



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí

**Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento
de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año
2018**

Tesis para optar

al grado de

Máster en Gerencia Empresarial

Autor

Adi Jocabed Rodríguez Montenegro

Tutora

PhD. Natalia Sergueyevna Golovina

Estelí, 04 de Enero 2019



Índice

Índice	¡Error! Marcador no definido.
DEDICATORIA	5
AGRADECIMIENTO	6
CARTA AVAL DEL TUTOR	¡Error! Marcador no definido.
RESUMEN	8
ABSTRACT	9
I. INTRODUCCIÓN	10
1.1 Planteamiento del problema	11
1.2 Justificación	13
1.3 Antecedentes.....	15
II. OBJETIVOS	26
Objetivo General.....	26
Objetivos Específicos.....	26
III. MARCO TEORICO	27
3.1 La Educación Financiera	27
3.1.1 Concepto de Educación Financiera.....	27
3.1.2 Importancia de la Educación Financiera.....	34
3.1.3 Indicadores y recomendaciones de una buena salud crediticia	35
3.1.4 Aspectos que contiene la Educación financiera	37
3.1.4.1 El Presupuesto	37
3.1.4.2 Usos del presupuesto y frecuencia de elaboración.....	38
3.1.4.3 El ahorro	39
3.1.4.4 Inversión	42
3.1.4.5 Seguros.	44
3.2 Las etapas de la Vida Financiera.....	47
3.3. Niveles de Endeudamiento	49
3.3.1 Concepto de endeudamiento.....	49
3.3.2 Determinantes del endeudamiento y uso	49
3.3.3 Principales indicadores del endeudamiento.....	51
3.3.4 Tipos de Créditos	55

3.3.4.1 Tarjetas de crédito	57
IV. HIPÓTESIS.....	60
V. OPERACIONALIZACION DE VARIABLES	61
Operacionalización de Variables.....	61
VI. DISEÑO METODOLÓGICO.....	71
VII. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	79
7.1 Generalidades de los encuestados	80
7.2 Variable Educación Financiera	83
7.2.1 Proceso de comprensión.....	83
7.2.2 Prevención de gastos y ahorro.....	90
7.2.3 Habilidades Financieras	92
7.2.4 Dominio sobre Educación Financiera.....	97
7.3 Nivel de endeudamiento.....	102
7.3.1 Tarjetas de Crédito.....	102
5.3.2 Créditos.....	105
5.3.3 Otros Créditos.....	107
5.3.4 Deudas a corto y largo plazo	109
5.3.5 Disponibilidad de créditos	112
VIII. CONCLUSIONES	121
IX. RECOMENDACIONES.....	123
X. BIBLIOGRAFIA	124
ANEXOS	127
PLAN DE EDUCACION FINANCIERA.....	137

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Desagregación de la definición de educación financiera.....	29
Figura 2. Proceso de comunicación de la educación financiera.....	30
Figura 3. Aportaciones de la Educación Financiera.....	34

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Principales indicadores de endeudamiento.....	53
Tabla 2. Proceso de Comprensión de Educación Financiera.....	87
Tabla 3. Proceso de Comprensión de Cultura de Educación Financiera.....	88
Tabla 4. Proceso de Comprensión de Conocimientos financieros.....	89
Tabla 5. Habilidades Financieras varias.....	90
Tabla 6. Habilidades Financieras.....	96
Tabla 7. Capacidad de análisis.....	97
Tabla 8. Dominio de Finanzas Personales.....	98
Tabla 9. Obtención de conocimientos	102
Tabla 10. Repercusiones económicas con uso desmedido de deudas.....	112
Tabla 11. Incidencia de educación financiera en el nivel de endeudamiento.....	114
Tabla 12. Rol de las instituciones financieras.....	119
Tabla 13. Conocimientos financieros.....	120

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico No.1: Edad de los encuestados.....	81
Gráfico No.2: Sexo de los encuestados.....	82
Gráfico No. 3: Sexo versus nivel educativo de los encuestados.....	83
Gráfico No. 4: Prioridades acerca de su situación actual.....	84
Gráfico No. 5: Capacitación de Educación Financiera.....	85
Gráfico No. 6: La Educación Financiera por quien debe ser proporcionada.....	86
Gráfico No. 7: Registro de ahorros, deudas, ingresos y gastos.....	91
Gráfico No. 8: Inversiones adquiridas.....	92
Gráfico No. 9: Conocimientos sobre la elaboración de presupuesto.....	93

Gráfico No. 10: Gastos en el hogar.....	94
Gráfico No. 11: Informe crediticio actual.....	95
Gráfico No. 12: Distribución ideal de un presupuesto.....	99
Gráfico No. 13: Cuando le sobra dinero en el mes en que lo utiliza.....	100
Gráfico No. 14: Tipo de Deuda.....	101
Gráfico No. 15: Tiene Tarjetas de crédito.....	103
Gráfico No. 16: Cuantas tarjetas de crédito tiene.....	104
Gráfico No. 17: Relación Tarjeta de crédito versus Pagos.	105
Gráfico No. 18: Actualmente tiene algún tipo de préstamo a su nombre.....	106
Gráfico No. 19: Tipo de crédito versus pagos.....	107
Gráfico No. 20: Otros tipos de crédito.....	108
Gráfico No.21: Tasas de Intéres.....	109
Gráfico No. 22: Créditos adquiridos a doce meses.....	110
Gráfico No. 23: Vencimiento de los créditos vigentes.....	111
Gráfico No. 24: Factores que impiden acceder a un crédito.	113
Gráfico No. 25: Razones para obtener o aceptar un nuevo crédito.....	115
Gráfico No. 26: Ingresos versus deudas	116
Gráfico No. 27: Plan para pago de deudas.....	118
Gráfico No. 28: cruce de nivel de endeudamiento y educación financiera.....	121

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Encuesta.....	129
Anexo 2. Grupo Focal.....	133
Anexo 3. Entrevista.....	135
Anexo 4. Plan de Educación Financiera.....	137
Anexo 5 Formato de tablas para recopilación de información.....	151
Anexo 6. Validación de instrumentos.....	152

DEDICATORIA

La presente Tesis se la dedico **a Dios** quien es mi roca fuerte, que me sostiene de su diestra, mi fortaleza y mi refugio, él es el que va abriendo las puertas y las oportunidades en el transcurso de mi vida, me ha permitido llegar hasta este momento donde concluyo un nivel académico más y decirle que toda la honra y gloria es para él.

A mis padres Isidro Enrique Rodríguez Soza (**q.e.p.d**) y Dolores Maritza Montenegro López, los que me inculcaron el valor del estudio, siendo esta la mayor herencia que me pudieron dejar y es ahora la que estoy cultivando para mi hija, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy.

A mi esposo Ramón Erasmo Zeledón y **a mi hermosa hija** Adriana Ximena por su sacrificio del tiempo, al no estar con ustedes por motivos de estudio y la confianza que me dieron para alcanzarlo, al mismo tiempo les dedico a todas las personas que me apoyaron de alguna u otra manera para culminar esta meta.

Adi Jocabed Rodríguez Montenegro.

AGRADECIMIENTO

A Dios por todas sus bendiciones, por ser la luz incondicional que ha guiado mi camino, por la salud, mi familia, por darme perseverancia para concluir esta meta.

A mi universidad Facultad Regional Multidisciplinaria FAREM ESTELI, mi Alma Mater, quien ha sido la proveedora de mi conocimiento intelectual y crecimiento a nivel profesional.

A mi tutora PhD. Natalia Golovina por su experiencia y conocimiento quien me oriento en la investigación, así como **a mi asesora** y amiga de muchos años, Máster Martha Lorena Montoya Orozco, por sus consejos y colaboración durante el proceso de investigación y redacción de este trabajo orientándome en todos los momentos que las necesite.

A mi Madre, esposo, hija, hermanos, sobrinitos, suegros y cuñados que gracias a su apoyo moral me permitieron permanecer con empeño, constancia y dedicación, me dieron palabras gratas de aliento para seguir este sueño, a todos quienes contribuyeron con un granito de arena para culminar con éxito la meta propuesta.



CARTA AVAL

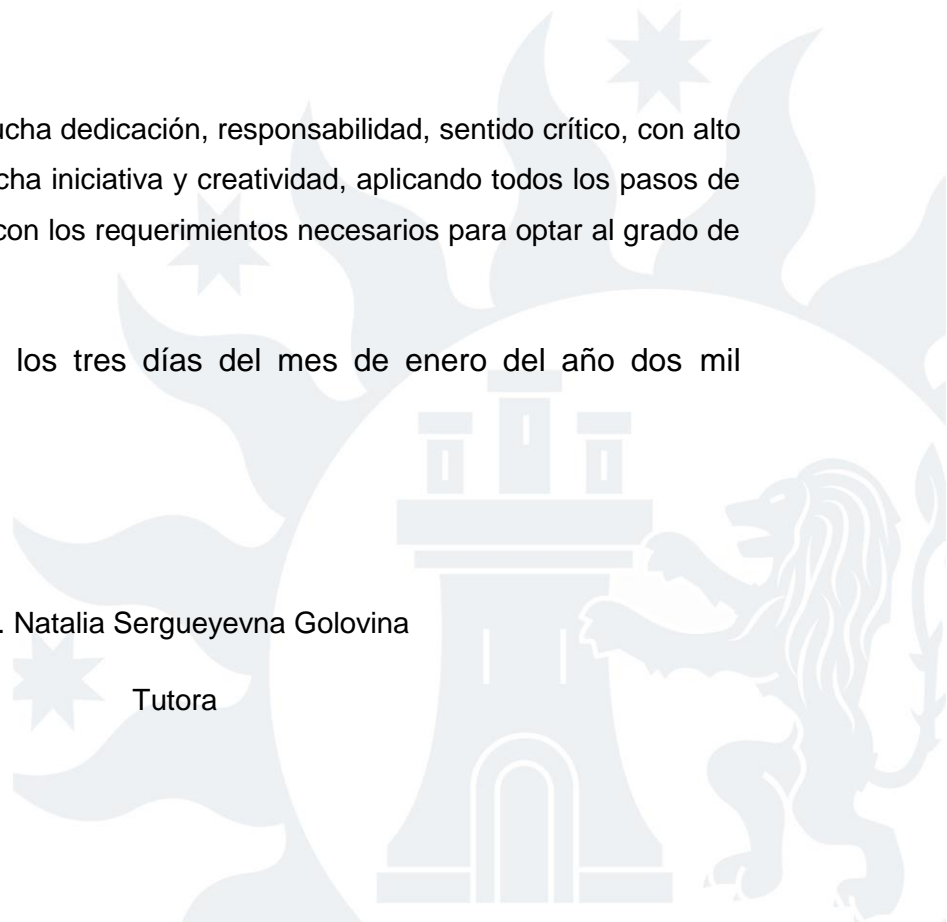
Por este medio doy fe que el presente trabajo de tesis denominado **“Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018”**, elaborado por la LICENCIADA **Adi Jocabed Rodríguez Montenegro** corresponde a la estructura definida por la normativa correspondiente; los objetivos, contenidos teóricos desarrollados y análisis y discusión de resultados tienen coherencia y correlación, narrados en forma lógica, con apoyo a una amplia gama de fuentes bibliográficas y sustentados con el trabajo de campo realizado con mucha responsabilidad, científicidad y ética.

La tesis fue elaborada con mucha dedicación, responsabilidad, sentido crítico, con alto grado de independencia, con mucha iniciativa y creatividad, aplicando todos los pasos de investigación científica y cumple con los requerimientos necesarios para optar al grado de Master en Gerencia empresarial.

Se extiende la presente a los tres días del mes de enero del año dos mil diecinueve.

PhD. Natalia Sergueyevna Golovina

Tutora



RESUMEN

En este estudio se analiza la Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.

La presente investigación tiene un enfoque cualitativo con algunos elementos cuantitativos, se clasifica su profundidad como analítica, ya que analiza la relación de educación financiera versus endeudamiento de los hogares según el corte de estudio es transversal, se realizan diseños transversales descriptivos donde se plantea como objetivo indagar la incidencia y los valores en que se manifiestan las variables.

Este estudio es no experimental, por lo tanto, no se manipulan las variables y los datos se tomaron, así como están. Se trabajó con una muestra de 65 habitantes del barrio Elías Moncada, 4 Especialistas, para la recolección de la información se utilizaron los instrumentos como: encuestas, entrevistas y un grupo focal.

Se concluyó que la educación financiera tiene incidencia en el nivel de endeudamiento de los hogares, ya que por medio de la educación financiera se adquieren conocimientos necesarios que ayuda a mejorar la comprensión de productos financieros, conceptos y riesgos, así como, a desarrollar las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y la toma de decisiones, que influyen positivamente en mejorar las finanzas personales, la economía y la calidad de vida de las personas que la practican.

Palabras claves: Educación Financiera, Endeudamiento, finanzas, ahorro, crédito.

ABSTRACT

In this study is analyzed the incidence of financial education in the indebtedness level of the families of the neighborhood Elias Moncada in the City of Estelí in 2018.

The present investigation has a qualitative approach with some quantitative elements and its dept. is classified as analytic, because it analyzes the relation between financial education and the indebtedness of the families. According with the study segmentation it is transversal, because there were made descriptive transversal designs, that proposes the objective of inquiring about the incidence and the values in which the variables are shown.

This study is considered as non-experimental, because variables are not being modified and data will be used as it actually is. It was defined and used a sample of 65 people, with 4 specialists. To gather all the information, statistic tools such as: surveys, interviews and focus groups were used.

The study concluded that the financial education has a high incidence in the indebtedness level of the families, because through financial education is gain important knowledge that helps people to improve the comprehension of the financial products, concepts and risks, as well as, developing skills and trust to become more conscious about financial risks and to make better financial decisions, that may influence positively improving either personal and home finances, and also to improve the life quality of the people involved.

Keywords: financial education, indebtedness, finances, savings, credit.

I. INTRODUCCIÓN

La presente tesis muestra la Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.

La importancia de la Educación Financiera, radica en la vida de las personas al momento de realizar decisiones económicas, para que puedan evaluar su situación financiera real, no importando el nivel económico, social o cultural que se tengan, evitar el gastar de más y el sobre endeudamiento, la pérdida de bienes, embargo y molestias familiares.

Conocer si las personas recibieron educación financiera, para registrar sus ingresos y egresos, si estos ahorran, invierten y saber qué tipos de deudas adquieren.

La investigación además de identificar la disponibilidad de educación financiera existentes y dominio de esta en los hogares del Barrio Elías Moncada, también analiza la relación de educación financiera versus endeudamiento de los hogares.

Para esto se toman en cuenta dos variables como son: La Educación Financiera y el Nivel de Endeudamiento, se propone a la vez un plan de educación financiera que permita la concientización de riesgos y oportunidades en la toma de decisiones responsables en los hogares del Barrio Elías Moncada.

1.1 Planteamiento del problema

En la actualidad miles de personas, tanto aquellas que tienen un vago conocimiento en temas de educación financiera como los que están debidamente instruidos, se encuentran “luchando” día a día con sus ingresos ya que no son suficientes para suplir sus necesidades básicas, hasta las de consumo ostentoso; esto se debe a que no se planifica anticipadamente el uso de sus recursos, al no invertirlos y gastarlos de manera innecesaria o por no contar con una educación financiera adecuada; lo que ocasiona el sobre esfuerzo económico del cual son víctimas.

Las personas no buscan activamente información financiera, la información que poseen es recibida por casualidad, por ejemplo, cuando guardan un folleto del banco o platican con alguna persona que labora en ese ámbito. La falta de educación financiera conlleva a la toma de decisiones inapropiadas, el uso de prácticas financieras incorrectas y la incapacidad para manejar sus niveles de endeudamiento genera costos elevados y pérdida de bienes para las familias, agravándose los problemas debido a que los servicios financieros crecen en número y complejidad, en donde existe poca información y restricciones a la misma.

Por lo que la educación financiera es indispensable para todas las actividades profesionales, empresariales, no importando el nivel económico, social o cultural que tengan, está centrada en el control de las finanzas del hogar, algo muy sencillo que se debe de hacer en familia y que no siempre se lleva a la práctica de forma sistemática.

La buena educación financiera se convierte en una herramienta o instrumento importante para que el crédito en los hogares no sea una necesidad permanente y que el endeudamiento no represente un estilo de vida; así como, enseñar que ahorrar e invertir, elaborar y administrar un presupuesto personal, genera riquezas para todo ciudadano en este país, buscando la concientización de

los riesgos y las oportunidades que se pueden presentar al tiempo que motiva la toma de decisiones responsable.

La educación financiera es una inversión para el futuro en todos los países, los mercados financieros se han vuelto más complejos, el número de productos financieros y opciones financieras, incluso cuando se hace referencia a las herramientas básicas, son más difíciles que en el pasado.

El objetivo de la educación financiera, no es convertirse en inversionistas experimentados, pero sí más conscientes, promover la educación financiera significa hacer prevención en lugar de tomar una acción drástica de las consecuencia de nuestros actos, si ésta problemática no es atendida debidamente, es evidente que muchas personas estarán malgastando sus recursos financieros, seguirán sumidas en esa encrucijada económica que desgasta poco a poco sus esfuerzos por conseguir un estilo de vida mejor o al menos sustentable y el problema perdurará en el tiempo si se hace caso omiso a esta situación.

Por lo anterior, se plantea la siguiente pregunta:

Pregunta de Tema de Investigación

¿Cómo influye la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018?

1.2 Justificación

El estudio nació como una inquietud al observar que la mayoría de las personas trabajadoras a pesar de tener un trabajo fijo y sueldo mensual, evidencian problemas para subsistir durante el mes, recurriendo a préstamos monetarios entre compañeros de oficina, créditos bancarios y algunos utilizan las tarjetas de crédito irresponsablemente sobre endeudándose, convirtiéndose con ello en esclavos modernos, perdiendo su independencia monetaria.

En la vida hay un tiempo determinado para lo que corresponde enfrentar en cada etapa de ella, tiempo de nacer, estudiar, crecer profesionalmente, casarse, tener hijos etc., por ende, lo mejor es estar preparados para asumir con éxito cada uno de ellos, sin olvidar los imprevistos. Es una responsabilidad manejar bien nuestro dinero y ser prudentes con los gastos, para mantener un equilibrio perfecto entre ingresos y egresos.

Las personas al no tener una buena educación financiera gastan su dinero, se endeudan y dan su tiempo y libertad a terceras personas sin aprovechar sus ingresos para progresar, una persona bien informada y educada financieramente puede tomar mejores decisiones financiera y económicas en el trabajo, el hogar o en su propia comunidad.

La educación financiera permite organizar y gastar el dinero de una forma sabia en diferentes áreas, ayuda a entender el significado del ahorro, los gastos y las inversiones, para alcanzar libertad financiera e independencia económica, ya que las personas deben ser responsables de su futuro económico.

Se desconoce si los habitantes del Bo. Elías Moncada han recibido algún tipo de educación financiera para elaborar y administrar su presupuesto personal, ahorrar, invertir y utilizar adecuadamente los préstamos que obtienen del sector formal e informal.

Una buena educación financiera motiva a que cada persona reconozca su propia realidad, defina sus objetivos a corto, mediano y largo plazos, para luego

tomar las decisiones que le permita orientar sus acciones hacia unos resultados que respondan a su propia seguridad financiera.

Garantizará un futuro pleno, permitiendo dirigirse hacia el logro de las metas y propuestos, de ahí la importancia de esta investigación que les dará las herramientas necesarias para manejar con prudencia su dinero por tal razón, el presente estudio será útil y aportará conocimientos que coadyuvan en mejorar la calidad de vida de las personas.

Desde el punto de vista teórico, esta investigación generará reflexión y discusión tanto sobre la educación financiera y el nivel de endeudamiento existente del área investigada, como dentro del ámbito de las Finanzas, porque de alguna manera u otra, se investigan teorías (en nuestro caso se analizan el presupuesto, ahorro, Inversión, seguros, Indicadores del endeudamiento, tipos de crédito, las etapas de las vida financiera)

Desde el punto de vista metodológico, tendrá el enfoque cualitativo con algunos elementos cuantitativos, ya que cuando en un mismo estudio se aplican dos perspectivas metodológicas con orientaciones diferentes se obtienen dos visiones complementarias de un mismo fenómeno, para generar conocimiento válido y confiable dentro del área de las Finanzas personales.

Por otra parte, en cuanto a su alcance social, esta investigación abrirá nuevos caminos a nuevas investigaciones ya que este tema es nuevo en Nicaragua y existen pocas investigaciones con respecto al temas de Finanzas personales, la Educación Financiera está surgiendo y no solo debe verse desde la perspectiva económica sino también desde un enfoque social que involucra a todos como país, porque al no tener buenas decisiones en nuestras unidades familiares provoca la desestabilidad en el hogar e incluso separación de la familia.

1.3 Antecedentes

Como antecedentes relacionados con la investigación “La Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018” se consultaron diferentes fuentes, encontrando las siguientes investigaciones:

En países como Australia, Canadá, Japón, Estados Unidos y Reino Unido, aumentar el interés por las finanzas personales se ha convertido en uno de los principales objetivos de los programas estatales.

En el 2003 la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) inició un proyecto gubernamental con el objetivo de proporcionar formas para mejorar la educación financiera a través del desarrollo de principios comunes en educación financiera.

A finales del 2005, la OCDE publicó un estudio en el que se analizaban diferentes encuestas acerca de la educación financiera, estas se realizaron en los países pertenecientes a la organización, entre otros datos se encontró lo siguiente:

En Australia, el 67% de los encuestados indicaron que comprenden el concepto de interés compuesto, sin embargo al resolver un problema relacionado a este concepto, solo el 28% mostró un buen entendimiento.

