceso de investigación, se pudo apreciar que hay un desarrollo empresarial gracias a la orientación y plan de inversión que ejecutan las mujeres emprendedoras, haciendo que tengan un desarrollo empresarial activo, muchas mujeres emprenden en nuevos negocios lo cual incentiva a las mujeres que no pueden acceder a créditos y los que ya están formados se abastecen más; muchos de ellos mejoran la infraestructura de los mismos esto es muy importante al tener una mejor presentación del negocio hay aumento de ventas así como también estrategias de venta, esta mejora proporciona efectos positivos y les asegura una oportunidad de desarrollo empresarial para las mismas.

10.4. Estrategias que mejoren las finanzas familiares de las beneficiarias de FUNDEMUJER

Manejar las finanzas familiares representa un reto que no es nada fácil, estas son más susceptibles de desestabilizarse, muchas familias experimentan problemas financieros porque no son buenos administrando el dinero y toman malas decisiones al momento de utilizar los ingresos o el crédito. Esto integrado a una crisis económica por la que el mundo está pasando, es cada vez más frecuente que suceda. Sin embargo, el mal manejo del dinero no es la única razón por la que una economía familiar puede desestabilizarse.

Las causas posibles por las que una economía familiar podría estar fallando son:

- No tener suficientes ingresos
- Falta de habilidad en la gestión del dinero
- Demasiadas deudas
- Pérdida de empleo
- Costo de los seguros de vida
- Gastos médicos

Resulta de primordial importancia para todas las mujeres microempresarias, tener conocimientos acerca de las distintas alternativas existentes para mejorar sus finanzas familiares.

Debido a la problemática que se presenta en la administración de recursos financieros en las beneficiarias de FUNDEMUJER, se propone una serie de estrategias enfatizando la importancia de las finanzas familiares que permita contribuir en el establecimiento de habilidades, conocimientos, criterios personales a fin que los recursos financieros otorgados a estas microempresarias sean efectivos y lograr un estándar ideal de crecimiento económico y personal.

Con base a lo anterior se propone:

Tabla 7 FODA

Fortalezas	Oportunidades
<ul style="list-style-type: none"> • Trabajo estable • Empoderamiento económico por parte de las mujeres • Local propio • Excelente record crediticio • Aceptación en el mercado • Independencia financiera 	<ul style="list-style-type: none"> • Innovación en cuanto a nuevos productos que ofrecen en el sector comercio • Canales de empleo • Emprendimiento • Aumento en los financiamientos • Expansión del negocio • Nuevos mercados
Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> • Falta de estrategia de capital de trabajo • No hay control de ingresos y gastos • Falta de conocimientos financieros • Falta del hábito del ahorro que sirve para momentos de bajos ingresos • El sobre endeudamiento en sus negocios. • Falta de estrategias de ventas 	<ul style="list-style-type: none"> • Hacer una mala inversión • No hacer estudio de mercado • Uso indebido de los créditos • Competencia de negocios cercanos • Restricción al crédito • Negocios más fuertes que el de las microempresarias • Ventas con más auge por interne

Fuente: Elaboración propia

Estrategia N° 1 - Elaborar un presupuesto de inversión y proyectado a un valor futuro.

Objetivo: Mostrar el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo, para un periodo de tiempo determinado.

Actividades:

- Identificar los ingresos y gastos, considerando las obligaciones de pago en caso de tener deudas y las posibilidades de ahorro o inversión.
- Establecer metas y definir el propósito de inversión. Por ejemplo, generar un ingreso extra, comprar una casa a largo plazo o planificar la jubilación.
- Evaluar el rendimiento a obtener con la inversión y el tiempo en el que se hará la inversión.

- Aumentar los ahorros para destinarlos a la inversión y así aumentar la velocidad en que se obtienen las ganancias.
- Invertir cualquier dinero extra tomando este en cuenta dentro del presupuesto para generar mayor rendimiento en las inversiones.
- Dar un seguimiento al presupuesto de inversión, este presupuesto ayudará tener mejor control del dinero, pero también es importante hacer un seguimiento de las inversiones y de su rendimiento.
- Conocer la forma en que se comportan los diferentes instrumentos de inversión a través del tiempo.
- Proyectar la suma a obtener en el futuro al invertir con una tasa de interés determinada, esto ayudará a tomar decisiones sobre la herramienta de inversión más adecuada para lograr los planes estratégicos.
- Conocer la cantidad de dinero que se debe ahorrar para la jubilación, con el capital suficiente al final de la vida laboral
- Calcular el monto final a pagar por un crédito y cualquier otra utilidad que signifique conocer el valor que tendrá el dinero en un período de tiempo, son algunas ventajas de conocer la forma para calcular el valor de una inversión en el futuro.