El Gobierno **de Australia** estableció la Comisión Nacional de Educación Financiera y del Consumo en el 2004, la cual recomendó la creación de la Fundación en Educación Financiera en el 2005.

En marzo del 2008, la OCDE lanzó el Portal Internacional de la Educación Financiera, el cual tiene como objetivo servir de centro de intercambio de Educación Financiera, además de información e investigación para todo el mundo.

En el **Reino Unido**, el término alternativo “capacidad financiera” es usado por el Estado y sus agencias: la Autoridad de Servicios Financieros (FSA) por sus siglas en inglés, inició una estrategia nacional de capacidad financiera en el 2003.

El Gobierno de **Estados Unidos** también estableció la Comisión para la Educación Financiera en ese mismo año.

En **España** el Banco Central tiene un programa de promoción de la educación financiera en la ciudadanía, han presentado un Plan de Educación Financiera con el objetivo de contribuir a la mejora de la cultura financiera de los ciudadanos, dotándoles de herramientas, habilidades y conocimientos para adoptar decisiones financieras informadas y apropiadas.

Con fecha 4 de junio de 2013 el Banco de España renovó el Plan de Educación Financiera que se puso en marcha desde el 2008 y extiende sus actividades hasta 2017, a la fecha diversas organizaciones públicas y privadas están desarrollando sus propios programas online de difusión de la cultura financiera, además de los organismos oficiales han surgido diversas iniciativas privadas destinadas al fomento de la Educación Financiera.

En el 2006 la Comisión Canadiense de Valores encargó dos encuestas nacionales para medir el conocimiento y la experiencia de las personas con las inversiones y el fraude. Los resultados de ambos estudios muestran que existe una necesidad de educar e informar a los inversionistas sobre los mercados de capital y el fraude de inversiones.

La educación en esta área es especialmente importante ya que los inversionistas asumen más riesgo y la responsabilidad en la gestión de sus ahorros para la jubilación, y existe una gran población en años de jubilarse en América del Norte.

En **Estados Unidos**, gran parte de los esfuerzos de educación financiera de la nación son administrados a través de una organización nacional sin fines de lucro llamada Coalición Jumpstart. Cada estado, a su vez, tiene su propia organización propia que lleva a cabo eventos y ayuda a los miembros a promover la educación financiera para jóvenes.

El US Treasury estableció la Oficina de Educación Financiera en 2002; y el Congreso de Estados Unidos estableció la Comisión de Educación Financiera bajo la Ley de Educación Financiera y Mejoramiento en 2003. La Comisión publicó su Estrategia Nacional de Educación Financiera en 2006. La Coalición Jumpstart ha promovido la educación financiera en Estados Unidos desde el año 1995.

Así como, la Universidad del Norte de Illinois inició en todo el campus la Iniciativa de Educación Financiera en el 2009 con el programa llamado Centavos Financieros. Centavos Financieros provee a los alumnos de la Universidad del Norte de Illinois con las herramientas y conocimientos necesarios para tomar decisiones financieras sólidas durante sus carreras universitarias, así como después de graduarse. Otras universidades públicas y privadas en todo Estados Unidos han puesto en marcha programas similares de alfabetización financiera.

Existen ya varios estudios que han comenzado a identificar beneficios de los programas de educación financiera en los Estados Unidos, así mismo replantean la necesidad de tener individuos mejor preparados en esta área. En el artículo "La evidencia experimental sobre los efectos de la Educación Financiera sobre el Conocimiento estudiantes de escuela primaria. Comportamiento y actitudes " Michael Batty (Batty, Collins, y Odders-White, 2015) se plantea, que a medida que el panorama financiero para los consumidores es cada vez más complejo, es importante incrementar sus conocimientos en el tema para la mejora de las actitudes y comportamientos que, si se mantiene, puede provocar una mayor capacidad financiera en el futuro.

Muchos investigadores argumentan que la educación financiera debe ser más crítica y debe tener un enfoque más amplio, además debe ser una educación que apoye a las personas a entender mejor la injusticia del sistema y la exclusión, en lugar de entender el fracaso financiero como un problema individual y el carácter del riesgo financiero como apolítico. Muchos de estos investigadores trabajan en justicia social, pedagogía crítica, y paradigmas del feminismo y problemas de raza.

En el artículo "Capacidad financiera en los niños: efectos de la participación en una educación financiera Basado en la Escuela y el Programa de Ahorro" (Sherraden, Johnson, Guo, y Elliott, 2011) plantea que independientemente de la educación de los padres y de los ingresos si el niño comienza su preparación financiera a temprana edad, conservan lo aprendido a lo largo del tiempo y lo demostraron obteniendo buenas notas al presentar evaluaciones del tema años después. Los resultados sugieren que los niños pequeños aumentan sus finanzas cuando tienen la capacidad de acceso a la educación financiera y se acompaña en la participación significativa de servicios financieros.

En **México** la educación financiera es un conocimiento fundamental para toda persona que maneje dinero y los diversos instrumentos financieros a disposición del público en general. Con esta educación, los recursos obtenidos se emplearán de una manera adecuada y eficiente por los usuarios, sin embargo no basta con que la población tenga esta educación, hay que extenderla hasta el mismo gobierno (Blog Gobierno de México, 2016)

En el año 2009 la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (Condusef) en México publicó una nueva edición del libro "El ABC de la Educación Financiera", como una herramienta de apoyo para tomar mejores decisiones sobre el manejo de sus finanzas personales, determinar el nivel de bienestar que tienen en sus vidas y definió con terminología accesible su texto 164 conceptos básicos del mundo de las finanzas, para ser una fuente de consulta y referencia para incrementar la seguridad al tomar decisiones financieras.

La Red Financiera BAC-Credomatic (2008) 1ª Edición. San José, Costa Rica: planteó en el Libro Maestro de Educación Financiera, sus políticas de contribución al desarrollo social del país, el proyecto educativo "Educación Financiera un Sistema para Vivir Mejor", el cual pretende llegar a alumnos y alumnas de los dos últimos grados de la educación secundaria y a todas las personas para desarrollar conocimientos, promover actitudes y fomentar

habilidades que permitan ofrecer elementos que brinden una seguridad financiera adecuada y una vida digna a través del tiempo.

El Banco Internacional para la Reconstrucción y Desarrollo / Banco Mundial realizó un Diagnóstico de Protección al Consumidor en Servicios Financieros diciembre 2011 reflejan la necesidad de aumentar el nivel de educación y conciencia financiera de la población nicaragüense.

La investigación de campo identificó que la mayoría de consumidores no son conscientes de sus derechos ejemplo : derechos de pedir una copia de su contrato, de tener suficiente tiempo para leer los términos y condiciones, de presentar una queja si han tenido problemas; en la evaluación de riesgos y beneficios de decisiones financieras otro ejemplo varios consumidores o se habían sobre endeudado o sabían de gente que se había sobre endeudado, principalmente porque no pagaron deudas de tarjeta de crédito a tiempo y tuvieron que pagar tasas moratorias y otros cargos.

A nivel internacional, se encontraron documentadas tesis relacionadas a la educación financiera, entre las cuales se mencionan:

La tesis para optar a Licenciatura titulada: “Educación Financiera” en el Municipio de Cuautitlán Izcalli estado de México 2012, Universidad Nacional Autónoma de México.

Identifica y reconoce el problema de la educación financiera y que se debe dar un seguimiento adecuado para que de alguna forma se libere la capacidad de pago y por tanto el sobre endeudamiento para poder salir de la mejor manera sin llegar a caer en cartera vencida y a su vez no registrar un mal historial en buro de crédito.

Concluye el tema de educación financiera diciendo que es de suma importancia que se conozca y se cuente con información actual, veraz y oportuna, para que esto permita hacer comparativos reales en cuanto a beneficios y tasas de interés, ya que en estos días en donde el crédito juega un papel indispensable

para el logro de los proyectos personales, laborales, estar bien informado va a permitir tomar la decisión adecuada, además de poder ahorrar dinero y mantener un buen historial crediticio para créditos futuros.

Díaz y Pinzón (2011) en su libro “Educación Financiera en Seguros en Colombia experiencias, lecciones y perspectivas” indican que hay evidencias que demuestra que la educación financiera tiene su origen en la carencia de habilidades y destrezas de las personas, especialmente las de menores ingresos y menor escolaridad para tomar decisiones correctas en relación con el manejo de sus ahorros, la adopción de planes de retiro, el cálculo de una tasa de interés o la adopción de medidas a favor de la diversificación de los riesgos.

Del análisis se concluyó que quienes asistieron a colegios que impartían educación al consumidor, tenían una mayor propensión al ahorro y a la acumulación de activos en comparación a quienes asistieron a la secundaria en otros estados.

Según lo encontrado, los autores mencionados, el aumento de los ahorros, la mayor acumulación de activos y la planificación de la vejez, son resultados derivados de esta instrucción financiera.

Arcos (2010) en la tesis de Maestría “La Educación Financiera y su Influencia en la Estrategia Crediticia del Productor Cañero en el Centro de Veracruz”, Colegio de Postgraduados. Veracruz. Llevó a cabo el estudio en diversas localidades pertenecientes a municipios que integran el Distrito de Desarrollo Rural número 6, Alto Lucero, Actopan, Puente Nacional, Pasos de Oveja, Úrsulo Galván, la Antigua del Estado de Veracruz, México.

Dentro de las principales conclusiones del estudio se encuentra la siguiente: El crédito es un elemento que puede contribuir al desarrollo rural y por ende, a reducir la pobreza y mejorar las condiciones de vida de los productores, sin embargo, el manejo de los créditos debe ir alineado con un adecuado nivel de educación financiera, que les permita a los usuarios de estos instrumentos tomar

decisiones mejor informadas que repercuten en su bienestar personal, familiar y patrimonial.

Por lo anterior Arcos (2010) señala que la educación financiera es un elemento clave y necesario para un manejo eficiente del crédito, ya que proporciona conocimientos sobre las condiciones crediticias que regirán su relación con la instancia que presente el recurso, (conocer la tasa de interés, el plazo de pago, la periodicidad de pago, el esquema del cálculo de intereses y las garantías que respaldan el préstamo), en caso de hacerlas y segundo, es el hecho de tener claridad que se tienen derechos como acreditado y que existen instancias que los puedan apoyar en la resolución de problemas, aunado a que un mínimo de educación financiera reflejada en llevar registros contables sencillos que reflejan la rentabilidad y capacidad de pago.

Montoya (2005) en su Tesis “Educación Financiera Estudio aplicado a: Comisión Federal de Electricidad Zona Metropolitana Poniente”, Universidad Autónoma de Nuevo León. Investigó en Monterrey, Nuevo León, México, sobre el escaso o nulo conocimiento de los principios financieros básicos y del sistema financiero mexicano, señalando que los problemas de dinero más comunes incluyen gastos excesivos, uso imprudente de crédito, malas decisiones de gasto, mal direccionamiento del dinero, sobre deuda, e insuficiente dinero para cubrir necesidades básicas.

Indica que la educación financiera es un asunto de por vida, debido al aspecto cambiante de las personas, de sus circunstancias y motivaciones, de la información existente de la economía del país y del mundo, enfatizando que es necesario plantear diversos programas que complementen las necesidades de cada etapa de la vida del personal que conforma la Comisión Federal de Electricidad Zona Metropolitana Poniente.

Collado y Mendoza (2010) en su investigación titulada “Cultura Financiera en la Educación Superior”, Universidad Austral de Chile, tuvieron por objeto analizar la cultura financiera existente en los alumnos de educación superior de las

principales instituciones académicas de la ciudad de Puerto Montt, Chile, precisamente el conjunto de valores, conocimientos, experiencias y hábitos que caracterizan el tipo de relación que tienen los alumnos con el mercado del dinero.

Los resultados del trabajo generaron un marco referente de la situación actual de la cultura financiera de los alumnos de educación superior, dándose a conocer cifras alarmantes de endeudamiento, mal uso de herramientas financieras y desconocimiento de conceptos básicos financieros.

A nivel **Nacional** la necesidad de aumentar el nivel de educación y conciencia financiera es ampliamente reconocida por todo tipo de instituciones relevantes del país, hay numerosas iniciativas, sobre todo desarrolladas por el sector privado, que tratan el tema de educación financiera. Promifin-COSUDE (El Programa de Fomento de Servicios Financieros para Poblaciones de Bajos Ingresos) ha sido uno de los actores más activos en el área de educación financiera, desarrollando materiales de fácil comprensión que incluyen temas de planificación financiera básica, reducción de consumos innecesarios, incentivo de cultura de ahorro y endeudamiento responsable. (Programa CGAP, 2017).

Otro caso similar es Financiera FAMA desde que inició operaciones en 1992 como una ONG bajo el nombre de Fundación para el Apoyo a la Microempresa, se incorporó un componente de capacitación para sus clientes que se llamaba Diálogo de Gestiones, posteriormente Financiera FAMA diseñó en el año 2011 el programa de educación financiera, este se desarrolla en varias etapas y cubre temas de consumo, ahorro, administración del riesgo, endeudamiento responsable y administración de los ingresos, durante cada fase se desarrollan talleres, charlas, cursos y se facilitan materiales informativos para preparar a los clientes en el manejo de los productos y servicios ofrecidos en la industria financiera (La Prensa, 2017)

En agosto 2017, con el objetivo de crear un espacio de diálogo, análisis y reflexión entre los actores de la industria financiera del país, se inauguró el III Foro Nicaragüense de Micro Finanzas bajo el lema “Inclusión Financiera para un mayor

desarrollo económico y social”, en el que participaron especialistas directores y operadores de Micro finanzas.

Jim Madriz, Presidenta Ejecutiva de la Comisión Nacional de Micro Finanzas (CONAMI), destacó que uno de los ejes de trabajo durante el encuentro es el desarrollo de políticas de inclusión financiera, “la inclusión financiera como aspecto muy importante y tenemos que saber cómo estamos en ese tema pues es bastante novedoso para nuestro país”, refirió. (Méndez, 2017)

El Asesor Presidencial en temas Económicos, Bayardo Arce, destacó la importancia de la inclusión financiera y el rol que esta tendría en el desarrollo económico del país. “Más de 60% de la economía descansa en las pequeñas y medianas empresas, existe esfuerzo económico de parte de las familias y muchos no cuentan con acceso al financiamiento por parte de los bancos y es ahí que surgen las micro financieras y con este tipo de encuentros buscamos la manera de incluirlos en la economía, para darles instrumentos en la misma”, señaló. (Méndez, 2017)

Muchos de los empresarios de las Micro Finanzas destacan el apoyo brindado por las autoridades nacionales, así lo señaló Verónica Hernández, Presidenta de ASOMIF, quien a su vez dijo que esperan poder desarrollar la inclusión financiera en el país.

ASOMIF (Asociación Nicaragüense de Instituciones de Micro finanzas), SIBOIF (Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras), MIFIC (Ministerio de fomento industria y comercio) e incluso asociaciones de consumidores han organizado diferentes actividades de educación financiera, sobre todo incidiendo en temas de riesgo de sobreendeudamiento, pago puntual de cuotas de créditos, y manejo de presupuestos. Sin embargo, no hay diálogo o coordinación entre todas estas iniciativas, hay duplicación de esfuerzos, y pocas acciones de monitoreo o medición de impacto.

Las iniciativas de instituciones financieras individuales en materia de educación financiera conllevan, en algunos casos, objetivos publicitarios. Un ejemplo es la sugerencia de algunas entidades bancarias de efectuar “al menos” el pago mínimo de la tarjeta de crédito, cuando una sana administración financiera sugeriría pagar el saldo total al contado y que la financiación con la tarjeta de crédito quede sólo como un financiamiento extraordinario (el financiamiento ordinario se afronta con otros créditos menos onerosos y más planificados, tales como un préstamo personal). Otro ejemplo observado fue el de promover el ahorro impulsando la apertura de cuentas exclusivamente en la entidad que emite dicho consejo, allí se fomenta el ahorro, pero se lo direcciona en beneficio de una entidad determinada bajo una metodología de promoción.

A nivel nacional se encontraron 3 investigaciones de Tesis documentadas sobre esta temática:

En la **Ciudad de Estelí** junio 2016, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua - Facultad Multidisciplinaria está documentado una Tesis de Maestría titulada: Análisis de finanzas personales y su efecto en el desarrollo socio-económico de socios y socias de la cooperativa de viviendas COVISCOF, R.L. departamento de Estelí, en el semestre 2015 (Obregón, 2016)

Concluye que la situación socio económica de los socios se encuentra en un nivel medio ya que sus ingresos no cubren sus necesidades básicas debido a que la mayoría son obreros del trabajo y un alto porcentaje laboran en actividades de comercio informal lo que no les permite estabilidad en sus ingresos.

Algunos indicadores son aplicables a los socios tomando en cuenta que el factor fundamental es la falta de conocimiento básico de las finanzas personales dentro de estos tenemos; creación de los balances familiares, la estructuración de sus gastos a fin de no permitir el endeudamiento sin razón, planificación financiera, lograr la creación del fondo de retiro para aquellos que no son pensionados o jubilados y la cultura de resguardar de manera segura su dinero.

Se encontró en el año 2016, la tesis elaborada por estudiantes de la Carrera Banca y Finanzas de FAREM – Estelí con el tema de “Incidencia de los Préstamos Informales en las Finanzas Personales de las madres solteras del área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I Semestre del 2016”. (González Gutiérrez, Herrera Zeledón, Rivera Pérez, & Peralta Calderón, 2016)

Se concluye que estas personas se les hace difícil el acceso a los créditos formales en entidades financieras debido a la capacidad de pago que poseen, la cantidad de requisitos que no pueden cumplir, la insuficiencia de garantías reales a causa de que no poseen bienes suficientes o valiosos para preñarlos; lo que hace que recurran a fuentes de financiamiento menos formales y con mayor posibilidad de acceso.

Así mismo en el año 2017 en FAREM – Estelí se encuentra la tesis “Impacto socioeconómico del manejo de las finanzas personales de la población de la Trinidad –Estelí, en el segundo semestre del año 2017” (Blandón Chavarría, Raudez Urrutia, 2017).

En esta se concluye que el trabajo implementado en la ciudad de La Trinidad referido a la situación socio económico de la población de La Trinidad se encuentra impactado positivamente, ya que, si se implementan herramientas necesarias para lograr el buen manejo de sus finanzas como la elaboración de metas financieras, el ahorro, la inversión y elaboración de presupuestos que les permite estabilidad financiera.

A partir de las investigaciones antes mencionadas se ha llegado a la conclusión que no existen investigaciones específicas sobre “La Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.”

II. OBJETIVOS

Objetivo General

Determinar la Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.

Objetivos Específicos

1. Identificar el acceso de educación financiera existente y dominio de esta en los hogares del Barrio Elías Moncada.
2. Medir los niveles de endeudamiento formal e informal en los hogares del Barrio Elías Moncada.
3. Analizar la relación de educación financiera versus grado de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada.
4. Proponer un plan de educación financiera que permita la concientización de riesgos y oportunidades en la toma de decisiones responsables en los hogares del Barrio Elías Moncada.

III. MARCO TEORICO

Dado que la mira central de este análisis está en la Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018, será necesario plantear algunos parámetros que sirvan de ejes conceptuales.

En esta investigación se han identificado dos ejes teóricos como son la Educación Financiera y los Niveles de Endeudamiento.