Estrategia N° 2 - Llevar un control más detallado de las ventas y gastos.

Objetivo: Obtener una idea clara del rendimiento operativo del negocio de las microempresarias, así como también el desarrollo económico- familiar.

Actividades:

- Llevar un registro de ventas diarias tanto manualmente o a través del uso de la tecnología (cajas registradoras).
- Proyectar las ventas que la empresa alcanzará en un período determinado.
- Tomar en cuenta factores como la demanda estimada de tal producto o servicio en el mercado.
- Presupuestar los gastos que permitirán tomar el control y darles seguimiento a las inversiones realizadas o a las salidas de dinero.
- Eliminar los gastos innecesarios para mover las finanzas al lado positivo y en un futuro comenzar a ahorrar.
- Establecer metas que vayan de acuerdo con la capacidad de ahorro de las microempresarias.

Estrategia N° 3 - Crear un plan de ahorro o fondo de emergencia.

Objetivo: Mejorar las habilidades de ahorro que respalden y protejan a las microempresarias de tomar malas decisiones.

Actividades:

- Dividir los ahorros en dos partes, uno para el futuro y el otro para el fondo de emergencia, destinando el 10% de los ingresos mensuales para cada uno.
- Definir el cuánto ahorrar en un fondo para emergencias, analizar los gastos y establecer una meta de ahorro.
- Omitir gastos extras en el estilo de vida y considerar qué gastos sí son esenciales y cuáles no lo son.
- Contar con un seguro para la protección ante emergencias y lidiar con los gastos imprevistos.

- Crear un apartado en caso de tener cuenta bancaria, que descuente automáticamente la cantidad a ahorrar cada mes.
- Tener claros los objetivos, ahorrar constantemente y hacer uso de los ahorros cuando sea necesario.

11. CONCLUSIONES

Considerando los objetivos de esta investigación y dados los resultados del presente estudio hemos llegado a la conclusión de que el impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMUJER son cambios positivos que se han dado debido al buen uso del crédito y obtienen buenos resultados tanto en el sistema económico es decir en sus negocios y aspectos familiares.

Durante el proceso de esta investigación se desarrollaron instrumentos como entrevistas y encuestas estructuradas a la Gerente de crédito, Oficial de Crédito y Clientas activas de la financiera para obtener los resultados de la investigación y teoría sustentada con referencias de diferentes autores.

Entre las principales conclusiones del proceso investigativo se encuentran las siguientes:

- El proceso utilizado por FUNDEMUJER para el otorgamiento de financiamiento a las mujeres microempresarias es ágil y rápido para que las mujeres puedan surtir sus negocios y lograr obtener mayor rendimiento económico para mejorar su calidad de vida, prestar mejor servicio y productos.
- El comportamiento de los financiamientos otorgados por FUNDEMUJER a las mujeres microempresarias de Estelí de manera general son muy buenos, porque la mayoría de las clientas responden bien en sus cuotas y fechas de pago, es decir puede haber retrasos pero son mínimos, por otra parte, las mujeres que tienen un plan de inversión planifican sus compras y las realizan al contado esta es una ventaja puesto que disminuyen los riesgos de tener futuras deudas puesto que han hecho buen uso del crédito.
- Los efectos que ha provocado el uso de financiamientos en las finanzas de las mujeres microempresarias de Estelí; desde esta perspectiva después de ser aprobado el crédito y haciendo las respectivas inversiones para el negocio, los cambios son positivos y obtienen buenos resultados, al aumentar las ventas aumentan los activos además el inventario.
- Las estrategias para mejorar las finanzas familiares de las beneficiarias de FUNDEMUJER facilitan un completo análisis, que permite resumir una visión positiva en conocimiento accionable que guiará a la toma de decisiones desde una perspectiva más estratégica y sistematizada.

- Se afirma el supuesto de investigación, ya que el uso correcto de los microcréditos otorgados por FUNDEMujer ha mejorado las finanzas personales de las mujeres del municipio de Estelí, ya que se identificó que el uso del crédito es utilizado correctamente debido a que se le da seguimiento de parte del oficial de crédito y se pide documentación (facturas de compras), se le realiza fotos antes y después del negocio o construcción en marcha las cuales van en los soportes de cada archivo.

12. RECOMENDACIONES

En base a los resultados obtenidos del estudio proponemos a continuación las siguientes recomendaciones

- Seguir promoviendo un proceso de calidad basado en las necesidades de las clientas, con la finalidad de que la agilidad que es lo que caracteriza a FUNDEMUJER siga este modelo de atención.
- Desarrollar y crear nuevos productos financieros que se adapten a las necesidades de los clientes para que no existan limitantes.
- Estimar conforme los efectos que han tenido en sus finanzas las microempresarias la optimización de los recursos.
- Adoptar nuevas medidas para el control y manejo de las inversiones que realizan las clientas.
- Incentivar a las microempresarias para crear un modelo de plan de ahorro o fondo de emergencia.
- Brindar un mejor seguimiento a las mujeres microempresarias para comprobar que utilicen el crédito adecuadamente.
- Chequear seguidamente la manera en que están utilizando los ingresos del negocio.
- Continuar motivando a las microempresarias para que aumenten su calidad de vida mediante una inversión adecuada.

13. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Asamblea Nacional, N. (28 de enero de 2022). *legislacion.asamblea.gob.ni*. Obtenido de legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/4c9d05860ddef1c50625725e0051e506/32ece460ccfd07b506257910005c8211?OpenDocument#:~:text=los%20significados%20siguientes%3A-,1.,de%20las%20Instituciones%20de%20Microfinanzas.
- Báez Ibarra, J. (11 de junio de 2013). *bestpractices.com.py*. Recuperado el 12 de julio de 2021, de bestpractices.com.py: <http://bestpractices.com.py/proceso-de-credito-pdc/#comments>
- Calero Torres, J. d., Huete González, J. J., & Melgara Romero, L. (2021). *Impacto del microcrédito en pequeños negocios otorgados por USURA CERO a mujeres microempresarias que habitan en el Barrio Dios Proveerá de la Ciudad de Estelí, durante el año 2019*. Estelí. Recuperado el 12 de julio de 2021
- Caymans SEO. (11 de agosto de 2018). *caymansseo.com*. Recuperado el 20 de julio de 2021, de caymansseo.com: <https://caymansseo.com/economia-domestica-caracteristicas-ejemplos-importancia>
- cepal.org. (noviembre de 2009). *www.cepal.org*. Recuperado el 20 de julio de 2021, de www.cepal.org: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/5199-microfinanzas-nicaragua>
- Chavarría Zeledón, I. Y., González Flores, Y. L., & Gutiérrez Corrales, P. F. (2021). *Estabilidad Financiera de las mujeres microempresarias beneficiadas con créditos comerciales otorgados por FUNDEMUIER (Fundación para el desarrollo de la mujer) en el distrito III en la ciudad de Estelí, durante el primer semestre del año 2015*. Estelí. Recuperado el 12 de julio de 2021
- CONAMI. (8 de noviembre de 2013). *legislacion.asamblea.gob.ni*. Recuperado el 12 de julio de 2021, de legislacion.asamblea.gob.ni: [http://legislacion.asamblea.gob.ni/normaweb.nsf/\(\\$All\)/0E3586D638948D3906257C4300788625?OpenDocument](http://legislacion.asamblea.gob.ni/normaweb.nsf/($All)/0E3586D638948D3906257C4300788625?OpenDocument)
- Cruz Figueroa, N. d. (15 de septiembre de 2021). (J. C. Duarte, Entrevistador)
- Cruz, N. (20 de septiembre de 2021).
- Cruz, N. (18 de septiembre de 2021). (J. Cárcamo, Entrevistador)
- definicion.de. (2008). *definicion.de*. Recuperado el 2021 de julio de 13, de definicion.de: <https://definicion.de/guia-de-observacion/>
- Durán, A. (16 de septiembre de 2021). *economia3*. Recuperado el 11 de noviembre de 21, de <https://economia3.com>: <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>