3.1 La Educación Financiera

3.1.1 Concepto de Educación Financiera

Es el proceso por medio del cual se adquieren los conocimientos y se desarrollan las habilidades necesarias para poder tomar mejores decisiones financieras y, con ello, incrementar el nivel de bienestar personal y familiar. (CONDUSEF, 2009)

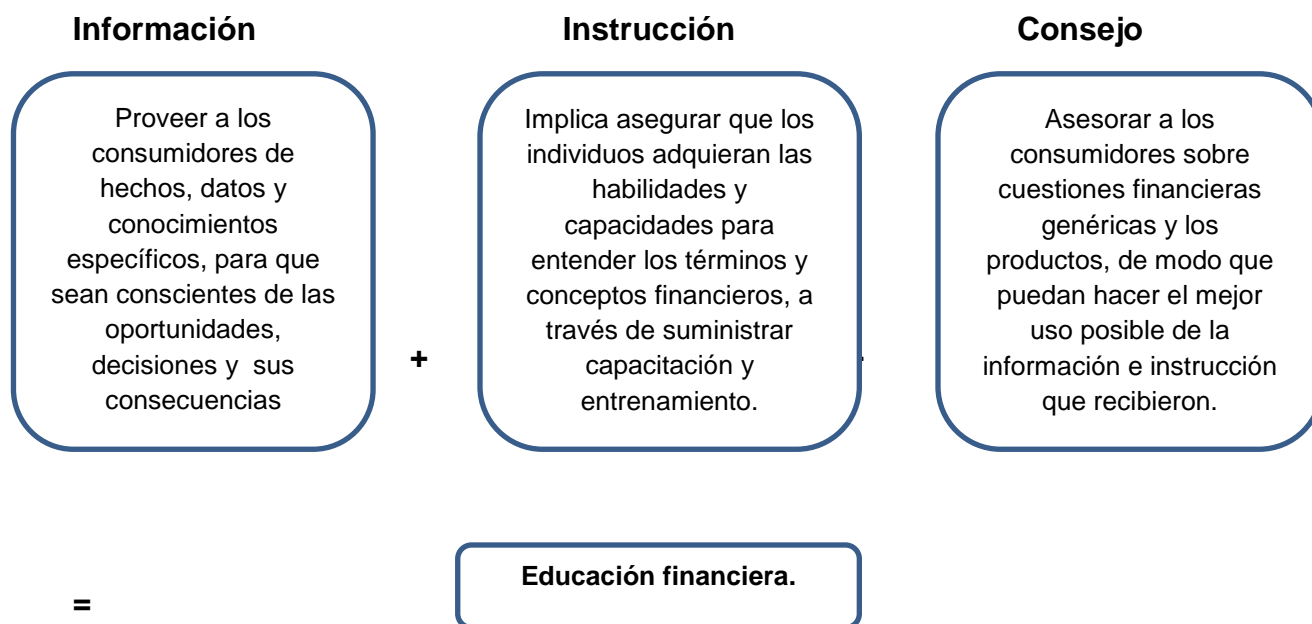
Otra definición de Educación Financiera es el proceso educativo por medio del cual las personas toman conciencia de la importancia de desarrollar conocimientos, actitudes, destrezas, valores, hábitos y costumbres en el manejo de la economía personal y familiar, por medio del conocimiento y la utilización adecuada de las herramientas e instrumentos básicos de la vida financiera. (CREDOMATIC, 2008)

La educación financiera ha sido definida por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) como el proceso por el cual los consumidores financieros/inversionistas mejoran su entendimiento de productos financieros, conceptos y riesgos, a través de la información, instrucción y/o consejos objetivos, desarrollan las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades, tomar decisiones informadas, conocer dónde acudir, obtener ayuda, y tomar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero. (Martínez, 2013)

La educación financiera es el proceso mediante el cual los consumidores e inversores mejoran su comprensión de los productos y los conceptos financieros, por medio de la información, la instrucción y la asesoría objetiva, y desarrollan las capacidades y la confianza para ser conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades, y así tomar decisiones informadas, y saber dónde acudir para obtener ayuda, con el fin de mejorar su bienestar financiero y su protección. (Comite Económico y Social Europeo, 2011)

Aun cuando las definiciones establecidas anteriormente contienen elementos que las hacen similares entre sí, para fines del trabajo se tomará en cuenta la otorgada por la OCDE y por ende será ésta la que se considere al nombrar el término de educación financiera. Desagregando dicha definición es posible identificar tres puntos medulares: la información, la instrucción y los consejos. En la figura 1, se da explicación a cada uno de estos elementos para favorecer su comprensión.

Figura 1. Desagregación de la definición de educación financiera

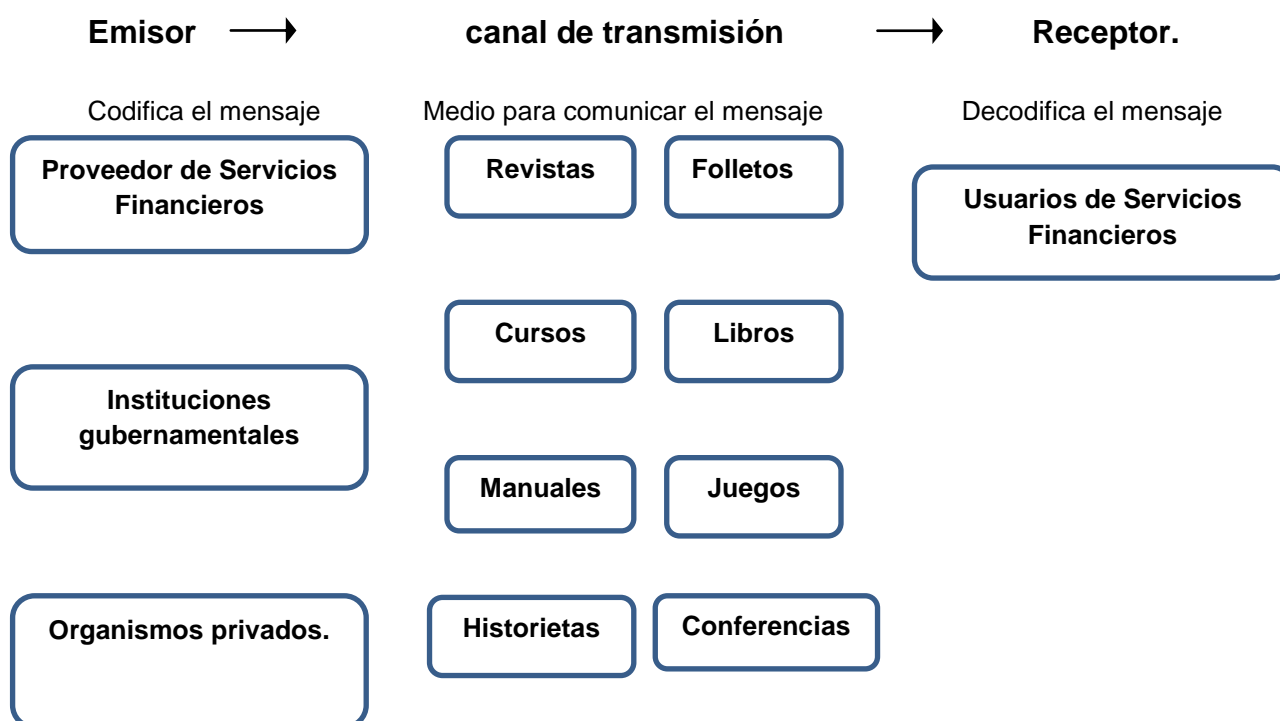


Fuente: Elaboración de (Adame, 2011, pág. 27), con base en OCDE 2005

La instrucción financiera, así como la transmisión de información y consejos involucran el uso de un proceso comunicativo. De tal manera, la educación financiera forma parte de un circuito de comunicación donde intervienen emisores y receptores, que entran en contacto por medio de un canal de transmisión.

De hecho, todo acto educativo es por tradición un acto comunicativo, es decir, es el intercambio de información entre una fuente de información y un destino, a continuación, en la figura 2 se presenta el proceso de comunicación de educación financiera.

Figura 2. Proceso de comunicación de la educación financiera



Fuente: Elaboración de (Adame, 2011, pág. 28) con base en Condusef, 2011; CNBV, 2011 y OCDE, 2005.

Son tres los principales elementos del proceso (Adame, 2011):

Emisor:

Su función es construir los mensajes que serán enviados, auxiliándose de códigos, palabras, símbolos u otros. De esta manera es como dan forma a las ideas e información, para posteriormente enviarlas al receptor mediante un canal de transmisión.

En el caso específico de la educación financiera, los emisores son todos aquellos que la diseñan, implementan y difunden.

En Nicaragua, la mayor parte de los proyectos de educación financiera son emitidos por instituciones privadas. Un ejemplo de ellos son los bancos y Financieras que ofertan al usuario páginas de internet provistas con datos y herramientas e implementan acciones de educación financiera, algunas de las opciones en este ramo son BAC Credomatic, Financiera FAMA que tiene establecido programa de Educación Financiera para sus clientes con el apoyo de Deutsche Bank y Fundación FAMA.

Por el lado gubernamental, ASOMIF (Asociación Nicaragüense de Instituciones de Micro finanzas), SIBOIF (Superintendencia de bancos y otras instituciones financieras), MIFIC (Ministerio de fomento industria y comercio) con una participación creciente en los últimos años.

Canal de transmisión:

Es el medio por el cual se conduce el mensaje. En la educación financiera se materializa en revistas, folletos, cursos, libros, historietas, juegos, manuales, conferencias, entre otros.

Receptor:

Son todos aquellos usuarios a los que se dirige la educación financiera. Se encargan de descifrar el mensaje mediante su traducción e interpretación. De la

misma manera que el emisor, en el momento de la decodificación se ven influenciados por intereses e ideologías propias.

El antes descrito constituye un proceso de comunicación típico, sin embargo, hoy en día dicho circuito se enfrenta a diversas modificaciones derivadas de un entorno en constante cambio. Esta situación representa un área de oportunidad para la innovación, mediante la adaptación del sistema comunicativo de la educación financiera a las condiciones actuales.

De manera implícita, la interacción entre emisores y receptores hace referencia al uso de un sistema de capacitación en la educación financiera, hecho necesario desde dos puntos de vista.

El primero alude a la necesidad de brindar capacitación a los emisores de educación financiera, de tal forma que la calidad de información y los mecanismos para comunicarla sean los óptimos.

La otra parte corresponde a la forma en que los emisores transmiten sus conocimientos a los receptores. Tal es el caso del empleado bancario que capacita al usuario, el locutor de radio que responde a preguntas de los tarjetahabientes, aquella persona que redacta las revistas para informar a los usuarios, entre otros.

Cuando se habla de capacitación, existen muchas áreas de oportunidad respecto a la innovación de la educación financiera, ya sea en la tarea de capacitar a los emisores o cuando los emisores capacitan a los usuarios.

Continuando con la descripción de las principales características de la educación financiera, es importante mencionar que, con diferentes niveles de confiabilidad y calidad, proviene de dos tipos de fuentes: las formales y las informales.

Perry y Morris (2005), quienes conjuntamente desarrollaron una investigación sobre la relación entre el conocimiento y el comportamiento financiero, sostienen que las fuentes formales corresponden a la educación que se

imparte dentro de la escuela tradicional, o bien, en instituciones alternas que cuenten con reconocimiento en la materia.

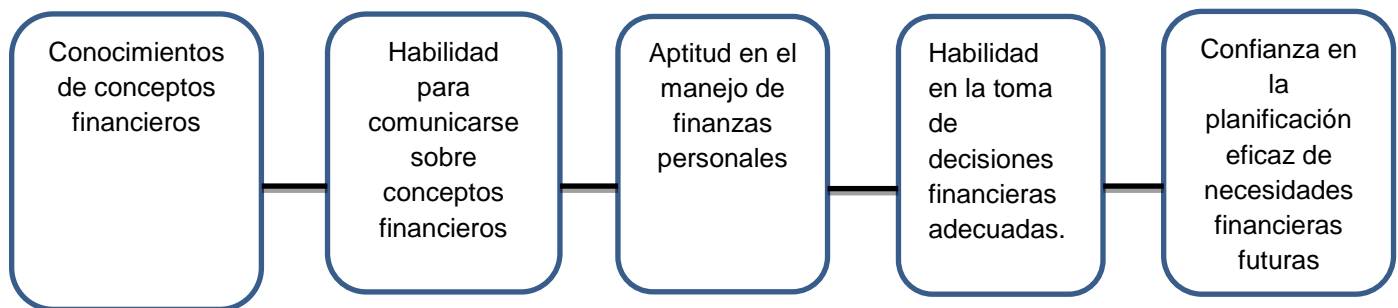
En contraste, las fuentes informales se constituyen por la opinión, consejos o experiencias que las personas se transmiten entre sí, ya sea en el círculo de amigos, familiares, compañeros de trabajo u otros.

La OCDE (2005) establece que las más frecuentes formas de proveer educación financiera de manera formal incluyen: las publicaciones como folletos, revistas, documentos de orientación, boletines de noticias, reportes anuales, cartas, entre otros; el internet en forma de sitios y portales web, así como otros servicios en línea; los servicios de asesoría, ya sea por medio de ayuda telefónica, las campañas públicas de educación, los cursos de capacitación, los seminarios y los videos.

Complementariamente también se encuentran disponibles algunos libros, obras de teatro, películas, exposiciones y juegos de mesa que abordan la temática financiera y su enseñanza.

Sin duda, resulta preferible la educación financiera proveniente de una fuente formal, no obstante, también existen algunas reservas a considerar.

En las iniciativas de educación financiera provenientes de fuentes formales, se espera una mayor calidad y profundidad en los contenidos. Es por ello, que en la figura 3 se citan algunas de las aportaciones que, en teoría, la educación financiera debiese brindar al usuario.

Figura 3. Aportaciones de la Educación Financiera.

Fuente: (Adame, 2011, pág. 31)

A grandes rasgos, cada una de las aportaciones citadas implica lo siguiente:

Conocimientos de conceptos financieros: Consiste en otorgar al usuario información precisa que favorezca el entendimiento de las transacciones e instrumentos financieros, mediante el reconocimiento de las fortalezas y debilidades de cada uno de ellos.

Habilidad para comunicarse sobre conceptos financieros: Tener la capacidad de hablar, debatir u opinar sobre temas o problemáticas de corte financiero es reflejo de poseer conocimientos sólidos en la materia. Además, conforma un ejercicio de retroalimentación en el que a partir de escuchar y asimilar lo que otros difunden, se enriquecen los conocimientos propios.

Aptitud en el manejo de finanzas personales: Hace referencia a una etapa superior al mero conocimiento teórico, involucra la puesta en práctica de los fundamentos teóricos para ejercitar un uso benéfico de las distintas opciones financieras.

Habilidad en la toma de decisiones financieras adecuadas: Implica el discernir correctamente entre una alternativa u otra. Bajo la premisa de obtener la máxima ganancia posible, considerando una previa evaluación del riesgo.

Confianza en la planificación eficaz de necesidades financieras futuras: Además de hacer frente a las situaciones presentes, el usuario debe ser capaz de

estructurar planificaciones monetarias, para con ello sortear lo mejor posible todos aquellos imprevistos que se le presenten y evitar improvisaciones.

Si a estas cinco aportaciones les fuera otorgado un grado de dificultad, la aportación número uno sería el primer objetivo a cumplir -lo que se consideraría más sencillo-, la aportación dos sería el siguiente paso, y así sucesivamente hasta llegar a la aportación cinco donde se contempla que la educación financiera ha cumplido un objetivo general con el usuario.

3.1.2 Importancia de la Educación Financiera

La educación financiera comprende tres aspectos clave (Comisión Europea, 2007): i) Adquirir un conocimiento y una comprensión en materia de finanzas; b) Desarrollar competencias en ese ámbito, es decir, tener capacidad para utilizar los conocimientos en beneficio propio; y c) Ejercer la responsabilidad financiera, es decir, llevar a cabo una gestión adecuada de las finanzas personales, realizando elecciones informadas, con conocimiento de los riesgos asumidos

La educación financiera sirve para contribuir con la formación en el manejo de herramientas financieras, de la población en general , esta contribuye con una mejor calidad de vida, construcción continua del conocimiento, el respeto de los valores, el desarrollo de destrezas, habilidades, actitudes y la toma de decisiones en temas que tienen que ver con la organización del presupuesto personal, la distribución de gastos, con la educación financiera, los usuarios de servicios financieros serán capaces de decidir correctamente entre opciones de ahorro e inversión, evitar riesgos o fraudes, exigir a los proveedores de los servicios financieros productos que realmente respondan a las necesidades y que lleguen a tener un impacto positivo tanto en la inversión cómo en el crecimiento económico del país (BAC- Credomatic, 2008, p. 38).

La educación financiera sirve para saber para que se utiliza el dinero y aprender que no todo se consigue con dinero, también la educación financiera contribuye con dos aprendizajes importantes más, uno aprender a tener y dos aprender a una cultura de prosperidad (Sarmiento Díaz, 2005)

3.1.3 Indicadores y recomendaciones de una buena salud crediticia

Los indicadores de salud crediticia proporcionan información acerca de los hábitos y prácticas al manejar los créditos. Dependiendo de su comportamiento, pueden reflejar diferentes estados de bienestar o malestar; si sus hábitos son buenos tendrá una buena salud, si no lo son, es probable que tengas problemas.

Según (Cabrera, 2012) los indicadores que se presentan a continuación son lo que pueden detectar si es necesario prevenir o corregir algún problema con los créditos.

Se tiene buena salud crediticia sí:

- Planea y paga puntualmente todos los créditos.
- Se cuenta con un fondo de reserva para emergencias.
- Puede disponer de líneas de crédito sin problemas.
- Se tiene un buen historial crediticio.

Se tiene malestares crediticios sí:

- Se atrasa constantemente en los pagos de créditos.
- Se preocupa cómo pagar las tarjetas y otros créditos.
- Desconoce la información relevante para el manejo de créditos.
- Se tiene tarjetas de crédito sobregiradas.
- Sólo puede pagar el mínimo requerido.

La Salud crediticia es crítica sí:

- No logra cubrir el pago de los créditos.
- Las tarjetas de crédito siempre están al límite.
- Se desconoce el monto total que se debe.
- Se solicita préstamos para pagar otros créditos.
- Se recibe constantes avisos y llamados de los acreedores.

Recomendaciones para conservar o mejorar la salud crediticia

Cuando la salud crediticia es EXCELENTE:

Se logrará manejar las obligaciones de manera responsable, la historial crediticia habla bien de la persona, al realizar pagos puntuales y no es necesario llegar al límite de crédito.

Cuando la salud crediticia está con MALESTARES:

Se debe tener cuidado de no pedir créditos que excedan la capacidad de pago.

Probablemente existe dificultades para pagar y/o tarjetas sobregiradas (aunque sea por una cantidad manejable), se recuerda que parte de una buena práctica es contar con dinero disponible para emergencias.

Se recomienda tener en cuenta las siguientes recomendaciones para mejorar la salud crediticia:

- Usar créditos lo menos posible.
- Reducir los gastos.
- Comenzar a pagar un poco más del mínimo.
- No atrasar los pagos.

Cuando la salud crediticia es CRÍTICA:

No todo está perdido, la salud siempre puede recuperarse y no hay mejor medicina que paciencia y constancia. Se puede recuperar la imagen de responsabilidad en el manejo de créditos y para esto se sugiere lo siguiente:

- No usar las tarjetas de créditos (incluso guardarlas).
- Reducir los gastos.
- Comenzar a pagar los créditos más caros o consolidar las deudas.
- Buscar asesoría especializada, acercarse a los acreedores.
- Venda un activo y usa el dinero para pagar (auto, joyas, ahorros)

3.1.4 Aspectos que contiene la Educación financiera

3.1.4.1 El Presupuesto

El presupuesto es la planificación en donde se calcula el dinero disponible para gastar y en base a la planificación se decide cómo se gasta, ya sea en forma semanal, quincenal o mensual, pero para esto se debe de saber con cuánto dinero se dispone para gastarlo y cuanto queda a fin de mes (Panasiuk, 2009, pág. 104)

Es un plan sobre lo que se espera suceda con los ingresos y egresos durante un período para alcanzar una meta determinada. De manera simple, puede considerarse como un resumen del flujo de caja proyectado.

Flujo de caja proyectado “Se entiende como aquel que contiene la información sobre ingresos y egresos, que refleja lo que se espera o estima puede suceder en un período. Se trata de hechos esperados o por suceder. Difiere del flujo de caja real, que registra la información sobre ingresos y egresos y refleja lo sucedido, en un periodo determinado” (ACCION, 2015)

La estimación o proyección se hace con base en experiencias anteriores o lo que ha sucedido en el pasado. Este plan de acción constituye una posibilidad confiable de que las cosas sucedan como se han planeado. (SUMMON PRESS, S.L., 2017)

Sirve para :

Pronosticar cuáles van a ser los ingresos y los gastos en un determinado periodo.

Controlar la situación financiera.

Comparar lo que ha sucedido con lo que se planeó que sucediera.

Prever situaciones que se alejen del plan.

Evidenciar logros.

Buscar correctivos a situaciones problema; por ejemplo: un imprevisto puede hacer que se desvíe parte del ingreso en buscar su solución; es decir que el dinero dispuesto para otras necesidades tendría que ser usado para atender el imprevisto, obligando a un reajuste o recorte en el plan inicial (ACCION, 2015, pág. 3)

Un presupuesto le ayuda a establecer metas financieras. Solamente porque usted decide seguir un presupuesto estricto, no significa necesariamente que no será capaz de hacer compras para usted o su familia de artículos de lujo, mientras que usted mantenga sus metas financieras en el lugar que deben estar, podrá perfectamente recompensarse usted mismo con un regalo ocasional estando seguro que tiene el dinero para pagarlo. (libre de deudas, 2016)

3.1.4.2 Usos del presupuesto y frecuencia de elaboración.

Ayuda a disminuir el riesgo de tener egresos mayores que los ingresos.

Facilita mantener el plan de acción para alcanzar los objetivos propuestos, ya que ayuda a detectar cualquier gasto innecesario que pueda desajustar el plan.

Permite programar la satisfacción de las necesidades.

Permite detectar sobrantes y faltantes de dinero en un momento determinado y a su vez conduce a la toma de decisiones frente a estos resultados (ACCION, 2015, pág. 4)

La planificación se debe de hacer a corto y largo plazo, a corto plazo son los planes que se hacen para manejar el dinero que se gana, para establecer un nivel de gastos para la familia y la de largo plazo son los planes que se hacen para el resto de la vida, por ejemplo: la edad en que se piensa retirar del trabajo, la jubilación, el estilo de vida que se desea tener y las metas económicas (Panasiuk, 2009, pág. 100).

La planificación a corto plazo permite pensar que tipo de arreglos se pueden hacer a la forma de cómo manejar el dinero para reajustar los gastos de una manera más efectiva, para lo cual se debe de desarrollar un plan para gastar el dinero al que se le llamará “presupuesto”, lo que servirá como una herramienta poderosa para llegar a fin de mes y cumplir con las metas trazadas, recordando que aunque los ingresos o lo que se recibe por el trabajo sea semanal o quincenal, la mayoría de los gastos familiares son mensuales tales como la luz, el gas, el agua, los impuestos, el seguro del auto, el pago de alquiler o la hipoteca, la tarjeta de crédito, el teléfono, servicio de internet, el celular, la colegiatura y el servicio de extracción de basura (Panasiuk, 2009, pág. 101).

El presupuesto debe de actualizarse cada mes para no convertirse en un presupuesto obsoleto y sin ningún valor real.

3.1.4.3 El ahorro

El ahorro es el porcentaje de ingresos que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras a través de diversos mecanismos financieros (Bruzzone, 2006).