- economipedia. (2019). *economipedia.com*. Recuperado el 03 de julio de 2021, de [economipedia.com: https://economipedia.com/definiciones/microcredito.html](https://economipedia.com/definiciones/microcredito.html)
- ECONOMIPEDIA. (9 de octubre de 2021). *economipedia.com*. Obtenido de economipedia.com/definiciones/administracion-financiera.html
- Ecured. (14 de octubre de 2021). *www.ecured.cu*. Obtenido de [https://www.ecured.cu/Estel%C3%AD_\(Nicaragua\)](https://www.ecured.cu/Estel%C3%AD_(Nicaragua))
- Estadística e informática, I. N. (28 de noviembre de 2013). *www.inei.gob.pe*. Recuperado el 26 de enero de 2022, de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digiales/Est/Lib1176/cap04.pdf
- Estudio Aurea D&T S.L. (10 de octubre de 2018). *isdfundacion.org*. Recuperado el 2021 de julio de 13, de [isdfundacion.org: https://isdfundacion.org/2018/10/10/que-es-y-para-que-sirve-el-muestreo-estadistico/](https://isdfundacion.org/2018/10/10/que-es-y-para-que-sirve-el-muestreo-estadistico/)
- Ewest, G. C. (31 de Marzo de 2016). *SINRIESGOS,SA*. Obtenido de <http://www.sinriesgos.com.ni/article-y-su-record-credificio-como-esta.html>
- facua.orgf. (2021). *www.facua.org*. Recuperado el 20 de julio de 2021, de [www.facua.org: https://www.facua.org/es/guias/economia_domestica_sevilla.pdf](https://www.facua.org/es/guias/economia_domestica_sevilla.pdf)
- Farfán Peña, S. A. (2016). *Finanzas*. Lima, Perú: Imprenta Unión. Recuperado el 12 de julio de 2021
- FUNDEMUJER. (2019). *Manual de políticas de crédito de FUNDEMUJER*. Estelí, Nicaragua. Recuperado el 3 de febrero de 2022
- FUNDEMUJER. (2021). *fundemujer.org.ni*. Recuperado el 12 de julio de 2021, de [fundemujer.org.ni: https://fundemujer.org.ni/sobre-fundemujer/](https://fundemujer.org.ni/sobre-fundemujer/)
- Iniet. (28 de enero de 2022). *www.iniet.org*. Obtenido de <https://www.iniet.org/wp-content/uploads/2020/05/R%C3%A9gimen-Tributario-y-Financiero-ONG-Nicaragua-2020.pdf>
- Irías, A. (24 de octubre de 2021). *elaboración propia*.
- Konfio. (5 de julio de 2021). *konfio.mx*. Recuperado el 30 de enero de 2022, de <https://konfio.mx/tips/finanzas/que-es-la-tasa-de-interes/>
- Leonardo Mendoza, J. M. (2018). *Procedimientos de control interno aplicables al rubro de microcréditos de organizaciones sin ánimo de lucro en Cobán, Alta Verapaz*. Alta Verapaz. Recuperado el 12 de julio de 2021
- Levy Gáelas, I. J. (2008). *Análisis del uso de microcréditos en la microempresa de calzado en Comayagüela Francisco Morazán*. Tegucigalpa. Recuperado el 12 de julio de 2021

- Machicao, M. M. (2004). *www.sidalc.net*. Recuperado el 12 de octubre de 2021, de <http://www.sidalc.net/REPDOC/A0417E/A0417E.PDF>
- Martín López, S. (12 de julio de 2021). *expansion.com*. Recuperado el 12 de julio de 2021, de [expansion.com: https://www.expansion.com/diccionario-economico/microcreditos.html](https://www.expansion.com/diccionario-economico/microcreditos.html)
- Mejia, D. (2021 de Noviembre de 04). *CAF Banco del Desarrollo de America Latina* . Obtenido de <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/11/5-acciones-desde-las-politicas-publicas-para-promover-la-salud-financiera/>
- Merton, R. C. (1998). *Finanzas*. Naucalpan de Juarez, Mexico, Mexico: Prentice Hall. Recuperado el 20 de julio de 2021
- microfinanzasglobal. (28 de enero de 2022). *microfinanzasglobal*. Obtenido de <https://microfinanzasglobal.com/importancia/>
- Raffino, M. E. (2021 de junio de 14). *concepto.de*. Recuperado el 2021 de julio de 13, de [concepto.de: https://concepto.de/muestra-estadistica/](https://concepto.de/muestra-estadistica/)
- Rivas López, M. N., & Úbeda Osegueda, K. (2021). *Proceso de Gestión de crédito de la microfinanciera FUNDENUSE, S.A. sucursal Condega, período 2019-2020*. Estelí. Recuperado el 12 de julio de 2021
- Rocha Galeano, k. A. (2014). Incidencia del crédito de FUNDEMujer en el desarrollo económico de MIPYMES en Estelí. (*Tesis de Licenciatura*). Facultad Regional Multidisciplinaria Estelí, Estelí.
- Rodríguez Vanegas, K. V. (25 de octubre de 2021). (J. Cárcamo, Entrevistador)
- Sarti Paz, L. G. (2007). *El Trabajo Social de grupos, como base de acceso al microcrédito, para la mujer (caso específico: aldea paquip, tecpán, Chimaltenango)*. Ciudad de Guatemala. Recuperado el 12 de julio de 2021
- Seco, M. (26 de septiembre de 2017). *www.emprendepyme.net*. Recuperado el 9 de octubre de 2021, de <https://www.emprendepyme.net/que-es-un-plan-de-inversion.html>
- significados.com. (2013). *significados.com*. Recuperado el 13 de julio de 2021, de [significados.com: https://www.significados.com/entrevista/](https://www.significados.com/entrevista/)
- Universidad ESAN. (2019). *esan.edu.pe*. Recuperado el 12 de julio de 2021, de [esan.edu.pe: https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera/](https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera/)
- Wikimedia, P. (15 de Diciembre de 2021). *Wikipedia la enciclopedia libre*. Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Financiación>

14. ANEXOS

14.1. Anexo N^o 01: cuadro de síntomas para el planteamiento del problema

Síntomas	Causas	Pronostico	Control de pronostico
<ul style="list-style-type: none"> Desconocimiento del efecto causado por el financiamiento al cerrar el ciclo. 	<ul style="list-style-type: none"> Poco conocimiento sobre el manejo de los microcréditos. Uso ineficiente de los microcréditos. 	<ul style="list-style-type: none"> El uso inadecuado del financiamiento otorgado provoca el incumplimiento de la responsabilidad de los beneficiarios Alto endeudamiento del negocio 	<ul style="list-style-type: none"> Verificar que el financiamiento se aplique con el propósito asignado Proporcionar mayor información sobre los microcréditos, que sea de fácil comprensión Motivar a más mujeres que apliquen a un microcrédito y alcancen un crecimiento económico significativo
<ul style="list-style-type: none"> Dificultad para acceder a un microcrédito. 	<ul style="list-style-type: none"> Incumplimiento en los requisitos para acceder a un microcrédito. Dificultad de comprensión de la información sobre la solicitud de los requisitos para acceder a un microcrédito. 	<ul style="list-style-type: none"> Desabastecimiento de mercancía por falta de financiamiento Quiebra del negocio por inestabilidad financiera 	<ul style="list-style-type: none"> Brindar información detallada sobre los requisitos para acceder a un microcrédito. Modificación de los requisitos según la capacidad de cumplimiento de la microempresaria.

14.2. Anexo N° 02: Propuesta de bosquejo

1. Microcrédito

- 1.1. Concepto de microcrédito
- 1.2. Origen del microcrédito
- 1.3. Características de los microcréditos
- 1.4. Clasificación de los microcréditos

2. Políticas de crédito

- 2.1. Procedimiento de otorgamiento de crédito

3. Finanzas

- 3.1. Concepto de finanzas
- 3.2. Importancia de las finanzas

4. Economía familiar

- 4.1. Concepto de economía familiar
- 4.2. Importancia de la economía familiar

5. Microempresas

- 5.1. Características de la economía familiar
- 5.2. Definición de microempresas
- 5.3. Características de las microempresas

6. FUNDEMUJER

- 6.1. ¿Qué es FUNDEMUJER?
- 6.2. Tipos de microcréditos en FUNDEMUJER
- 6.3. Requisitos de otorgamiento de microcréditos de FUNDEMUJER

7. Microfinanzas

- 7.1. Definición
- 7.2. Características de las microfinanzas
- 7.3. Importancia de la microfinanzas

7.4. Ley N° 769 (ley de fomento y regulación de las microfinanzas)

7.5. Obligaciones tributarias

14.3. Anexo N° 03: Cronograma de actividades

Etapa	Actividades	Semanas														
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Investigación Documental	Selección del Tema a Investigar	X														
			X													
	Planteamiento del Problema			X												
					X											
	Elaboración de Preguntas del Problema					X										
							X									
	Redacción de la Justificación							X								
									X							
	Planteamiento de los Objetivos									X						
											X					
	Planteamiento del Bosquejo											X				
													X			
	Desarrollo del Marco Teórico: Selección de la Bibliografía, Recopilación de Información y Procesamiento de Información													X		
															X	
	Realización de la Matriz de Categoría															X
															X	
Elaboración de Diseño Metodológico de la Investigación															X	
															X	

14.4. Anexo N° 04: Encuesta



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua UNAN-Managua

Facultad regional multidisciplinaria, Estelí FAREM-Estelí.