Otro concepto dice que el ahorro es la parte del ingreso en dinero que no se destina al consumo presente y que puede ser usada en el futuro, en consumo o inversión (CONDUSEF, 2009)

Los ahorros permiten hacer compras con dinero en efectivo y encontrar las mejores ofertas, sin tener que limitarse a ciertas tiendas porque sólo ellas trabajan con tarjeta de crédito. (Burket, 2004, pág. 28).

Ahorrar es el primer paso para invertir y formar un patrimonio, y sus beneficios son:

- Reunir un fondo de reservas para imprevistos emergencias.
- Cumplir metas personales y familiares.
- Contar con mayor bienestar.

Existen dos formas de ahorro: el informal y el formal:

Informal: alcancía, instituciones no autorizadas, guardadito en casa.

Beneficios: disponibilidad inmediata del dinero siempre y cuando se trate de pequeñas sumas de dinero, por un período corto y para realizar transacciones de pequeña cuantía, en efectivo; no obstante, esta opción resulta arriesgada.

Riesgos: robo, pérdida, uso indebido por otra persona, tentación de gastarlo al tenerlo a la mano.

Formal: cuenta de ahorro, pagaré bancario, cajas de ahorro autorizadas.

Beneficios: seguridad, pues el dinero está protegido por el banco, especialmente si se trata de sumas considerables, por un periodo de tiempo largo; ofrece mayores niveles de seguridad y permite que el dinero conserve su valor a pesar del paso del tiempo, no hay tentación de gastarlo, ganancia de intereses, mayor facilidad de obtener un crédito.

Riesgos: ninguno, excepto no tener disponibilidad inmediata del dinero en algunas ocasiones.

La Real Academia de la Lengua Española define el ahorro como “Reservar parte del gasto ordinario”.

Importancia del ahorro

Cada persona puede tener una motivación diferente frente al ahorro. Unos pueden ahorrar porque buscan seguridad y liquidez, otros buscan rentabilidad y algunos buscan cubrir posibles riesgos. Sea cual sea el motivo, el ahorro es importante para aprovechar oportunidades de inversión y alcanzar objetivos y metas propuestas en el mediano y largo plazo, a fin de generar mayor beneficio en cuanto al bienestar y calidad de vida futura.

Es muy frecuente encontrar a quienes piensan que solo se puede ahorrar si los ingresos son superiores a los egresos. Si esto fuera una realidad, muchas de las personas que son ahorradoras no lo serían.

El ahorro es un sacrificio en el consumo presente; lo que significa que cualquiera que decida no consumir todo su ingreso en el presente, puede ahorrar. Es posible que muchos se pregunten: ¿Cómo ahorrar si los ingresos en dinero, en un período determinado, no son suficientes para satisfacer las necesidades que se presentan en ese mismo período? Podría pensarse que la respuesta es: no se puede ahorrar. No hay capacidad de ahorro. Pero como se mencionó anteriormente, cualquier sacrificio en el consumo, abre una puerta para el ahorro y éste es una herramienta de vital importancia para el desarrollo y el crecimiento económico de la persona.

Es frecuente que las personas creen que hacer una provisión para una necesidad específica en el corto o mediano plazo no es ahorro. Pero una provisión es una suma de dinero que se guarda en el presente para ser usada en el futuro, (una celebración especial, una época determinada o diferentes épocas del año, etc.) y esto, palabras más palabras menos, es la definición de ahorro (Comite Económico y Social Europeo, 2011)

3.1.4.4 Inversión

Invertir es destinar una parte de nuestros recursos a actividades productivas con el propósito de obtener un beneficio. Es sembrar esperando una buena cosecha (CONDUSEF, 2009)

Inversión es la parte del ingreso que se destina a la compra de recursos, que no son para consumo final o inmediato y que no producen una satisfacción directa; es decir, bienes que sirven para producir otros bienes o servicios, con el fin de incrementar la riqueza, (de quien ha hecho la compra de los recursos). Un sacrificio en el consumo presente puede ser usado para invertir. Así, la compra de recursos puede hacerse con dinero de la persona, o a través del endeudamiento, (alternativas que no son excluyentes). (ACCION, 2015, pág. 8)

El sistema financiero ofrece básicamente dos tipos de inversiones: Inversión productiva (inversiones en negocios o actividades productivas) e Inversiones financieras (inversiones en instrumentos que buscan aumentar el capital).

En las inversiones financieras, hay que tomar en cuenta el monto del dinero que vamos a destinar, el plazo o tiempo que vamos a esperar para que se produzcan resultados, y el riesgo o posibilidad de perder. Mientras más altos sean estos factores, los rendimientos deberán ser mayores.

Los rendimientos se miden como el porcentaje de diferencia entre el monto invertido y el resultado de la inversión después de un plazo, lo que hace posible comparar opciones. Además, como la inflación se mide de una manera similar esto permite calcular la ganancia real, que consiste en restar la inflación del rendimiento esperado. Cualquier inversión que asegure más que la inflación es buena.

Los planes de inversión incluyen una amplia gama que van desde sencillos productos bancarios, fondos de inversión, hasta otros más complejos como la Bolsa de Valores, pasando por las aportaciones voluntarias en las afores.

Todos estos instrumentos se pueden dividir entre los que ofrecen rendimientos a tasa fija o variable:

Inversión a tasa fija: garantiza rendimientos y la Inversión a tasa variable no los garantiza, sólo ofrece un cálculo de rendimientos esperados basado en resultados anteriores.

Por esto, es importante conocer muy bien el plan de inversión que se va a contratar, pues, aunque hay planes que ofrecen rendimientos más altos, también pueden ser mayores los riesgos de perder. Invertir es una excelente manera de asegurarse un futuro mejor. Para ser inversionista, hay que decidirse, organizar las finanzas personales y ser constante.

Hoy, existen planes e instrumentos financieros que permiten convertirse en Inversionistas con poco dinero (CONDUSEF, 2009)

Variables que determinan la inversión

Las decisiones de inversión dependen esencialmente de:

1. Rentabilidad: Beneficio obtenido, además de la recuperación de lo invertido. Utilidad de la inversión durante un periodo determinado.
2. Riesgo: Posibilidad de que ocurra un hecho no esperado que afecte (de manera negativa o positiva) el resultado deseado. El impacto del riesgo se determina teniendo en cuenta las consecuencias sobre las personas, sobre la pérdida de activos o ingresos, sobre la reputación o imagen y sobre el medio ambiente.

El análisis del riesgo se puede hacer teniendo en cuenta la frecuencia con que ocurre un determinado hecho o a través de la comparación con hechos de generalizada ocurrencia.

3. Tiempo en que se recupera la inversión: Período de tiempo en que se producen los ingresos suficientes para recuperar el dinero invertido, a partir del cual empieza a producir rentabilidad o utilidad. (ACCION, 2015)

Recomendaciones para invertir:

- Si desconoce el mercado bursátil, busque la orientación de un asesor.
- Antes de invertir, revise sus deudas y los intereses que pagas por ellas y compáralos con los que recibirá por su inversión: quizá le convendría más liquidarlas.
- Diversifique, no ponga todo su dinero en un solo instrumento.
- Tenga mucho cuidado con las inversiones que impliquen riesgo.

“Si piensa invertir en un negocio y pedir crédito, recuerde que las ganancias esperadas deben permitirte pagar los intereses”. (libre de deudas, 2016)

3.1.4.5 Seguros.

El seguro es una operación por medio de la cual una persona (asegurado) contrata con una compañía (aseguradora) una prestación o servicio para cubrir un riesgo, a cambio de un pago (prima). (CONDUSEF, 2009)

Además de la desconfianza y la falta de cultura alrededor de los seguros, las personas no invierten en ellos debido al poco entendimiento que tienen cuando llega el agente a ofrecerles un plan. Ni se diga cuando se entrega la póliza.

Para facilitarle la vida y que el desconocimiento no sea una excusa para usted asegurar su vida, su salud y/o su patrimonio, se presenta a continuación cuáles son todos esos conceptos que se usan en materia de seguros.

Riesgo. Es la posibilidad de que algo pase que afecte su vida o su patrimonio. Eso es lo que se asegura, la posibilidad (ACCION, 2015).

Siniestro. Si la posibilidad de que algo pase, deja de ser una simple posibilidad y se convierte en una realidad (por ejemplo, si choca, se enferma, se incendió su casa, etc.), hablamos de un siniestro.

Póliza. Es decir, el contrato. Así como cuando se acepta una tarjeta de crédito se entrega un contrato –que rara vez se lee- donde le dicen cómo funciona su plastiquito, con los seguros le dan una póliza que le dice claro cuáles son las condiciones de ese seguro. Uno de los grandes problemas a la hora del reclamo, y que termina causando mucha desconfianza, es que pocas personas se dan a la tarea de leer y entender su póliza.

Prima. A diferencia de la prima que se paga para un carro o una casa, en materia de seguros es el precio que se paga. Así como puede elegir televisores de diferentes calidades, tamaños y precios, los seguros también tendrán diferentes costos en dependencia de lo que se quiere asegurar.

Indemnización. Es la compensación que usted -o sus asegurados- reciben cuando se materializa el riesgo por el que estás pagando.

Suma asegurada. La suma asegurada es el límite máximo que la compañía de seguros le va a pagar por los daños que tuvo por ejemplo en su casa.

Deducible. Si usted asegura por ejemplo su salud, y se enferma, la primera parte de gastos médicos corre por su cuenta hasta alcanzar una cantidad establecida en la póliza. Ése es el deducible. Si los gastos exceden este monto, empieza a funcionar la póliza y se le indemnizará por ese excedente, restándole el coaseguro (en el siguiente concepto de lo que se explica). El deducible puede ser aplicable para cada evento o para una serie de eventos durante la vigencia de la póliza.

Coaseguro. Muy parecido al deducible, ésta también es una cantidad que usted tiene que pagar. ¿La diferencia? Es un porcentaje (que suele ser pequeño) del gasto total, después de haber aplicado el deducible.

Los conceptos anteriores son los que casi siempre van a escuchar cuando esté considerando comprar un seguro o cuando lo hayas comprado y tenga que hacer uso de él. (Miranda, 2016)

Otros aspectos a considerar

Al hacer uso de los seguros, si usted sabe que es beneficiario o beneficiaria de una póliza y algo pasa, lo primero que tiene que hacer es acudir a quien le vendió el seguro. ¿Choco? Llámeme por teléfono. ¿Se murió su cónyuge y tenía un seguro de vida? Búsquelo también. ¿Se enfermó y va al hospital? se debe notificar lo que está pasando.

Diferente a lo que muchos pueden pensar, mentir por ahorrarse unos pesos en el momento de la compra de su seguro, se puede perjudicar más de lo que se ayuda. La base de este contrato es la buena fe y la aseguradora asume que usted está diciendo la verdad; si miente, por ejemplo, en el valor de su casa para pagar menos, cuando algo suceda y usted necesite la plata para repararla, le van a dar menos de lo que vale porque usted mintió en cuanto a su valor.

Tipos de Seguros

Según la naturaleza del riesgo que amparan, los seguros se clasifican en dos grandes grupos: Seguros de personas y Seguros de daños.

Seguros de personas:

Los seguros de personas son los que amparan los riesgos que pueden afectar a una persona (asegurado) en su vida, integridad personal, salud o vitalidad y se dividen en los siguientes: (Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, 2009)

- Seguro de vida
- Seguro de accidentes y enfermedades
- Seguros de salud

Seguros de daños:

Los seguros de daños son los que protegen el patrimonio o negocio de los asegurados contra los daños que podrían sufrir sus bienes materiales si se llegaran a realizar los riesgos cubiertos en la póliza.

Los seguros de daños se dividen en:

- Automóviles
- Responsabilidad civil y riesgos profesionales
- Marítimo y transporte
- Terremoto y riesgos catastróficos
- Incendio
- Agrícola y de animales
- Crédito
- Crédito a la vivienda
- Garantía financiera y diversos

3.2 Las etapas de la Vida Financiera

El comportamiento de los ingresos marca etapas o ciclos financieros que tienen sus diferencias en el transcurso de la vida (CREDOMATIC, 2008)

La primera etapa, es la que comprende desde que se nace hasta la edad de 18 años, es el ciclo de vida de la educación básica, por lo general es un período sin ingresos, un período de dependencia de los padres. En esta etapa el cerebro adquiere y almacena los paradigmas financieros que modelarán el comportamiento a lo largo de la vida.

La segunda etapa, entre los 18 y 30 años, es la etapa de formación profesional, en la cual se elige una carrera, profesión u oficio, que permite empezar a generar ingresos propios, a ganar independencia financiera y a definir el futuro económico.

La tercera etapa, entre 31 a 45 años, es el tiempo en que crecen los ingresos con aceleración lo mismo que los gastos, en esta etapa se adquieren la mayoría de los bienes como la casa, los muebles, y todo lo demás que implica el desarrollo de una familia. En esta etapa, es imprescindible iniciar un programa

regular de planificación financiera, revisarse cada vez que haya cambios importantes como el matrimonio, el nacimiento de los hijos o eventos similares, el presupuesto de ingresos y gastos que se debe revisar idealmente en forma mensual.

La cuarta etapa, entre los 45 a 55 años, es la etapa de máximo desarrollo financiero y de consolidación de riqueza familiar. Los ingresos crecen pero con menor aceleración, hasta alcanzar el tope para empezar a decrecer.

A la edad de 56 años, se inicia la etapa del pre-retiro, es esta etapa los ingresos y gastos decrecen, en virtud que los hijos empezaron a tener independencia financiera, lo que permite tener el programa de ahorro e inversión para el fondo de pensión sin que se deteriore la calidad de vida, si no se ha preparado con anticipación para el retiro, se tendrá que empezar a aplicar un plan de emergencia y recortar los gastos drásticamente para tratar de tener algo para la edad de retiro.

La sexta y última etapa, la edad de retiro, en donde la teoría indica que la edad adecuada para retirarse es de 65 años, lo cual depende de cómo se ha preparado desde el punto de vista financiero, si se ha hecho inteligentemente, se tendrá un retiro tranquilo para disfrutar de la misma calidad de vida que se tuvo durante los años de mayores ingresos (CREDOMATIC, 2008, pág. 171).

3.3. Niveles de Endeudamiento

3.3.1 Concepto de endeudamiento

El endeudamiento se define como la acción de usar el dinero de otros para satisfacer alguna necesidad específica. Puede considerarse como una herramienta útil para financiar una actividad capaz de producir el ingreso necesario para pagar la deuda e incrementar la riqueza o simplemente para alcanzar mayores niveles de bienestar. Generalmente se recurre al endeudamiento cuando los ingresos propios y/o el ahorro son insuficientes para cubrir la mencionada necesidad. Sin embargo, un endeudamiento fuera de control pueda causar más daño que beneficio. (libre de deudas, 2016)

Endeudarse implica devolver el dinero que se ha recibido en calidad de préstamo; es decir, comprometer el ingreso que se va a recibir en el futuro, para responder por el compromiso de una deuda que se adquiere en el presente, (para consumo o para inversión). Cada persona debe tomar decisiones frente a sus necesidades de endeudamiento, teniendo en cuenta sus ingresos disponibles en el presente y en el futuro. (ACCION, 2015, pág. 9)

El análisis de la capacidad de endeudamiento es una herramienta financiera que evidencia si es apropiado acudir o no al préstamo, así como el monto por el cual, una persona puede garantizar el pago del mismo, comprometiendo para ello sus ingresos futuros. (ACCION, 2015, pág. 4)

Las decisiones de endeudamiento no deben ser tomadas a la ligera. Cada persona tiene una capacidad de endeudamiento diferente, (definida por el ingreso neto) que debe ser tomada en cuenta para establecer límites frente al crédito.

3.3.2 Determinantes del endeudamiento y uso

Antes de tomar cualquier decisión sobre endeudamiento se deben tener en cuenta las determinantes:

Costo financiero

Al recurrir al endeudamiento se adquiere el compromiso de devolver el dinero recibido en calidad de préstamo, más una cantidad adicional de dinero que comúnmente se conoce con el nombre de costo financiero. En muchos casos, quien solicita un crédito, no tiene en cuenta éste costo, que puede resultar muy alto y que con el tiempo puede traer consigo una desmejora en su calidad de vida y la de su familia. (ACCION, 2015)

Expectativas sobre los ingresos futuros

Si la persona que está considerando la posibilidad de obtener un crédito espera que sus ingresos futuros sean estables o mayores a los que está percibiendo en el presente, se sentirá más seguro y aumentará su deseo de obtener el mencionado crédito. Pero si lo que espera es que sus ingresos futuros disminuyan en relación con los ingresos que percibe en el presente, su nivel de seguridad y deseo frente al endeudamiento disminuirá.

Valor de la riqueza

Cualquier persona interesada en adquirir un crédito regularmente debe contar con un patrimonio porque éste sirve como respaldo o garantía del endeudamiento. La garantía, para este caso, es un bien que respalda el pago de una deuda. Cuando se incumple con el pago, el acreedor puede disponer de ese bien, venderlo y reponer el valor prestado.

A través del análisis de la capacidad de endeudamiento, se puede estimar la posibilidad real de buscar un endeudamiento y determinar el máximo valor por el que la persona podría endeudarse, incluido el costo financiero.

Resulta de mucha importancia ser precavido y recurrir oportunamente al análisis de la capacidad de endeudamiento para evitar el sobreendeudamiento. (ACCION, 2015).

Uso del endeudamiento

En el uso del endeudamiento se recomienda tener presente:

- Situarse frente a sus posibilidades de endeudamiento.
- Establecer el máximo de cuota mensual que se puede pagar por un crédito.
- Establecer límites frente al endeudamiento.
- Planear la forma de responder al endeudamiento (pagos).
- Hacer del préstamo un recurso valioso para alcanzar mayores niveles de bienestar.

3.3.3 Principales indicadores del endeudamiento

El endeudamiento a nivel de finanzas personales se mide a través de un estado de resultado (Ingresos menos egresos), para tener un equilibrio en el mismo, el nivel de endeudamiento permitido es de un máximo del 35 % el total de los ingresos percibidos

Entendiendo la complejidad de la estructura de financiación es necesario precisar cómo se determina el nivel de endeudamiento en los negocios.

A continuación, se expone un cuadro que resume los principales indicadores de endeudamiento su forma de calcular, su definición, ventajas.

Tabla 1. Principales indicadores de endeudamiento

Indicador	Formula	Definición	Ventajas
Nivel de Endeudamiento	Total de Pasivo/ Total de Activo	De cada córdoba invertido en activos, cuántos está financiado por recursos de terceros	Ofrece una lectura de la participación de los terceros en el negocio y el riesgo que se corre con dichos recursos
Endeudamiento futuro	(Pasivo total + Monto de crédito) / (Activo Total + Monto de crédito)	De cada córdoba que se invertirá en activos cuantos serán financiados por recursos de terceros	Mide el nuevo nivel de endeudamiento una vez adquirido un nuevo préstamo.
Concentración de pasivos en el corto plazo	Pasivo Corriente /Pasivo Total	Por cada córdoba que debe una persona , cuanto debe a corto plazo	Entrega una idea general de la presión que hay frente al flujo de fondos por cuenta de las obligaciones financieras en el corto plazo
Endeudamiento financiero	Obligaciones Financieras / Activo Total	Porción del activo del negocio que está financiado con obligaciones financieras	Mide la participación de las entidades financieras en la inversión del negocio. Igualmente se acostumbra a medir comparando las obligaciones con los ingresos.
Impacto de la carga financiera	Gastos financieros/ Ingresos	Indica el porcentaje que representa los gastos financieros con respecto a los ingresos de la institución	Nivel de los ingresos comprometidos en gastos financieros, mientras más bajos mejor
Índice de Solvencia	Patrimonio / activo total	Cantidad de los activos totales que son financiados con recursos propios. Índice que refleja el nivel de propiedad	Es el complemento del indicador de endeudamiento. Porción de las inversiones que se financian con patrimonio.

Fuente: Elaboración propia, 2017, con apoyo de información de políticas y reglamentos para la microempresa.

Según se muestra en la tabla 1, se permite cierto nivel de endeudamiento a los negocios las cuales están definidas por cada institución financiera, considerando un techo máximo un 35 % de endeudamiento si este se supera el techo el riesgo es mayor.

El endeudamiento futuro permite medir la factibilidad de adquirir una nueva obligación financiera según el nivel de endeudamiento del negocio.

En el caso que el crédito abone al pasivo se debe restar la deuda reestructurada al pasivo actual cabe señalar que este no es un endeudamiento futuro ya que la persona no adquiere un nuevo crédito para ejecutar una inversión, porque simplemente se está reestructurando es decir, se amplía el periodo de tiempo del nuevo crédito conforme a la nueva capacidad de pago, que lógicamente la cuota debe ser acorde al nuevo flujo operativo del negocio.

Se reestructura una deuda cuando la unidad económica del cliente está siendo afectada por factores externos (crisis económica actual, problemas sociales) y/o factores interno (mala administración del negocio, gastos en operaciones ajenas al negocio, mala toma de decisiones, etc.)

El endeudamiento no es por definición ni bueno ni malo. Una buena gestión del endeudamiento no tiene por qué hacer peligrar nuestra tranquilidad financiera.

Hay que diferenciar entre dos tipos de endeudamiento:

- Endeudamiento razonable: cuando pedimos dinero prestado para comprar bienes o servicios que aumentan su valor con el tiempo (por ejemplo, una vivienda puede aumentar de valor –aunque no siempre, como hemos visto los últimos años–) o que generarán ingresos (p. ej., comprar una furgoneta para iniciar un negocio de mudanzas...). En estos casos, el endeudamiento será razonable siempre que tengamos ingresos suficientes para hacer frente al pago de la deuda.

- Endeudamiento demasiado elevado: cuando las personas piden dinero prestado para comprar bienes o servicios que no necesitan o que, aunque necesiten, no pueden permitirse, es decir, cuando no tienen suficientes ingresos para hacer frente al pago de la deuda. También es demasiado elevado cuando lo hacen a pesar de estar ya endeudados, lo que puede implicar un sobreendeudamiento.

Dentro de los tipos de endeudamiento que existen se pueden mencionar 4:

1. Endeudamiento actual:

Este se calcula Pasivo entre activo

2. Endeudamiento futuro:

$(\text{Pasivo total} + \text{Monto de crédito}) / (\text{Activo Total} + \text{Monto de crédito})$

3. Endeudamiento futuro cancelando los pasivos.

$(\text{Pasivo total} + \text{Nuevo préstamo} - \text{la deuda a cancelar}) / \text{El patrimonio empresarial}$

4. Endeudamiento empresarial:

Pasivos totales/ Patrimonio Empresarial.

El patrimonio empresarial es igual a los activos menos el pasivo.

El patrimonio personal equivale a la diferencia entre lo que se tiene y lo que se debe, si tenemos en cuenta todos los activos y se restan las deudas, se obtendrá el valor del patrimonio personal. Por activos se refiere a cosas como el dinero en efectivo, inversiones, vivienda, autos y cualquier otro objeto de valor. Las deudas principales suelen ser la hipoteca, préstamos personales, y todo lo que quede por pagar de los activos que se tienen en propiedad.

El patrimonio personal permite conocer la situación a una fecha concreta. Es una radiografía de la salud financiera, sin embargo, lo que puede resultar realmente útil e interesante no sólo es tener esta radiografía, sino observar cómo evoluciona en el tiempo. Esta visión a lo largo del tiempo permitirá conocer mejor e identificar qué cosas se están haciendo bien, y cuáles se pueden mejorar.

Para obtener un buen flujo de efectivo o de fondo, se debe rotar el inventario lo más pronto posible (según el tipo de negocio) evitando el estancamiento del mismo y que las cuentas por cobrar sean recuperables a corto plazo.

Así como la carga financiera en el negocio ya sean pagos de interés por crédito, pago de impuestos, deberán de reducirse lo menos posible, en este caso al momento de optar por un crédito se debe cotizar la tasa de interés efectiva anual más baja del mercado.

El índice de solvencia se complementa con el nivel de endeudamiento es decir a menor nivel de endeudamiento mayor participación de capital propio en el negocio.

Cuando en el patrimonio empresarial se incluyen las finanzas personales este se vuelve más sólido porque se está inyectando capital al negocio por ende lo fortalece.

En lo que respecta a esta fórmula de la tabla uno se define el patrimonio como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que una persona cuenta y los cuales emplea para lograr sus objetivos, en ese sentido, se pueden entender como sus recursos y el uso que se les da a estos y el activo total se define como un bien o a un derecho que dispone de valor financiero, el cual se encuentra bajo propiedad de una persona.

3.3.4 Tipos de Créditos

Los créditos formales se clasifican por sector económico de destino, agrupándose en crédito comercial, agrícola, ganadero, industrial, vivienda, créditos

personales, tarjetas de crédito y otros, de acuerdo a la clasificación sugerida por la Superintendencia de Bancos. (Banco Central de Nicaragua, 2004, pág. 129)

Créditos Comerciales

Los créditos Comerciales en las instituciones financieras son conocidos como la cartera PYME (Pequeña y mediana Empresa)

Son créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por montos mayores al equivalente de diez mil dólares (USD 10,000) a personas naturales o jurídicas, orientados a financiar los sectores de la economía tales como: industria, agropecuario, turismo, comercio, exportación, minería, construcción, comunicaciones, servicio y todas aquellas obligaciones de naturaleza comercial del deudor.

Destino de los créditos

El financiamiento para clientes comerciales podrá ser utilizado en los diferentes destinos aquí descritos:

- Capital de trabajo (préstamos o línea de crédito según aplique)
- Activos fijos
- Consolidación de deuda
- Asunción de deuda
- Compra de deudas con otras instituciones.
- De ocasión
- Motos (nuevas o usadas)
- Vehículos (nuevos o usados)
- Crédito prendario y crédito personal

El crédito prendario es una facilidad crediticia en la cual la garantía del mismo es un bien mueble (un bien movable), por ejemplo, puede ofrecerse en garantía, vehículos o maquinaria (Garantía prendaria).

El crédito personal es, igualmente, una facilidad crediticia en la cual la garantía del mismo es la promesa de pago incondicional de un deudor que goza de muy buena reputación y solvencia económica, moral y crediticia (Garantía fiduciaria).

En algunos casos, el crédito personal se ve reforzado con garantías de bienes

Inmuebles (bienes no movibles), por ejemplo, lotes o casas (Garantía hipotecaria).

Sus características en estos tipos de crédito

El crédito prendario es, por lo general, un financiamiento que se otorga a un plazo corto que va de los 3 a 12 meses, dependiendo del porcentaje de financiamiento y del estado y/o mantenimiento del bien ofrecido en garantía. El cliente firma una escritura de prenda, en donde se compromete a pagar la suma prestada, ofreciendo en garantía de pago un bien mueble, que el acreedor previamente ha aceptado.

El crédito personal es un financiamiento que se otorga a plazos cortos (de 3 a 12 meses), en donde la capacidad de pago, la relación cuota/ingreso y el nivel de endeudamiento del solicitante son determinantes del monto a prestar.

El documento legal normalmente más utilizado es el pagaré o la letra de cambio. Cuando los créditos personales se ven reforzados con garantía de bienes inmuebles, los plazos se amplían de 5 hasta 20 años. En este caso las variables determinantes del crédito personal se unen a las del bien, tales como valor, ubicación, servicios públicos, etc.

En estos casos la escritura de hipoteca, constituye el documento legal que garantiza el crédito. En este se ofrece en garantía de pago un bien inmueble, que el acreedor previamente ha aceptado (CREDOMATIC, 2008)

3.3.4.1 Tarjetas de crédito

Las tarjetas de crédito son instrumentos de pago que permiten el uso de un cupo de crédito rotativo para la adquisición de bienes y servicios en establecimientos afiliados a nivel nacional o mundial, retiros en efectivo en cajero

automático o en las oficinas de las entidades financieras del sistema (Banco Central de Nicaragua, 2004, pág. 134)

La tarjeta de crédito es una tarjeta de plástico con el logotipo y el nombre de banco o institución emisora, un número de identificación, el nombre del titular, la fecha de expedición y de vencimiento de la misma, en el reverso tiene una banda magnética y otra donde se encuentra la firma del propietario, teléfonos de atención al usuario. (Cabrera, 2012, pág. 18)

Beneficios de las tarjetas de crédito

Según (Cabrera, 2012) los beneficios de las tarjetas de crédito son los siguientes:

- Compras en tiendas y centros comerciales a través de POS (siglas en ingles que significa “Point of sale” en español terminal punto de ventas).
- Compras a meses sin intereses.
- Adquirir puntos acumulables al hacer uso de la tarjeta equivalente al 1%, 1.5% y 2% dependiendo del tipo de tarjeta como si fuera efectivo.
- Disposición de efectivo en ventanilla y en cajeros automáticos.
- Permite generar un historial crediticio de acuerdo a los pagos.
- Tiene la opción de pagar montos mínimos o totales.

Recomendaciones para manejar tu tarjeta de crédito

Llevar el control y guardar los Boucher de todo lo que se pague con la tarjeta de crédito, de esta forma se puede saber si ha rebasado o no el límite de crédito y evitara sobregirarse (excederse del monto que tiene permitido en su línea de crédito) y pagar comisiones.

Consultar con el banco si tiene algún servicio de alerta por las compras, generalmente es enviado a su celular y de esa forma tienes un mayor control

sobre sus gastos. Para evitar sobregirar la tarjeta no solo por comprar demasiado, sino por los intereses y comisiones acumuladas.

Procurar aportar más del mínimo en la fecha que indique el último estado de cuenta.

Solicitar únicamente las tarjetas de crédito que pueda pagar, consolidar todas las deudas en una y utilizar las otras para emergencias; o bien se puede utilizar de acuerdo a las fechas límites de pago y el depósito de la nómina si es asalariado.

Al reportar la tarjeta por robo o extravió anotar el nombre de la persona que le atendió, la hora, el día y el número de reporte.

Nunca firme un Boucher o comprobante de compra en blanco, exija que se llenen todos los datos correctamente y verifique que el monto que compras es el mismo que el del Boucher.

Utilizar la disposición de efectivo en caso de emergencias o cuando no puedas pagar con tu tarjeta (libre de deudas, 2016)

IV. HIPÓTESIS

Una adecuada educación financiera incide positivamente en el bajo nivel de endeudamiento de las personas.

V. OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

Operacionalización de Variables

Tema:

Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.

- Variable independiente: Educación Financiera

- Variable dependiente: Nivel de Endeudamiento.

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
Educación Financiera	Disponibilidad	Es el proceso por el cual los consumidores financieros/ inversionistas mejoran su entendimiento de productos financieros, conceptos y riesgos, y a través de la información, instrucción y/o consejos objetivos, desarrollan las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades, para tomar decisiones informadas, para conocer dónde acudir para obtener ayuda, y para tomar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar	Conocimientos financieros	Proceso de comprensión	<ul style="list-style-type: none"> • Pago de deudas • Cobertura de lo necesario • Ahorro • Inversión 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. Enumere del 1ª al 4 sus prioridades acerca de su situación financiera actual, siendo 1 la más importante.
					<ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Ha participado usted en alguna capacitación, programa, curso o actividad relacionada con la educación financiera?
					<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones estatales • Escuelas • Asociaciones civiles • Bancos • Medios de comunicación • Familiares y amigos. 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	3. La educación financiera debe ser proporcionada por :
					Ninguna	Habitantes del barrio Elías Moncada	Grupo focal	4. ¿Qué le viene a la mente cuando digo la palabra “banco o financiera”? 5. ¿Qué sabe de ellos? 6. ¿Qué les parecen? ¿Quién puede usar

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
Educación Financiera	Disponibilidad	financiero	Conocimientos financieros					esos servicios? 7. ¿Preferían ahorrar en el hogar que en un banco? ¿Porque?
				Proceso de Comprensión	Ninguna	Habitantes del barrio Elías Moncada	Grupo focal	8. ¿Que han aprendido a lo largo de los años sobre la Educación Financiera?, ¿En dónde? O ¿con quién?
					Ninguna	Expertos	Entrevista	9. ¿Existe en Nicaragua cultura de educación financiera en la población?
					Ninguna	Expertos	Entrevista	10. ¿Considera importante que todas las personas cuenten con conocimientos específicos para el manejo de sus finanzas?
				Prevención de Gastos y ahorro	<ul style="list-style-type: none"> • Deudas • Gastos • Ingresos • Ahorros • No llevo registros 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. ¿Acostumbra usted a llevar un registro de sus deudas, gastos, ingresos y ahorros?
					Ninguna	Habitantes del barrio Elías	Grupo Focal	2. ¿Cree usted que la Educación Financiera Incide en

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta		
Educación Financiera				Prevención de Gastos y ahorro	<ul style="list-style-type: none"> • Seguro Médico • Seguro Funerario • Seguro de Vida • Seguro de Vehículo • Fondos de pensión • Casa 	Moncada		los niveles de endeudamiento de las personas?		
						Habitantes del barrio Elías Moncada.	Encuesta	3. De las siguientes inversiones ¿Cuál ha adquirido?		
	Capacidad de análisis			Habilidades Financieras			<ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. ¿Sabe cómo hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero?
							<ul style="list-style-type: none"> • Menores • Mayores • Iguales • No se 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Sabe usted si los gastos de su hogar fueron mayores, menores o aproximadamente iguales a sus ingresos?
							<ul style="list-style-type: none"> • Muy malo • Malo • Regular • Bueno • Excelente 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	3. ¿Cómo calificaría usted su informe crediticio actual?
							Ninguna	Habitantes del barrio Elías Moncada	Grupo focal	4. ¿Qué otras cosas les gustaría saber acerca de la Educación

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
Educación Financiera			Capacidad de análisis					Financiera? Ejemplo: Servicios bancarios y cuentas de ahorro, Establecimientos de metas y planificación, reducción de gastos, ¿Cómo iniciar un negocio?
					Ninguna	Expertos	Entrevista	5. ¿Quién es el responsable del aseguramiento de una educación financiera?
					Ninguna	Expertos	Entrevista	6. ¿Representa la educación financiera una solución contra el endeudamiento?

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
				Dominio	<ul style="list-style-type: none"> • Educación • Salud • Alimentos • Ropa y calzado • Ahorro • Pago de deudas • Gasolina y/o transporte • Vacaciones 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. Si usted tuviera la oportunidad de distribuir idealmente su presupuesto de acuerdo con su ingreso mensual familiar como ordenaría los rubros
			Capacidad de análisis		<ul style="list-style-type: none"> • Lo guarda • Paga deudas • Ahorra • No le sobra • No sabe 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Cuándo le sobra dinero en el mes en que lo utiliza?
					<ul style="list-style-type: none"> • Tarjeta de crédito • Préstamo personal • Prestamistas • Micro financiera • Casa comercial • Extra financiamiento 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	3. ¿Cuándo tiene que elegir un tipo de deuda cual prefiere?

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
				Dominio	• Créditos a largo plazo			
					Ninguna	Expertos	Entrevista	4. ¿Cuál es la manera en que se obtienen conocimientos, habilidades, actitudes y herramientas sobre finanzas personales?
Nivel de Endeudamiento		El Nivel de Endeudamiento, es un concepto utilizado para definir la relación de los pagos a las deudas respecto al ingreso mensual.	Hábitos de compras o endeudamiento	Tarjetas de crédito	• Si • No	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. ¿Tiene tarjetas de crédito de algún banco?
					• 1 • Entre 2 y 3 • Más de 3	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Cuántas tarjetas de crédito utiliza?
					• Si • No	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	3. ¿Está al día con los saldos de su tarjeta de crédito?
				Créditos	• Si • No	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. ¿Actualmente tiene algún tipo de préstamo a su nombre?
					• Hipotecario • Consumo • De auto • Vivienda • De negocio	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Qué tipo de crédito tiene?
					• Si • No	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	3. ¿Alguna vez usted ha incumplido con el pago de una de las cuotas?

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
Nivel de Endeudamiento				Otros Créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Préstamos personales • Crédito en pulperías, tiendas y otros • Compras a plazos 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. ¿Tiene usted cualquiera de los siguientes créditos?
					<ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Conoce la tasa de interés anual de estos créditos?
					<ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	3. ¿Alguna vez usted ha incumplido con el pago de una de las cuotas?
	Plazos		Vencimiento de las deudas	Deudas a Corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	1. Con respecto a los últimos doce meses ¿Usted ha adquirido algún tipo de crédito?
				Deudas a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Menos de 3 meses • De 3 a 9 meses • De 9 meses a un año • Más de un año • De 2 meses a 4 años • Más de 5 años 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Cuándo se vencen los créditos que usted tiene vigentes en la actualidad?
				Deudas a Largo plazo				

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
Nivel de Endeudamiento	plazos		Vencimiento de las deudas		Ninguna	Expertos	Entrevista	3. ¿Qué repercusiones económicas experimentan los hogares con el uso desmedido de la deuda?
	Grado		Valoración de Endeudamiento	Disposición de créditos	<ul style="list-style-type: none"> • Ninguno • Capacidad de pago • Otros 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	4. ¿Cuáles cree usted que son los principales factores que le impiden o le podrían impedir al acceder a un crédito en la actualidad?
					ninguna	Habitantes del barrio Elías Moncada	Grupo focal	5. ¿Cree usted que la educación financiera incide en los niveles de endeudamiento de las personas?
					<ul style="list-style-type: none"> • Reestructurar sus créditos actuales. • Obtener una mejor tasa de interés. • Disposición de una mayor línea de crédito. • Otra 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿Qué razones utilizaría para obtener o aceptar un nuevo crédito?
					<ul style="list-style-type: none"> • C\$ 1000 a C\$ 5000 	Habitantes del barrio Elías	Encuesta	1. ¿En cuánto hacen sus ingresos?

Variable	Dimensión	Definición y conceptualización	Sub Variable	Indicador	Escala	Dirigido a:	Instrumento	Pregunta
Nivel de Endeudamiento	Grado		Valoración del endeudamiento	Disposición de créditos	<ul style="list-style-type: none"> • C\$ 5001 a C\$ 10000 • C\$ 10000 a mas 	Moncada		
					<ul style="list-style-type: none"> • C\$ 1000 a C\$ 5000 • C\$ 5001 a C\$ 10000 • C\$ 10000 a mas 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	2. ¿En cuánto haciende su deuda?
					<ul style="list-style-type: none"> • Si • No • A veces 	Habitantes del barrio Elías Moncada	Encuesta	3. ¿Alguna vez ha hecho un plan para pagar sus deudas, el cual no pudo cumplir, porque el dinero lo utilizó en otros gastos?
					Ninguna	Expertos	Entrevista	4. ¿Qué papel juegan las instituciones financieras en el endeudamiento de la población?
					Ninguna	Expertos	Entrevista	5. ¿Qué alternativas podemos utilizar para el uso adecuado de las finanzas en los hogares?

VI. DISEÑO METODOLÓGICO

Tipo de Investigación

La presente investigación se basa en el paradigma pragmático, el cual se fundamenta, según (Bernal, 2006) en que “la objetividad permanece como ideal regulatorio, pero ésta solo puede ser aproximada, coloca un énfasis en guardianes externos tales como la tradición crítica y la comunidad crítica” (p.56). Es un paradigma que busca la máxima objetividad de investigación, basándose en los datos reales de los hechos ocurridos, lo que se pretende hacer con el estudio.

El estudio se centró en la Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.

Se Identifica la disponibilidad de educación financiera existentes y dominio de esta en los hogares, así como se mide el nivel de endeudamiento formal e informal.

La presente investigación tiene el enfoque cuantitativo con algunos elementos cualitativos, ya que cuando en un mismo estudio se aplican dos perspectivas metodológicas con orientaciones diferentes se obtienen dos visiones complementarias de un mismo fenómeno. Según Ramos (2015), “las ciencias sociales deben considerarse los significados subjetivos y la comprensión del contexto donde ocurre un fenómeno, más allá de las mediciones que se pudieran hacer sobre ellos” (pág. 15), lo que define la esencia del enfoque cualitativo, ya que en esta investigación se buscó analizar la relación de educación financiera versus endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada.

Se realizaron mediciones numéricas en los niveles de endeudamiento de los hogares, Gómez (2006) señala que, bajo la perspectiva cuantitativa, la recolección de datos es equivalente a medir. De acuerdo con la definición clásica del término, medir significa asignar números a objetos y eventos de acuerdo a ciertas reglas. En este estudio, se consideran necesarias algunas mediciones de este tipo.

“El estudio de casos es un método de investigación de gran relevancia para el desarrollo de las ciencias humanas y sociales que implica un proceso de indagación caracterizado por el examen sistemático y en profundidad de casos de entidades sociales” (Barrio del Castillo y González, 2009, pág. 2)

Ya que el estudio está basado en las técnicas cuantitativas, que son las encuestas, y se complementa con las técnicas cualitativas que serán entrevistas a expertos y el grupo focal se logra tener mayor conocimiento del objeto de estudio, porque permite conocer sus diferentes aspectos.

La presente investigación se clasifica según su profundidad como analítica, ya que analiza la relación de educación financiera versus endeudamiento de los hogares comportamiento según el corte este estudio será transversal, ya que se hizo diseños transversales descriptivos donde se plantea como objetivo indagar la incidencia y los valores en que se manifiesta las variables.

Su propósito consiste en medir una o más variables y proporcionar su descripción, pudiendo llegar, incluso, a establecer comparaciones entre ellas.

Este estudio es no experimental, ya que no se manipularán las variables y los datos se tomaron así como están.

Población

La población o universo es el conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación (López, 2004). El universo estará compuesto por los habitantes del Barrio Elías Moncada.

Estelí es un departamento de Nicaragua, localizado al norte de la zona central del país, limita al norte con el departamento de Madriz, al sur con los departamentos de León y Matagalpa, al oeste con el departamento de Chinandega y al este con el departamento de Jinotega. Tiene una extensión territorial de 795.67 km².

Estelí fue creado por decreto legislativo el 8 de diciembre de 1891 con cinco municipios: La Trinidad, Condega, Pueblo Nuevo, Limay y Estelí. En 1989 el

municipio de San Nicolás de Oriente, hasta entonces perteneciente al León, fue integrado al departamento de Estelí mediante decreto legislativo.

Cuenta con una población (estimaciones oficiales para 2005) de 215.384 habitantes, distribuidos en un 59% en el área urbana y 41% en el área rural. (Alcaldía De Esteli, 2017)

Del total de la extensión territorial 13.59 km² corresponden al casco urbano donde se ubican 69 barrios agrupados en 3 distritos; el resto del territorio es la zona rural integrada por 86 comunidades y 15 comarcas aglutinadas en 5 sub zonas rurales

En el informe realizado por (INIDE, 2008) El Barrio Elías Moncada se encuentra en la Ciudad de Estelí cuenta con 1259 habitantes entre hombres y mujeres.