Estimada(o) protagonista beneficiada de los microcréditos que otorga FUNDEMujER Estelí, somos estudiantes de la carrera de Banca y Finanzas. Actualmente cursamos la asignatura de seminario de graduación en el cual debemos realizar una investigación y hemos elegido el tema “Impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMujER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021” por lo que nos dirigimos a usted para solicitar su contribución en la facilitación de información que permita desarrollarla.

ENCUESTA

Objetivo: Valorar el efecto que ha provocado el uso de los microcréditos en el desarrollo económico de las mujeres microempresarias de la ciudad de Estelí.

Marque con una (x) según su criterio de respuesta.

1- Edad.

- 18 a 23
- 24 a 29
- 30 a 35
- 36 a 41
- 42 a más

2- Qué tipo de actividad realiza

- Comercio
- Servicio
- Manufactura
- Otros

3- Financiera FUNDEMujER Estelí les brinda la atención inmediata

- SI

NO

Justifique su respuesta _____

4- Cuál es el grado de satisfacción que tiene de FUNDEMujER en cuanto a los servicios de atención personal.

- Aceptable
- Bajo
- Deficiente

5- Los requisitos que pide FUNDEMujER son accesibles para usted.

- SI
- NO

Justifique su respuesta _____

6- Requisitos para optar a un microcrédito (puede marcar más de una opción)

- Cédula de identidad
- Facturas de compra
- Garantías, fiador
- Presupuesto
- Otros _____

7- Cuál fue el medio de información por el cual usted obtuvo conocimiento acerca de la financiera FUNDEMujER.

- Radio
- Redes sociales
- Volantes
- Por Recomendación

8- Considera que los microcréditos que le otorga FUNDEMujER ayudan a mantener su negocio activo.

- SI
- NO

Justifique su respuesta _____

- 9- Beneficios obtenidos por los microcréditos otorgados por FUNDEMUJER.**
- Mejora su calidad de vida o aumento de capital
 - Crecimiento económico del negocio
 - Aumento de materia prima
 - Mejora de infraestructura
 - Nuevas inversiones (especifique)
- 10- Porque cree que trabajar con FUNDEMUJER es mejor que en otra financiera.**
- Tasa de interés baja
 - Facilidad de pago
 - Requisitos accesibles
 - Prioridades a la mujer
 - Otros (especifique) _____
- 11- Cuál es el rango en el monto de los préstamos que ha recibido por FUNDEMUJER.**
- C\$ 3,000 a 6,000
 - C\$ 7,000 a 15,000
 - C\$ 16,000 a 25,000
 - C\$ 26,000 a más
- 12- Lleva usted un plan de inversión adecuado el cual ayude a su negocio.**
- SI
 - NO
- 13- Aspectos que toman en cuenta para la elaboración de un plan de inversión.**
- Posible
 - Útil
 - Imposible
- 14- Cree que ha cumplido los objetivos con cada uno de los préstamos adquiridos.**
- SI
 - NO

Justifique su respuesta _____

15- Ha mejorado sus ventas después de estar trabajando con FUNDEMUJER.

- SI
 NO

Justifique su respuesta _____

16- Considera que FUNDEMUJER Estelí se adapta a las necesidades de sus clientas.

- SI
 NO

Justifique su respuesta _____

17- En qué aspecto considera usted que debe mejorar FUNDEMUJER Estelí.

- Atención al cliente
 Capacitaciones
 Asegurar el crédito
 Otros (especifique)

18- Qué nivel de satisfacción ha obtenido al solicitar un crédito.

- Satisfecho
 Insatisfecho
 Muy satisfecho

19-Cuál es el principal destino de inversión del microcrédito.

- Inversión de un negocio nuevo
 Ampliación de un negocio ya existente o aumento de capital
 Mejora de infraestructura
 Otros (especifique) _____

20- Cree Usted que los ingresos de su negocio han incrementado tras haber obtenido el microcrédito

- SI
 NO

Justifique su respuesta _____

21- Considera usted que los microcréditos a corto plazo ayudan al desarrollo micro empresarial en cuanto al sector comercio.