Barrios de Estelí:

Distrito 1:

Boris Vega, Alfredo Lazo, Justo Flores, Las Calabazas, Juan Alberto Blandón, Juno Rodríguez, Héroes y Mártires, Oscar Benavides, Filemón Rivera, El Calvario, William Fonseca, Virginia Quintero, Linda Vista, Miguel Alonso, Orlando Ochoa, Milenia Hernández, Igor Úbeda, Rene Barrantes, Paula Úbeda, Hermanos Cárcamo, Omar Torrijos, **Elías Moncada**, Jaime Úbeda.

Distrito 2:

Camilo Segundo, Juana Elena Mendoza, Aristeo Benavides, Centenario, Oscar Turcios, Michiguiste, Primero de Mayo, Villa Esperanza, José Benito Escobar, Ronaldo Arauz, Sandino, Los Ángeles, José Santos Zelaya, Boanerge López.

Distrito 3:

16 de Julio, Arlen SÍu, Carlos Núñez, Aldea Emaús, Estelí Heroico, Oscar Arnulfo R., El Rosario, 14 de Abril, Oscar Gámez N° 2, La Comuna, Oscar Gámez N° 1, 29 de Octubre, Panamá Soberana, La Unión, Leonel Rugama, Nuevo Amanecer, Noel Gámez (WebEsteli)

Muestra

La muestra es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación (Hernández, Fernández, y Baptista, 2003). El tamaño de la muestra se hará de manera aleatoria simple dándole valor a cada casa donde todos tendrán la posibilidad de ser seleccionados. Se tomara como criterios ser mayor de 18 años y que se encuentre laborando ya sea de manera independiente o dependiente, que las personas tengan deudas pudiendo ser formales o informales.

Para obtener los datos, se aplicó un cuestionario estructurado formado por 27 preguntas, divididas en dos categorías: a) nivel de educación financiera, b) nivel de endeudamiento.

Determinación del Tamaño de la Muestra

La muestra se determinó de forma probabilística para un mayor nivel de confianza utilizando la siguiente formula:

$$n = \frac{N \cdot Z^2 \cdot P \cdot Q}{(D^2 \cdot (N-1)) + (Z^2 \cdot P \cdot Q)}$$

$$n = \frac{856.906875}{13.260625}$$

$$n = 64.62039874$$

$$n = 65$$

Tamaño de la muestra para encuestas a la población del barrio Elías Moncada

TAMAÑO DE LA POBLACION	N	1259
NIVEL DE CONFIANZA	Z	90%
PROBABILIDAD DE ÉXITO	Q	50%
PROBABILIDAD DE FRACASO	P	50%
ERROR MAXIMO	D	10%

TAMAÑO DE LA POBLACION	N	1259
	N - 1	1258
NIVEL DE CONFIANZA	Z	1.65
NIVEL DE CONFIANZA	Z ²	2.723
PROBABILIDAD DE ÉXITO	Q	0.5
PROBABILIDAD DE FRACASO	P	0.5
ERROR MAXIMO	D	0.10
ERROR MAXIMO CUADRADO	D ²	0.01

Muestreo

Técnica de muestreo fue aleatoria simple

Técnicas e instrumentos

Los instrumentos utilizados fueron la encuesta, entrevista semi estructurada y grupo focal, los que se encuentran disponibles en los anexos 1, 2 y 3.

Definición

Una encuesta es un procedimiento dentro de los diseños de una investigación descriptiva en el que el investigador recopila datos por medio de un cuestionario previamente diseñado, sin modificar el entorno ni el fenómeno donde se recoge la información ya sea para entregarlo en forma de tríptico, gráfica o tabla. Los datos se

obtienen realizando un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa o al conjunto total de la población estadística en estudio, integrada a menudo por personas, empresas o entes institucionales, con el fin de conocer estados de opinión, ideas, características o hechos específico.

La encuesta es una técnica de adquisición de información de interés sociológico, mediante un cuestionario previamente elaborado, a través del cual se puede conocer la opinión o valoración del sujeto seleccionado en una muestra sobre un asunto dado (Hernández, Fernández, & Baptista, 2003). Las encuestas serán aplicadas a las cabezas de familia de los hogares del Barrio Elías Moncada independientemente de su ocupación pudiendo ser asalariados o comerciantes.

El grupo focal (focus group en inglés) (no confundir con el "grupo de discusión") es una técnica cualitativa de estudio de las opiniones o actitudes de un público, utilizada en ciencias sociales y en estudios comerciales. Álvarez y Jurgenson (2009) especifican que se trata de un grupo artificial (ya que no existe ni antes ni después de la sesión de conversación), en el que se utiliza un determinado grupo de personas.

Según Hernández Sampieri, Collado y Lucio (2010) lo ideal es utilizar entre 3 y 12 personas para que el grupo de enfoque sea efectivo, con un moderador, investigador o analista; encargado de hacer preguntas y dirigir la discusión, su labor es la de encauzar la discusión para que no se aleje del tema de estudio y, de este modo, da a la técnica su nombre en inglés ("grupo con foco").

Así mismo, según Sampieri, et al (2010) el moderador también es el encargado de crear un ambiente relajado e informal, en donde las preguntas son respondidas por la interacción del grupo en una dinámica en que los participantes se sienten cómodos y libres de hablar y comentar sus opiniones. Normalmente los grupos focales requieren cerca de dos horas para cumplir su tarea.

1. El grupo focal se utilizó para discutir algunos aspectos de educación financiera, que se podría ampliar y explicar mejor. Por ejemplo, ¿Qué comprenden sobre lo que es la Educación Financiera?, ¿Que han aprendido a lo largo de los años sobre la Educación Financiera?, ¿En dónde? O ¿con quién?, También, se preguntó sobre la

toma de decisiones, ¿Cree usted que la educación financiera incide en el nivel de endeudamiento de las personas? por lo que la guía de grupo focal se realizaron de 7 preguntas, formuladas de tal manera, que generen discusión.

También se elaboró una entrevista semi estructurada dirigida a expertos en el tema de endeudamiento y finanzas, para conocer sobre su apreciación y las sugerencias que ellos pueden dar sobre la temática y metodología apropiada para la educación financiera de la población.

Validación de instrumentos

Tamayo y Tamayo (2003), considera que validar es “determinar cualitativa y/o cuantitativamente un dato”. La validez se refiere al grado en que un instrumento mide la variable que pretende medir.

La validez del instrumento de recolección de datos de la presente investigación, se realizó a través de la validez de contenido, es decir, se determinó hasta donde los ítems que contiene el instrumento fueron representativos del dominio o del universo contenido en lo que se desea medir.

Los instrumentos que se aplicaron en la recolección de datos, fueron sometidos a validación, (ver anexo 6) para lo cual se contó con el apoyo de:

1. MSc. Yasmina Ramírez Sobalvarro, Directora de Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas. Docente FAREM - Estelí.
2. MSc. Magdania Vindel, Máster en Contabilidad y Auditoría. Administradora FAREM – Estelí
3. MSc. Orlando Zeledón Zeledón, Máster en Gerencia Empresarial y Docente de FAREM – Estelí

Procedimientos para el procesamiento y análisis de datos

Para el procesamiento de datos cualitativos que serán extraídos de las encuestas, se harán las operaciones de codificación de datos, su reducción, sistematización e interpretación. Para procesar los datos cuantitativos de las encuestas, se utilizará el software Excel 2010. Una vez procesados, los datos se sometieron al proceso de triangulación, donde fueron comparados entre sí a la luz de teorías existentes. Además, se aplicaron los métodos de análisis, síntesis y deducción, como métodos de interpretación de la información obtenida.

VII. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Para el análisis de los resultados de la presente investigación, y darles salida a los objetivos propuestos, se estructuró de la siguiente manera:

Se presentan de manera conjunta gráficos de las opiniones de los 65 encuestados y tablas tanto de las 3 entrevistas a especialistas en el tema y 1 grupo focal conformado de 4 integrantes.

Los gráficos y tablas se asocian de acuerdo a la forma en que se analizan las variables como son la educación financiera, nivel de endeudamiento y la relación de educación financiera versus endeudamiento así como sus indicadores, para dar salida a los tres primeros objetivos de la investigación. De igual manera los cruces de variables se presentan en los distintos gráficos donde contribuyen a consolidar los resultados.

Posterior a cada gráfico o tabla se presenta un análisis porcentual o numérico de los resultados, seguido de un soporte teórico de diversos autores y un análisis general de ciertas variables relevantes.

Por último, para dar salida al cuarto objetivo se propone un plan de Educación Financiera que permita la concientización de riesgos y oportunidades en la toma de decisiones responsables de los hogares del Barrio Elías Moncada, basadas en los resultados arrojados por los análisis anteriores.

A continuación, el análisis de los resultados:

7.1 Generalidades de los encuestados

En este inciso se presentan los datos demográficos de las personas encuestadas:

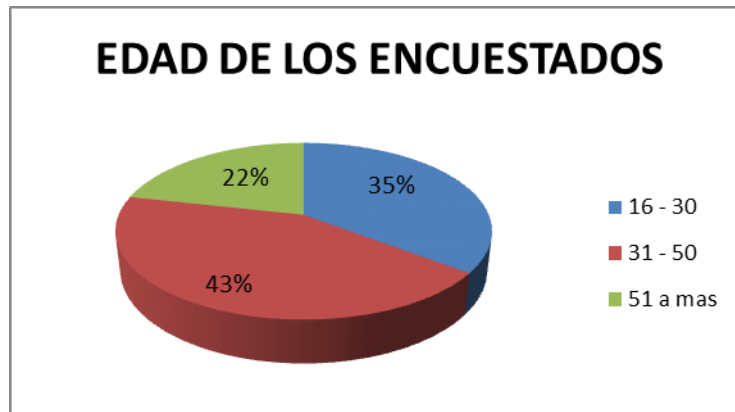


Gráfico No.1: Edad de los encuestados.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

La muestra es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación (Hernández, Fernández, y Baptista, 2003).

Se toma como criterios ser mayor de 18 años y que se encuentre laborando ya sea de manera independiente o dependiente, que las personas tengan deudas pudiendo ser formales o informales.

Según lo reflejado en el gráfico N°1, la mayor parte de las personas encuestadas oscila entre los 16 y los 30 años de edad (43%), lo que indica que el segmento es sobre todo joven en el sector y económicamente activos.

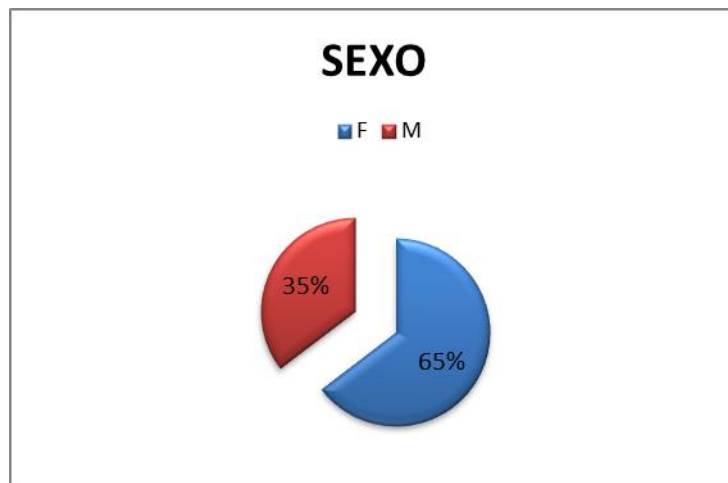


Gráfico No.2: Sexo de los encuestados.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Definición nominal:

Condición de un organismo que distingue entre masculino y femenino.

Definición operacional:

Femenino: género gramatical; propio de la mujer.

Masculino: género gramatical, propio del hombre.

En el gráfico se muestra que el 65% de los encuestados son mujeres y 35% son Hombres es un dato importante en la perspectiva de género en lo que ha educación financiera y nivel de endeudamiento se refiere.

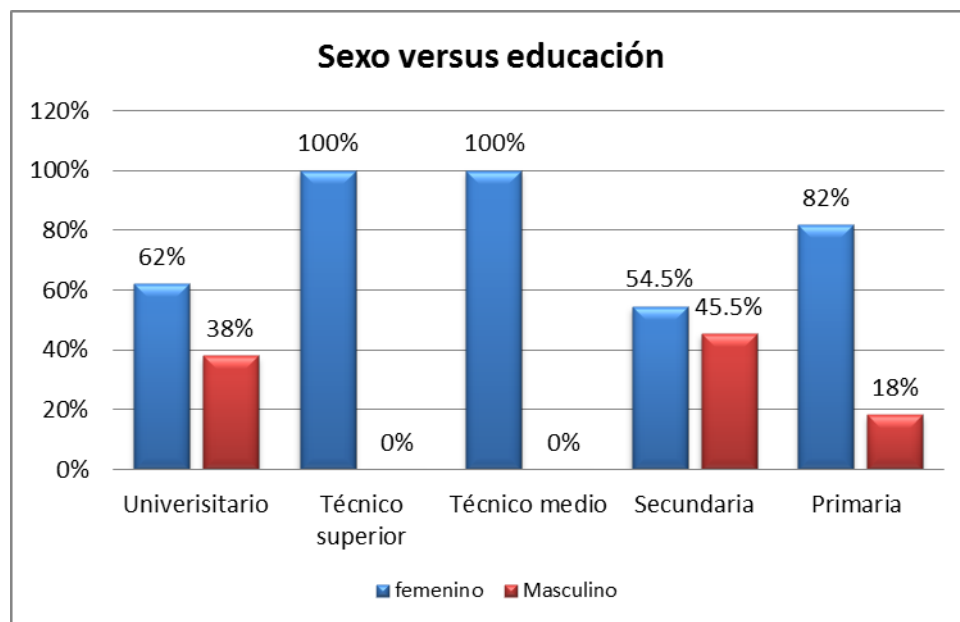


Gráfico No. 3: Sexo versus nivel educativo de los encuestados.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Un título académico, titulación académica o grado académico, es una distinción dada por alguna institución educativa, generalmente después de la terminación exitosa de algún programa de estudios.

En la consulta realizada a los 65 encuestados 42 son mujeres y 23 son varones distribuidos a nivel académico de la siguiente manera: el rango de los encuestados universitarios el 62 % son mujeres y 38% son hombres, en el rango de nivel educativo de secundaria 54.5 % son mujeres y el 45.5 % son hombres y un rango de primaria el 82% son mujeres y el 18% son Hombres, la mayor parte de los encuestados son personas con un perfil universitario y ellas son mujeres.

A continuación, se presenta la triangulación realizada de los instrumentos aplicados para darle salida a las variables de Educación Financiera y el nivel de endeudamiento estos resultados se muestran por los indicadores que se abordan en la operacionalización de las variables.

7.2 Variable Educación Financiera

7.2.1 Proceso de comprensión

En este punto se valora los conocimientos financieros de parte de los encuestados acerca de la educación financiera que es el proceso educativo por medio del cual las personas toman conciencia de la importancia de desarrollar conocimientos, actitudes, destrezas, valores, hábitos y costumbres en el manejo de la economía personal y familiar, por medio del conocimiento y la utilización adecuada de las herramientas e instrumentos básicos de la vida financiera. (CREDOMATIC, 2008)

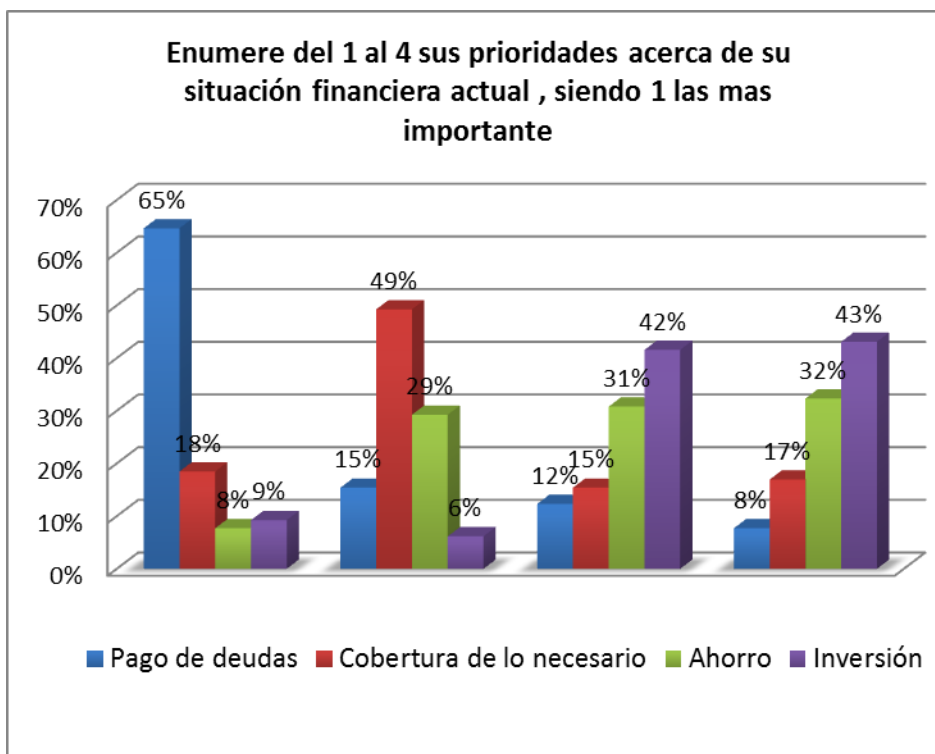


Gráfico No. 4: Prioridades acerca de su situación actual

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Tener las prioridades financieras en orden es sinónimo de manejar bien el dinero. Ya que esto quiere decir que se está diferenciando qué va primero y qué va después. Y se estás enfocando en lo que tiene una mayor relevancia ahora de tomar una decisión.

Sin embargo, no todas las personas tienen en orden sus prioridades financieras. De hecho, parte de las razones que promueven la inestabilidad en la gestión del dinero es cuando no se tiene claro, y de manera escalonada, los niveles de importancia de las cosas en temas de dinero. (González, 2017)

En el gráfico No. 4 se observa que las repuestas de los encuestados coincide con lo que muestra la teoría al tener claras sus prioridades tomando en cuenta la situación económica actual, donde el 65% da como prioridad el pago de sus deudas, continuando con el 49% cubren lo necesario, en tercer lugar el 43% indica que invierte y por último 42% lo ahorran, lo que muestra que las personas priorizan el pago de sus deudas y cobertura de lo necesario, si les sobra optaran por ahorrar o invertir según sea el caso.

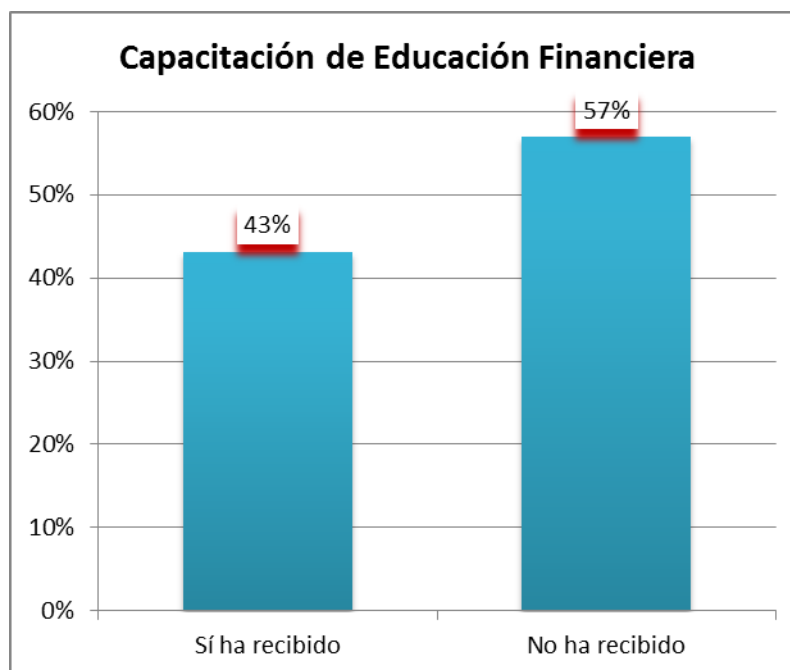


Gráfico No. 5: Capacitación de Educación Financiera
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

La educación financiera ha sido definida por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) como el proceso por el cual los consumidores financieros/inversionistas mejoran su entendimiento de productos financieros, conceptos y riesgos, a través de la información, instrucción y/o consejos

objetivos, desarrollan las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades, tomar decisiones informadas, conocer dónde acudir, obtener ayuda, y tomar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero. (Martínez, 2013)

De conformidad con los resultados los pobladores del Barrio Elías Moncada no han recibido educación financiera el 57% y el 43 % si han recibido algún ningún tipo de educación, indican al momento de las encuestas que la educación financiera que han recibido es muy poca y lo han hecho a través de las micro financieras, financieras donde se les otorga sus créditos , previo a los desembolsos se realiza charlas y en otras financieras les invitan a participar en capacitaciones sobre el buen uso del crédito y la importancia del ahorro.