- SI
- NO

Justifique su respuesta _____

14.5. Anexo N° 05: Entrevista dirigida a gerente de créditos



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua

UNAN-Managua

Facultad regional multidisciplinaria, Estelí

FAREM-Estelí.

Estimada(o) funcionario de financiera FUNDEMujER Estelí somos estudiantes de la carrera de Banca y Finanzas. Actualmente cursamos la asignatura de seminario de graduación en el cual debemos realizar una investigación y hemos elegido el tema “Impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMujER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021” por lo que nos dirigimos a usted para solicitar su contribución en la facilitación de información que permita desarrollarla.

ENTREVISTA

Nombre de la institución: FUNDEMujER Estelí

Nombre del funcionario: Nubia Del Socorro Cruz Figueroa

Cargo: Gerente de créditos

Objetivo: Determinar el comportamiento de los microcréditos a las mujeres microempresarias de Estelí.

1. ¿Cómo es la conducta de los créditos otorgados a las mujeres microempresarias de Estelí?
2. ¿Cuáles son las problemáticas que presentan los clientes al solicitar un crédito?
3. ¿Cuál es el sistema de estudio para medir la capacidad de pago de las microempresarias?
4. ¿Qué políticas de crédito utiliza FUNDEMujER para el desarrollo económico de las mujeres microempresarias?
5. ¿Brindan capacitaciones a las mujeres para que hagan una buena administración del préstamo?
6. ¿Existen normas de crédito que aprueben o rechacen solicitudes de préstamos?

7. ¿Considera usted que los microcréditos son importantes para la mejora de los negocios? ¿por qué?
8. ¿Por qué la mujer microempresaria juega un papel importante en la economía?
9. ¿Qué cambios ha observado en los negocios de las mujeres microempresarias?
10. ¿Cómo revisa FUNDEMujer los planes de inversiones?
11. ¿Cómo ha ayudado FUNDEMujer a los negocios a que aumenten sus ingresos?
12. ¿Cuál es el proceso para otorgar los créditos?
13. ¿En cuánto tiempo duran para desembolsar los créditos?

14.6. Anexo N^o 06: Entrevista dirigida al oficial de créditos



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua

UNAN-Managua

Facultad regional multidisciplinaria, Estelí

FAREM-Estelí.

Estimada(o) funcionario de financiera FUNDEMUJER Estelí somos estudiantes de la carrera de Banca y Finanzas. Actualmente cursamos la asignatura de seminario de graduación en el cual debemos realizar una investigación y hemos elegido el tema “Impacto de los microcréditos otorgados por FUNDEMUJER en las finanzas de las mujeres microempresarias del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2021” por lo que nos dirigimos a usted para solicitar su contribución en la facilitación de información que permita desarrollarla.

ENTREVISTA

Nombre de la institución: FUNDEMUJER Estelí

Nombre del funcionario: Krishell Verónica Rodríguez Vanegas

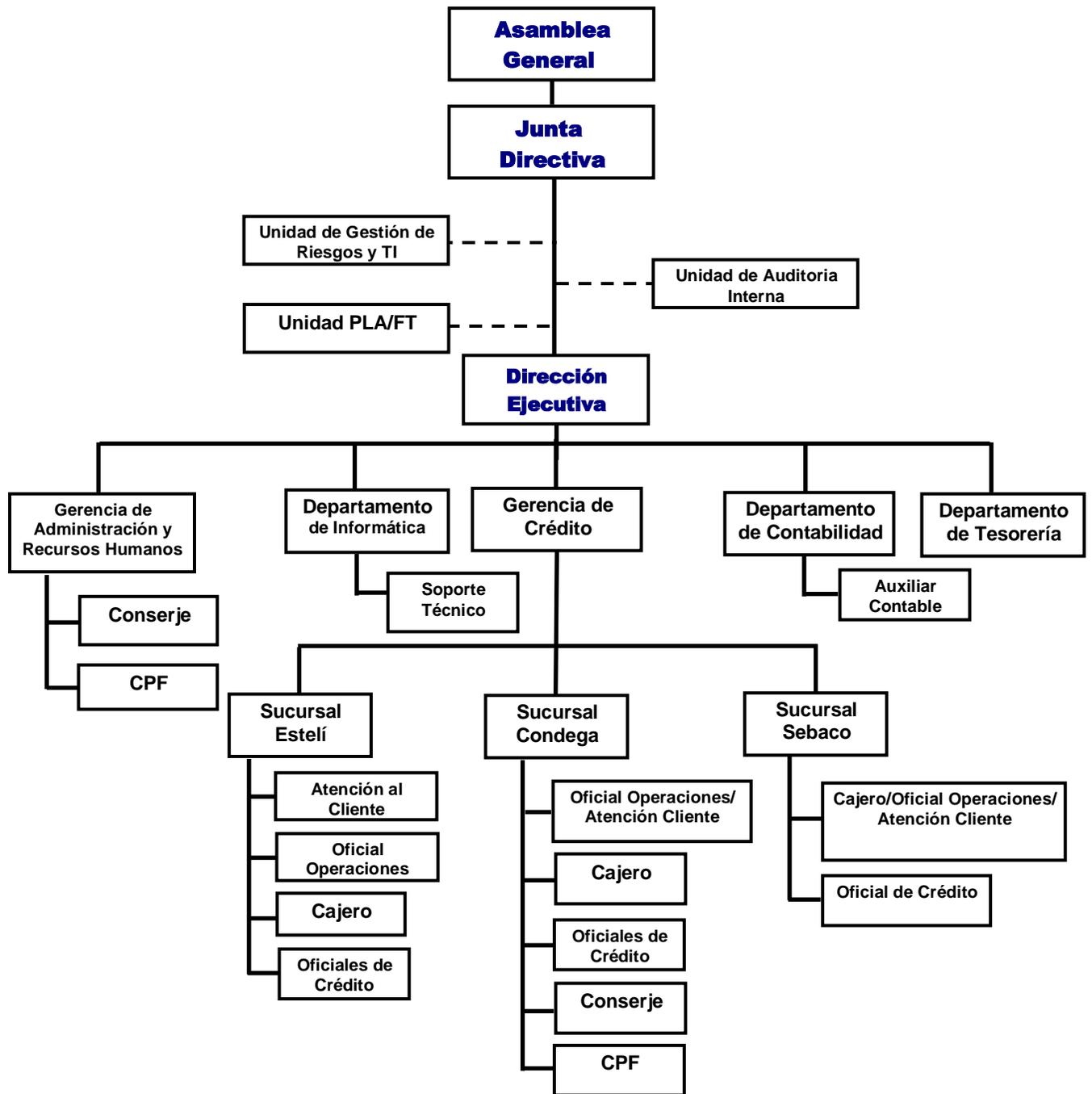
Cargo: Oficial de créditos

Objetivo: Describir los procesos de los créditos otorgados a las mujeres microempresarias de Estelí.

1. ¿Qué estrategias utilizan para la captación de clientes?
2. ¿Cuáles son los datos importantes que se necesitan para la solicitud de un crédito?
3. ¿Qué aspectos toman en cuenta para la aprobación de los microcréditos?
4. ¿Cómo identifica si un cliente tiene bajo nivel de pago e incumple con los requisitos que indica la ley?
5. ¿Cuáles son los requisitos para optar a un crédito?
6. ¿Cómo evalúa la situación financiera del solicitante de un crédito?
7. ¿Cuál es el procedimiento para el otorgamiento de un crédito?

8. ¿Qué tipo de garantía aplican a los créditos?
9. ¿De cuánto es la tasa de interés por cada monto otorgado?
10. ¿De cuánto tiempo es el plazo de cada crédito?
11. ¿Existen gestiones preventivas y administrativas para la recuperación de créditos en riesgo?

14.7. Anexo N° 07: Estructura organizacional de FUNDEMUIER



Fuente: FUNDEMUIER Estelí

14.8. Anexo N^o 08: Fotografías tomadas en algunos negocios de las encuestadas

Ilustración 16 Emprendimiento de tienda de abarrotes y verdulería



Ilustración 17 Microcrédito para capital de trabajo (fritanga)



14.9. Anexo N^o 09: Fotografías del caso de la señora Elida Matamoros

Ilustración 18 Pequeña industria (Sastrería) antes de trabajar con FUNDEMUIJER



Ilustración 19 Mejoramiento en el espacio de sastrería, después del segundo financiamiento



Ilustración 20 Nuevo emprendimiento (Pulpería) después del tercer financiamiento



14.10. Anexo N^o 10: Atención al usuario en las oficinas de FUNDEMUIJER Estelí

Ilustración 21 Llenado de solicitud de crédito



Ilustración 22 Desembolso del crédito aprobado