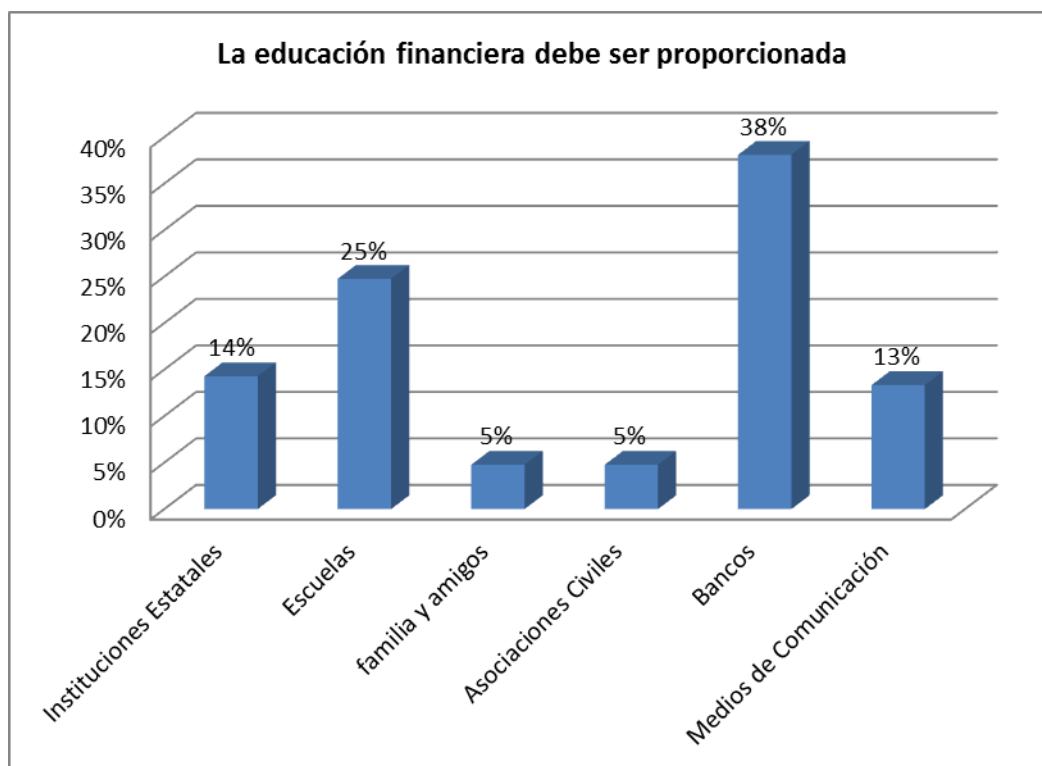


Gráfico No. 6: La Educación Financiera por quien debe ser proporcionada.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Las instituciones responsables del desarrollo de las alternativas de Educación Financiera nacionales son: los bancos centrales, las superintendencias, los ministerios de educación y finanzas/economía, los aseguradores de depósitos y las agencias gubernamentales. Al mismo tiempo, la existencia o desarrollo de estrategias nacionales son, en su forma habitual, parte de enfoques más integral que apuntan a empoderar financieramente a los consumidores a través de otras medidas como el acceso a los servicios financieros y la protección del consumidor financiero. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2013)

Esta pregunta se realizó para que los encuestado pudieran dar respuesta, de lo que ellos opinan sobre quién debe proporcionar la Educación Financiera y consideran en primer lugar con 38% los Bancos o entidades financieras, en segundo lugar, con 25% las escuelas y en tercer lugar con 14% las instituciones estatales, seguido de los medios de comunicación con 13% y por último alineadamente con 5% familia, amigos y asociaciones civiles.

Al ser un tema nuevo en el país, es responsabilidad tanto de las instituciones gubernamentales y no gubernamentales suministrar información, instrucción y acciones para que las personas desarrollen habilidades financieras y puedan tomar mejores decisiones.

Tabla 2. Proceso de Comprensión de Conocimientos Financieros

Pregunta	Palabras clave	Análisis
5. ¿Qué les viene a la mente cuando digo la palabra “bancos o financiera”? ¿Qué saben de ellos? , ¿Qué les parecen? ¿Quién puede usar esos servicios? ¿Preferirían ahorrar en el hogar versus en un banco? ¿Por qué? (Indagar sobre interés, seguridad, comodidad, etc.)	Los bancos y financieras crean oportunidad , Financiamiento para negocio, lo puede utilizar la población, ahorrar en banco	Los bancos son sistemas antiguos y las financieras están surgiendo ambos con el perfil de crear oportunidad para emprender o dar continuidad a un plan de negocio, en ellos puede utilizarlos la población con buen record económico, y capacidad de pago, la mayoría indica que prefiere ahorrar en los bancos porque es más organizado y seguro.

Fuente propia: Grupo focal pobladores del barrio Elías Moncada

Los Bancos comerciales son instituciones financieras que basan su actividad principal en la captación de fondos del público, exigibles a la vista y a corto plazo, con el objeto de realizar operaciones de crédito cuyo ciclo de evolución es de corta duración. Estas operaciones de crédito las realizan en régimen de libre competencia. Sus operaciones esenciales son el depósito, el préstamo y el descuento, es decir, concentran el dinero y el ahorro disponible en el mercado para distribuirlo entre las actividades económicas de rápida evolución. Desarrollan sus funciones por medio de papeles de comercio. (Carlos Acedo Mendoza, 2008)

En la Tabla 1 aplicando el instrumento de grupo focal, se percibe que las personas tienen una visión de lo que es un banco y una financiera, estas entidades además de ofrecer productos y servicios, les pueden abrir oportunidades de crecimiento a través del financiamiento, y a la vez las consideran que son seguras para lo que es el ahorro.

Los integrantes del grupo confirman que ellos tienen créditos vigentes y hacen uso de los servicios y créditos que ofrecen las instituciones financieras.

Tabla 3. Proceso de Comprensión de Educación Financiera.

Pregunta	Palabras clave	Análisis
2. Que han aprendido a lo largo de los años sobre la Educación Financiera, ¿En dónde? O ¿con quién?	<ul style="list-style-type: none"> • Presupuesto • Toma de decisiones • Equilibrio en lo que se gasta y gana. <p>Se ha aprendido en el trayecto de la vida, en la familia.</p>	La educación financiera las personas entrevistadas en el grupo focal la han adquirido en el transcurso de la vida, a través de las decisiones de la familia que se van tomando, tienen que ver factores externos que modifican la vida como son la cultura, sistema de gobierno, sistema financiero

Fuente propia: Grupo focal pobladores del barrio Elías Moncada

La educación financiera en Nicaragua está iniciando sus primeros pasos, las personas invitadas en el grupo focal comentan que la información que han tendido al respecto es muy poca por parte de la financieras y bancos, ellas la han adquirido con el pasar de los años a través de las situaciones que se van presentando.

Tabla 4. Proceso de Comprensión de Cultura de Educación Financiera.

Pregunta	Palabras clave	Análisis
¿Existe en Nicaragua cultura de educación financiera en la población?	Baja, insipiente	Los entrevistados hacen énfasis que en Nicaragua la Educación Financiera es muy baja, y existe muy poca cultura de Educación Financiera.

Fuente: entrevistas a expertos en finanzas

En la entrevista realizada a los especialistas coincide con la información levantada en la encuesta podemos decir, que si existe cultura de educación financiera, pero que esta es baja, no hay una educación formal por parte de las instituciones del estado , ministerio de educación , en colegios, las instituciones financieras o bancarias dan información a sus clientes pero esta es muy poca, en lo que a manejo de finanzas personales se refiere , la cultura de ahorro es muy baja, más bien hay una cultura hacia el crédito.

El entorno está expuesto a problemas de endeudamiento; en muchos casos, se dificulta administrar los ingresos, controlar los gastos y mantener los ahorros. Este tipo de situaciones afectan a la economía de las personas y por ello se hace necesario promover la educación financiera, la que debe contribuir a mejorar las finanzas personales.

Tabla 5. Habilidades Financieras varias

Pregunta	Palabras clave	Análisis
¿Considera importante que todas las personas cuenten con conocimientos específicos para el manejo de sus finanzas?	aprender a manejar las finanzas personales conlleva al éxito o fracaso en la vida	Los entrevistados consideran importante los conocimientos ya que de ellos depende su situación financiera actual y futura.

Fuente: Entrevista a Especialistas

Según las entrevistas realizadas con los especialistas, son muchas las personas que sufren de los siguientes males: alto nivel de endeudamiento, gasto excesivo, disciplina de ahorro inexistente e irresponsabilidad financiera.

Es muy importante tener presente que la actitud de las personas hacia el manejo de su dinero hoy define la condición de vida a futuro, y es fundamental aprender a conservarlo y multiplicarlo para nuestro beneficio y el de su familia.

Tener un conocimiento del manejo de las finanzas como un plan financiero personal es una parte fundamental de un plan de vida. La planificación financiera personal es el proceso continuo a través del cual una persona analiza a profundidad su situación financiera, define sus objetivos financieros de manera clara y realista, y crea los planes necesarios que le permitan lograr dichos objetivos en el futuro. (Cabrera, 2012)

El plan financiero será la guía y mapa de ruta que definirá el camino de nuestro dinero y es crucial tener la debida disciplina para implementarlo correctamente y evitar desvíos.

7.2.2 Prevención de gastos y ahorro

En lo que es la prevención de gastos y ahorro se realizaron preguntas relacionadas que se muestran a continuación sus resultados en los siguientes gráficos:

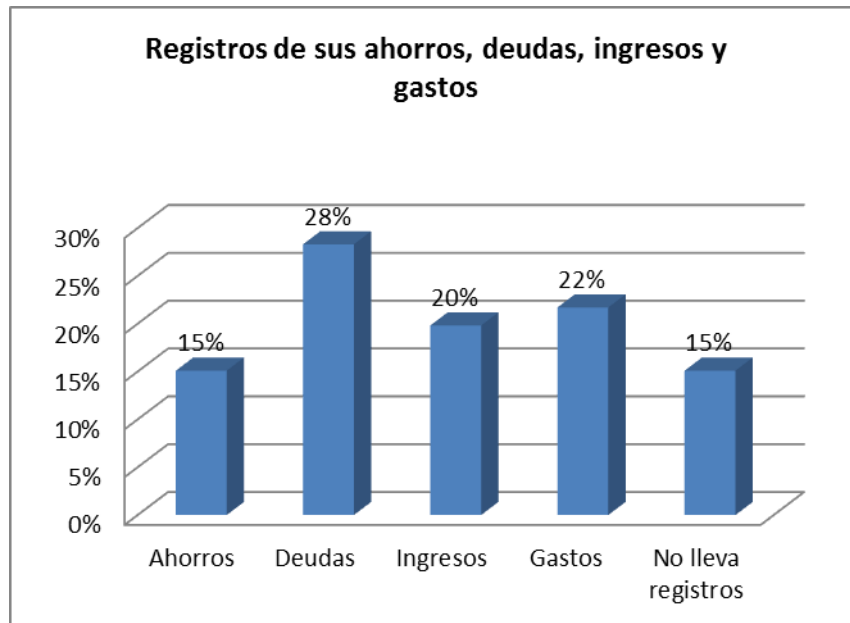


Gráfico No. 7: Registro de ahorros, deudas, ingresos y gastos.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

El ahorro es el porcentaje de ingresos que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras a través de diversos mecanismos financieros (Bruzzone, 2006).

Endeudarse implica devolver el dinero que se ha recibido en calidad de préstamo; es decir, comprometer el ingreso que se va a recibir en el futuro, para responder por el compromiso de una deuda que se adquiere en el presente, (para consumo o para inversión). Cada persona debe tomar decisiones frente a sus necesidades de endeudamiento, teniendo en cuenta sus ingresos disponibles en el presente y en el futuro. (ACCION, 2015, pág. 1)

Ingreso en dinero Como su nombre lo indica es la entrada de dinero que se recibe como pago, remuneración o compensación por la realización de un trabajo o tarea, por la venta de bienes o servicios, por remesas, intereses, alquileres, etc., (lo

que comúnmente se denomina: fuentes de ingreso), y los gastos son salidas de dinero que se realizan para la compra de bienes o servicios con el fin de satisfacer una necesidad; no se espera que sean recuperadas (ACCION, 2015).

En el gráfico 7, se muestra que la mayoría de los encuestados llevan algún tipo de registro de sus Deudas, ingresos y gastos, sin embargo otros encuestados manifestaron que no lleva registros de ningún tipo, lo que indica que las personas encuestadas tienen en primera prioridad sus deudas y sus gastos seguido de sus ingresos.

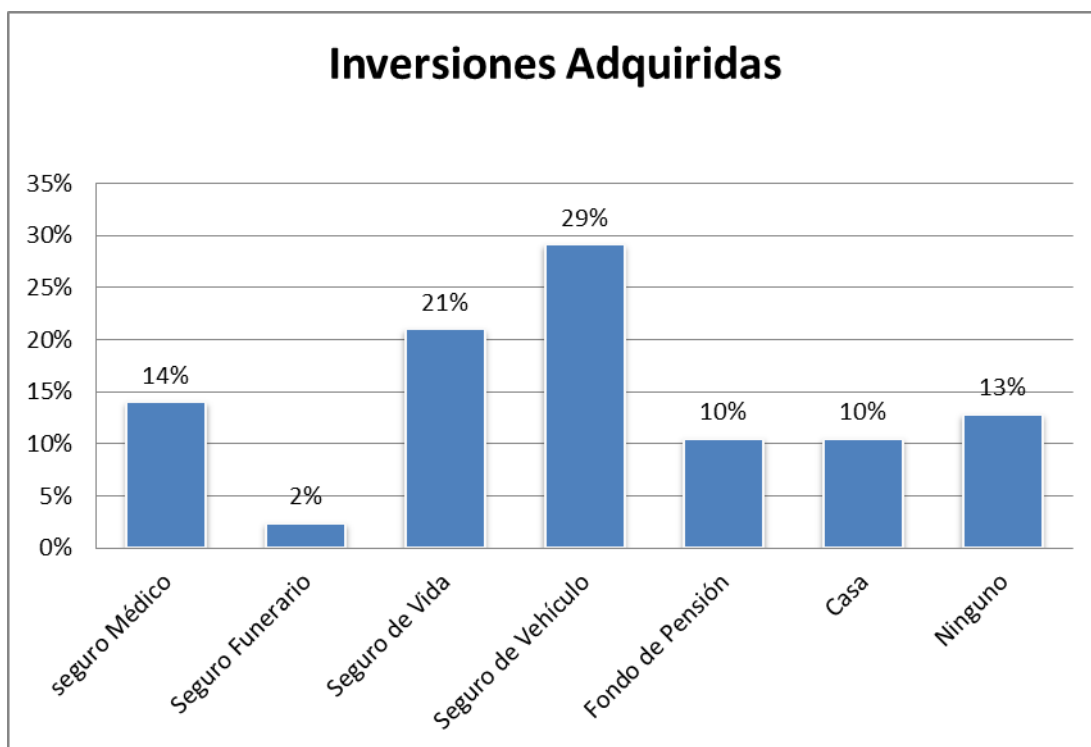


Gráfico No. 8: Inversiones adquiridas.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

El seguro es una operación por medio de la cual una persona (asegurado) contrata con una compañía (aseguradora) una prestación o servicio para cubrir un riesgo, a cambio de un pago (prima). (CONDUSEF, 2009)

Se puede apreciar que dentro de las inversiones adquiridas el que más prevalece es el seguro de vehículo en este se incluyen las motos, pues es un seguro

obligatorio, posteriormente se encuentran los seguros de vida y me manifestaban los encuestados que al obtener un crédito en micro financiera, financiera o banco el seguro de vida viene enlazado con el crédito, posteriormente el seguro médico, y de forma paralela el seguro de Fondo de Pensión y Casa, así también hay un porcentaje que es relativamente bajo indico que no cuentan con ningún tipo de seguro.

En base a los resultados obtenidos podemos determinar que en nuestro país no hay una cultura de compra de seguro, ya que quienes lo han adquirido lo hicieron por cumplir con requerimientos y tramites de gestiones ante las instituciones financieras, comerciales y estatales.

7.2.3 Habilidades Financieras

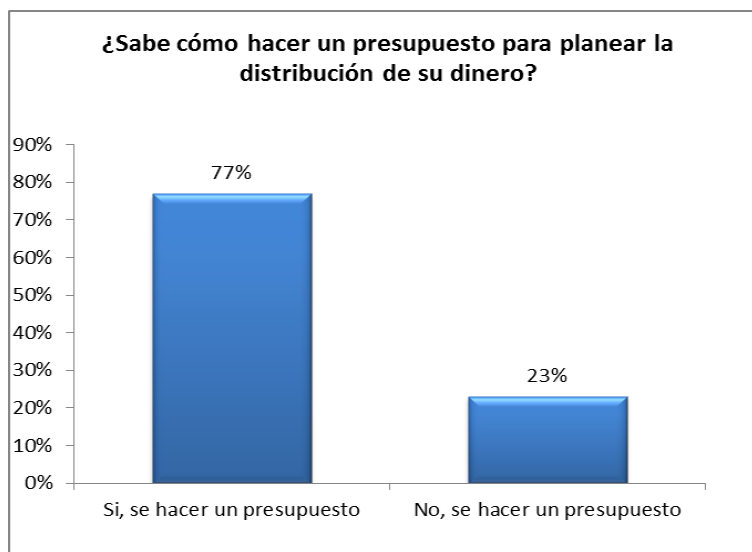


Gráfico No. 9: Conocimientos sobre la elaboración de presupuesto.
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

El presupuesto es la planificación en donde se calcula el dinero disponible para gastar y en base a la planificación se decide cómo se gasta, ya sea en forma semanal, quincenal o mensual, pero para esto se debe de saber con cuánto dinero se dispone para gastarlo y cuanto queda a fin de mes (Panasiuk, 2009, pág. 104).

El presupuesto debe de actualizarse cada mes para no convertirse en un presupuesto obsoleto y sin ningún valor real.

Se les pregunto a los encuestados si ellos saben cómo hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero a lo cual la mayoría de los encuestados indicaron que si lo saben hacer y una minoría manifestó que no sabe elaborarlo.

En relación a los resultados obtenidos logramos identificar que los encuestados relacionan la elaboración de los presupuestos personales con el monto mensual de sus ingresos en relación a sus gastos, es decir primero gastan y luego ajustan por prioridad el pago con respecto a sus ingresos, siendo lo ideal la preparación anticipada de los ingresos, gastos y la situación financiera personal en algún punto futuro en el tiempo.

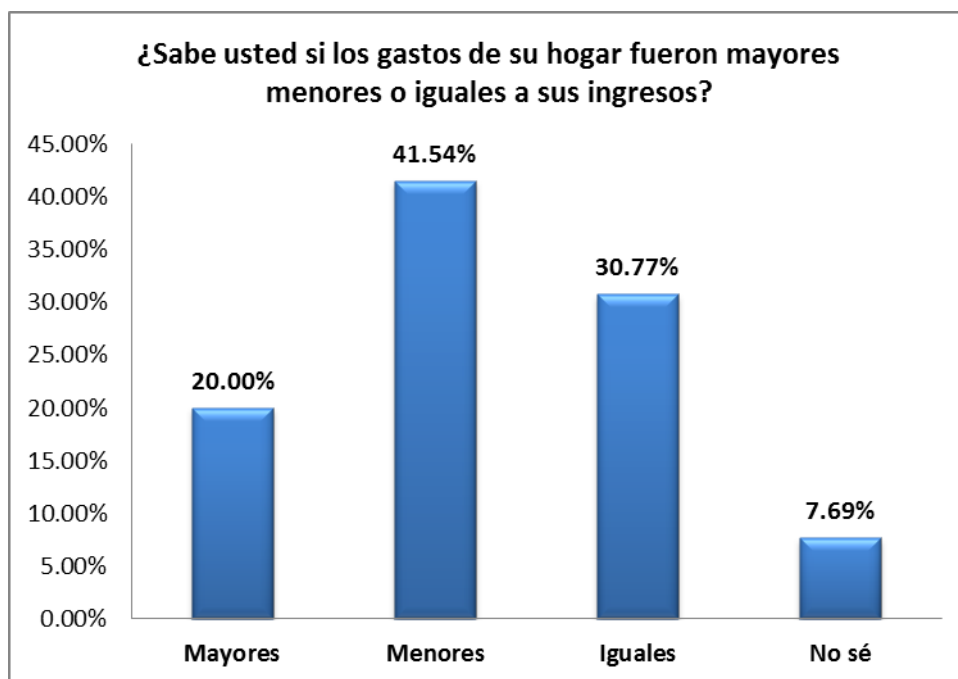


Gráfico No. 10: Gastos en el hogar.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

A como se comentó anteriormente los gastos son salidas de dinero que se realizan para la compra de bienes o servicios con el fin de satisfacer una necesidad; no se espera que sean recuperadas (ACCION, 2015).

El 41.54% de los encuestados revelo que sus gastos son mayores que sus ingresos, el 30.77 % indica que son iguales y el 20% indica que son menores sus gastos, solo un 7.69% no sabe, ya que no lleva ningún registro.

Como se puede verificar el Gráfico 9 y 10, están correlacionados entre si ya que la mayoría de los encuestados al consultarle sobre sus conocimientos sobre elaboración de presupuestos indicaron que si saben elaborarlo, sin embargo al medir los gastos en relación a los ingresos la mayoría respondió que los gastos son mayores a los ingresos, por lo que podemos identificar claramente que lo que se realiza es un registro posterior y no radica en realizar una proyección seria y fundada sobre los movimientos económicos, monetarios y financieros que caracterizarán al sujeto que lo realiza, obteniendo como resultado que se puede fácilmente entrar en un sobre endeudamiento al generarse más gastos de lo necesario o incluso al no controlar las entradas de ingresos que se realicen.

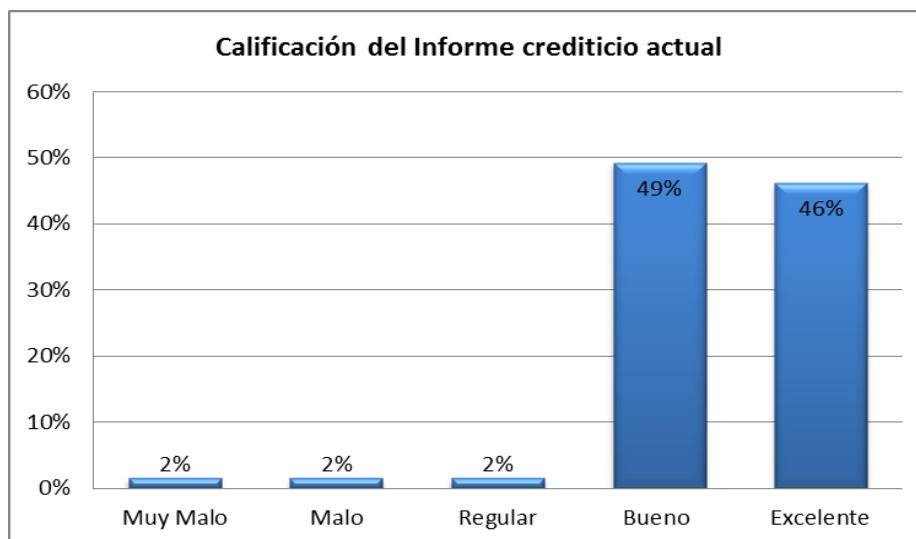


Gráfico No. 11: Informe crediticio actual.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Partiendo del concepto que el informe crediticio consigna el comportamiento previo de la persona como deudor(a), es por ello, que es una parte fundamental del análisis de crédito. La entidad prestadora recurre a información de las centrales de riesgo, instituciones que reúnen datos de todo el sistema financiero. De esta forma, se puede verificar si el solicitante tiene algún atraso en la devolución de un préstamo.

Cuanto mejor haya sido la conducta del deudor, este podrá acceder a mejores condiciones crediticias: Menores tipos de interés, montos más grandes de préstamos, servicios más personalizados, entre otros. (Westreicher, 2018)

Se les preguntó en las encuestas a los habitantes del barrio Elías Moncada sobre la calificación de su informe crediticio a lo que el 49% dice que es bueno, el 46% es excelente y de igual manera en el mismo rango del 2% indican muy malo , malo y regular, al momento de realizar las encuestas la situación socio política del país estaba dando un giro económico y algunas de las personas encuestadas mostraban su preocupación por poder pagar sus deudas ya que las ventas se habían disminuido.

La pregunta tiene un nivel de sensibilidad importante, lo que se refleja en el resultado de las encuestas ya que la mayoría se autocalifica con un historial bueno o excelente, lo que se contradice con el Grafico 10 donde los encuestados reconocen un sobre endeudamiento en relación a sus ingresos.

Tabla. 6 Habilidades Financieras varias.

Pregunta	Palabras clave	Análisis
3. ¿Qué otras cosas les gustaría saber acerca de la Educación Financiera? ejemplo ¿Servicios bancarios y cuentas de ahorros?, ¿Establecimiento de metas y planificación? , ¿Reducción de gastos?, ¿Cómo iniciar un negocio?	<ul style="list-style-type: none"> • Iniciar negocio. • Establecimiento de metas • Planificación 	Las personas están interesadas en saber más de como iniciar su negocio, en planificación en el hogar y negocios para alcanzar metas y mejorar su nivel de vida. La inversión de capital permite generar otros ingresos, al generar otros ingresos se mejora el nivel de vida así como se mejoran los ingresos

Fuente propia: Grupo focal pobladores del barrio Elías Moncada

Los resultados del grupo focal en relación al interés de los participantes de ampliar sus conocimientos de educación financiera, indican de manera unánime iniciar un negocio, ya que ellos consideran que abarca los demás ejemplos suministrados tales como: establecimiento de metas, planificación y otras, un elemento importante es

que la mayoría de los participantes de los grupos focales son trabajadores independientes y sus intereses se enfocan en un mejor rendimiento de su capital de trabajo.

Tabla 7. Capacidades de análisis

Pregunta	Palabras clave	Análisis
¿Quién es el responsable del aseguramiento de una educación financiera?	Cada persona es responsable. La Familia. El Estado	Los entrevistados indican que desde el núcleo familiar los padres deben enseñar a los hijos a manejar sus finanzas , así como El Estado con programas en los colegios e instituciones financieras y bancarias

Fuente: Entrevista a Especialistas

En la encuesta a especialistas, así como en el grupo focal, indican la importancia que desde el hogar se les inculque a los hijos e integrantes de la familia el valor el dinero y lo que es el manejo de las finanzas personales temas relacionados con el ingreso, el ahorro, la inversión y los gastos, así como aprenden a elaborar un presupuesto.

Coinciden también en lo indicado por el banco de desarrollo “Las instituciones responsables del desarrollo de las estrategias de Educación Financiera nacionales son: los bancos centrales, las superintendencias, los ministerios de educación y finanzas/economía, los aseguradores de depósitos y las agencias gubernamentales. Al mismo tiempo, la existencia o desarrollo de estrategias nacionales son, en su forma habitual, parte de enfoques más integral que apuntan a empoderar financieramente a los consumidores a través de otras medidas como el acceso a los servicios financieros y la protección del consumidor financiero”. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2013)

En Nicaragua se están dando los primeros pasos acerca del tema de Educación Financiera a través de los foros con organismos internacionales y las instituciones financieras y bancarias se ha logrado interés sobre el tema que están relevante como país.

7.2.4 Dominio sobre Educación Financiera

Tabla 8. Dominio Finanzas Personales.

Pregunta	Palabras clave	Análisis
¿Representa la educación financiera una solución contra el endeudamiento?	Ayuda a tener un endeudamiento responsable	Según los entrevistados tener buenos hábitos de endeudamiento ayuda a evitar en caer en la toma de decisiones erróneas que afecten las finanzas

Fuente: Entrevista a Especialistas

La educación financiera es prioritaria ya que ayuda a promover la cultura del ahorro y a crear las condiciones que permitan una mayor inclusión financiera de las personas de escasos recursos. Además, favorece un mayor y mejor uso de los servicios financieros formales, lo que ofrece beneficios para los individuos, las instituciones financieras y la economía en su conjunto, así como tener un endeudamiento controlado tomando decisiones oportunas.

Lo anterior permite a las personas tomar mejores decisiones con respecto a sus finanzas e idealmente optimizar su nivel de vida. De esta manera, la educación financiera puede ser considerada como un instrumento que coadyuva a promover la estabilidad y el crecimiento económico de las personas, empresas y, en consecuencia, del país.

Si usted tuviera la oportunidad de distribuir idealmente su presupuesto con su ingreso mensual familiar como ordenaría los rubros

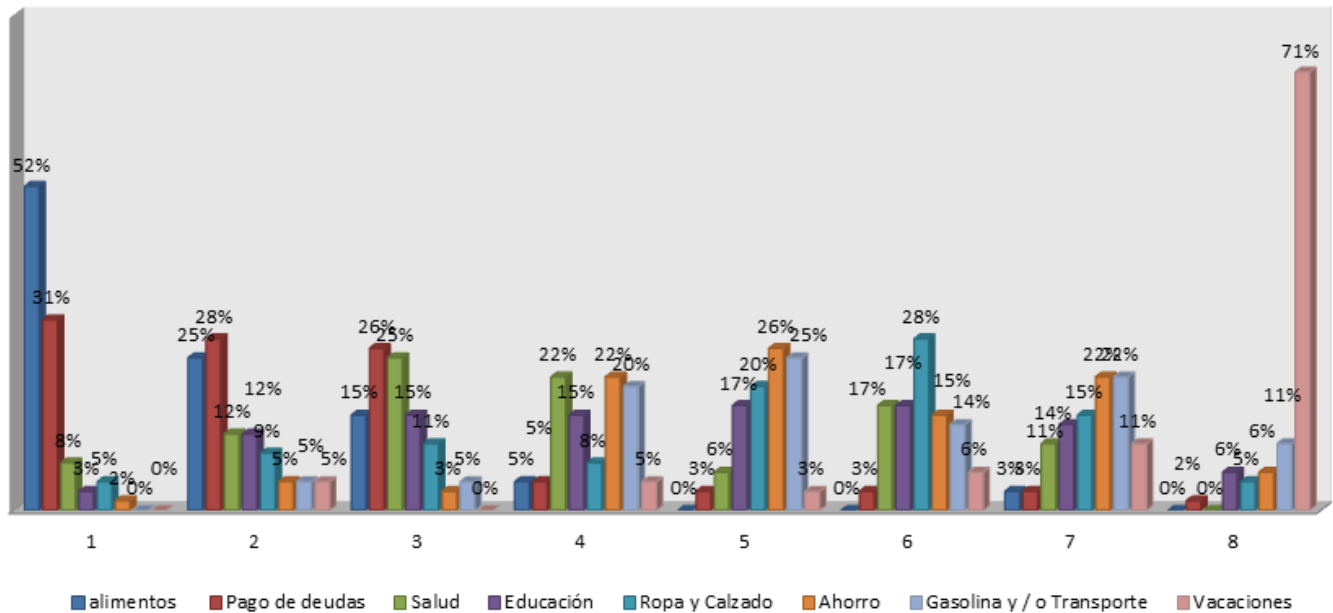


Gráfico No. 12: Distribución ideal de un presupuesto
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

El presupuesto ayuda a disminuir el riesgo de tener egresos mayores que los ingresos, facilita mantener el plan de acción para alcanzar los objetivos propuestos, ya que ayuda a detectar cualquier gasto innecesario que pueda desajustar el plan, así mismo permite programar la satisfacción de las necesidades, detectar sobrantes y faltantes de dinero en un momento determinado y a su vez conduce a la toma de decisiones frente a estos resultados (ACCION, 2015, pág. 4)

Al encuestado se le pide distribuya idealmente su presupuesto con su ingreso mensual familiar estableciendo un orden de prioridad y se encontró con los siguientes resultados:

Primer Lugar	Alimentos
Segundo Lugar	Pago de deudas
Tercer Lugar	Salud
Cuarto Lugar	Salud - Ahorro
Quinto Lugar	Ahorro
Sexto Lugar	Ropa y calzado
Séptimo Lugar	Gasolina/ Transporte
Octavo Lugar	Vacaciones

Como se puede observar en los habitantes encuestados del barrio Elías Moncada le dan prioridad a alimentos, salud, educación y ropa /calzado ahorro y en última opción las vacaciones, ajustándose a sus necesidades básicas en el contexto actual del país.

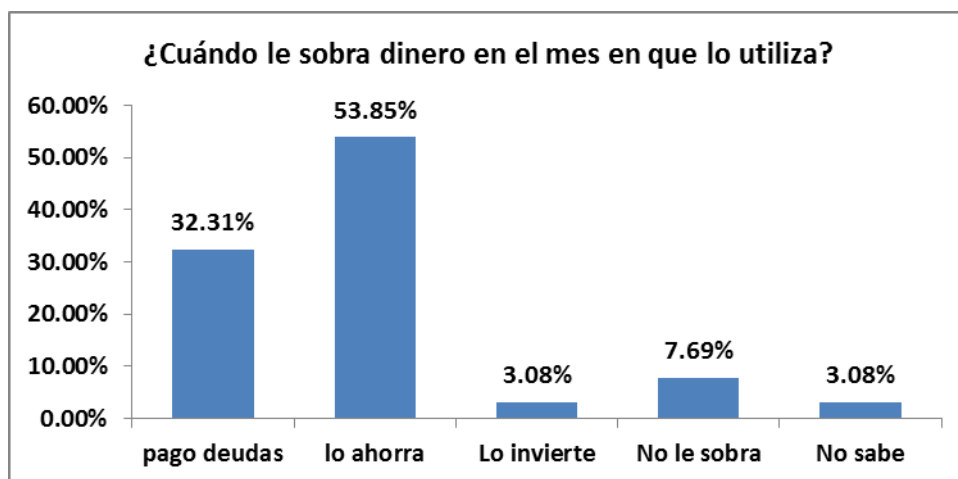


Gráfico No. 13: Cuando le sobra dinero en el mes en que lo utiliza
 Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

El ahorro es el porcentaje de ingresos que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras a través de diversos mecanismos financieros (Bruzzone, 2006)

Otro concepto dice que el ahorro es la parte del ingreso en dinero que no se destina al consumo presente y que puede ser usada en el futuro, en consumo o inversión (CONDUSEF, 2009)

En este caso el gráfico muestra que el 53.85 % de los encuestados al sobrarle dinero decide ahorrarlo, el 32.31% prefiere pagar sus deudas, el 7.69% no le sobra así mismo el 3.08% lo invierte y el 3.08% no sabe qué hace con el dinero que le sobra.

Los datos obtenidos de la aplicación de esta pregunta resultan muy interesantes ya que la mayoría de los encuestados que afirman que en el caso de tener sobrante de dinero al final del mes afirman que lo utilizan el ahorro como hábito financiero, sin embargo, es el que presenta una mayor dificultad por el simple hecho de no estar asociado tan claramente con un gasto futuro que realmente quieran realizar, otro dato importante es que también se afirma que es utilizado para el pago de deudas lo que viene a reforzar nuestros análisis anteriores de sobre endeudamiento de los encuestados, asumiendo que solamente un 20% de los encuestados tienen ingresos mayores a sus gastos, referido en el grafico 10.

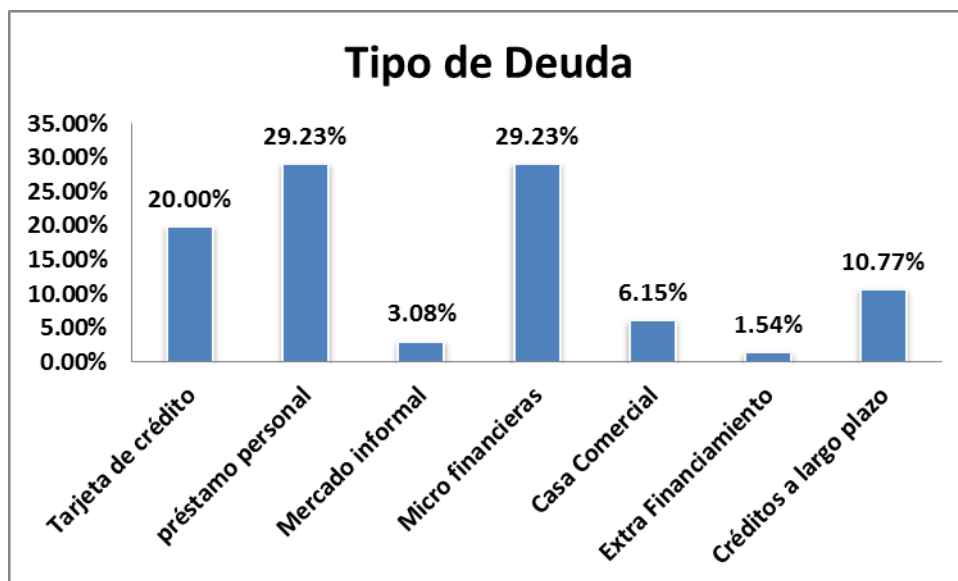


Gráfico No. 14: Tipo de Deuda

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

El endeudamiento se define como la acción de usar el dinero de otros para satisfacer alguna necesidad específica. Puede considerarse como una herramienta útil para financiar una actividad capaz de producir el ingreso necesario para pagar la deuda e incrementar la riqueza o simplemente para alcanzar mayores niveles de bienestar.

Generalmente se recurre al endeudamiento cuando los ingresos propios y/o el ahorro son insuficientes para cubrir una necesidad. Sin embargo, un endeudamiento fuera de control pueda causar más daño que beneficio. (libre de deudas, 2017)

Al elegir un tipo de deuda los encuestados prefieren en un 29.23% optar por préstamos personales y /o micro financieras, seguidamente vemos que eligen con un 20% las tarjetas de crédito y un 10.77% créditos a largos plazo, 6.15 % escogen las casas comerciales, en última opción se encuentra el mercado informal (los prestamistas) 3.08% así como el 1.54% con extra financiamiento.

Los análisis de resultados a esta pregunta inciden mucho con el contexto desarrollado en el país durante el transcurso del año y obedecen en la mayoría de las ocasiones del crédito que este más disponible para el encuestado, la crisis económica ha hecho que esta tendencia de oferta de créditos cambie, tanto por parte de los bancos y demás instituciones financieras como de los clientes. Los primeros ya no conceden préstamos tan a la ligera, y los segundos solicitan únicamente el dinero que necesitan para cubrir un fin concreto, obstaculizando de esta manera el debido análisis de la mejor opción por parte del cliente.

Tabla 9. Obtención de conocimientos

Pregunta	Palabras clave	Análisis
¿Cuál es la manera en que se obtienen conocimientos, habilidades, actitudes y herramientas sobre finanzas personales?	Autodidactas	Aprender cada día, buscar información en internet, leer, capacitarse ya que el país no existen programas formales respecto al tema.

Fuente: Entrevista a Especialistas

Al no existe una educación formal, los especialistas indican que las personas en el día a día aprenden a prueba y error, hacen algo y se dan cuenta que no está bien, también deben de tratar de no equivocarse tener ese espíritu de investigación (Miranda, 2016), de adquirir nuevos conocimientos y pueden hacerlo siendo autodidactas ahora la información está al alcance de nuestras manos a través del

internet, programas, blog, existen muchos tutoriales en YOU TUBE, libros, artículos, charlas tutoriales, si realmente una persona se le pone interés podría aprender mucho sobre este tema.

7.3 Nivel de endeudamiento.

A continuación, se abordará la segunda variable de estudio como es el Nivel de Endeudamiento, este es un concepto utilizado para definir la relación de los pagos y las deudas respecto al ingreso mensual.

Para medir el nivel de endeudamiento las condicionantes utilizada fue que los encuestados tuvieran algún tipo de deuda, estas se definieron en 3 categorías: Tarjeta de crédito, Créditos formales, créditos informales

7.3.1 Tarjetas de Crédito.

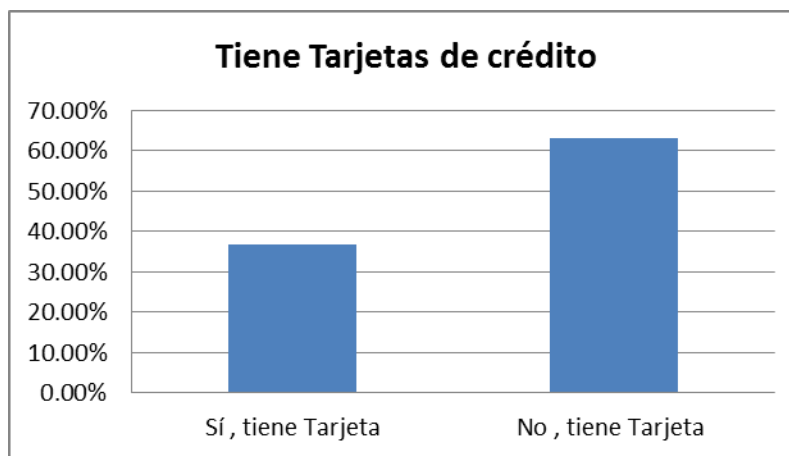


Gráfico No. 15: Tiene Tarjetas de crédito.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Las tarjetas de crédito son instrumentos de pago que permiten el uso de un cupo de crédito rotativo para la adquisición de bienes y servicios en establecimientos afiliados a nivel nacional o mundial, retiros en efectivo en cajero automático o en las oficinas de las entidades financieras del sistema (Banco Central de Nicaragua, 2004, pág. 134)

Los encuestados del Barrio Elías Moncada indican que el 63.08% No cuenta con tarjetas de crédito y el 36.92% si tienen, ellos aducen que para acceder a una tarjeta de crédito se les pide muchos requisitos entre ellos: tener negocios formales o trabajar a una empresa por más de un año, fiador, constancia salarial, colilla INSS, etc., de esta manera podemos determinar que la mayoría de los encuestados al momento de seleccionar un crédito deciden optar por otras opciones de crédito diferentes a las tarjetas.

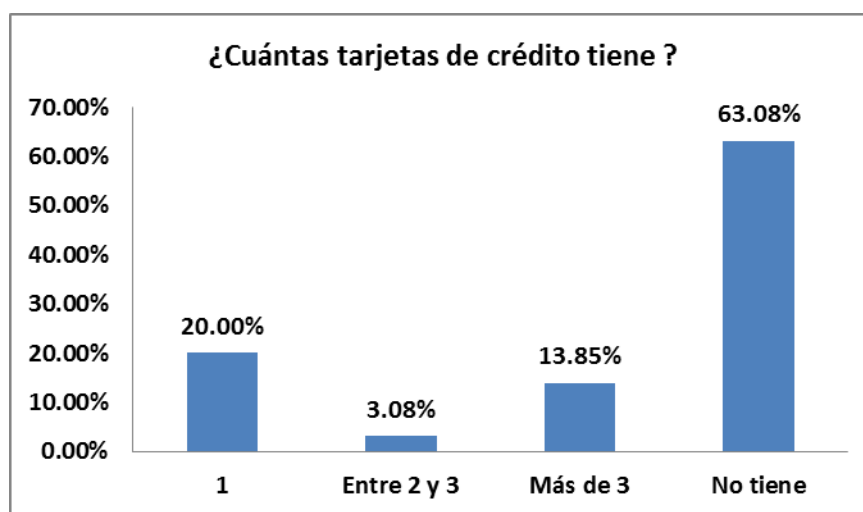


Gráfico No. 16: Cuantas tarjetas de crédito tiene.
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Tomando como referencia el gráfico número 15 y el 36.92% que indicó que tiene tarjetas de crédito los resultados en cantidad de tarjetas que poseen son: el 54 % cuenta con 1 tarjeta de crédito, el 38 % tiene más de 3 tarjetas y el 8% entre 2 y 3 tarjetas.

Los resultados obtenidos indican que la mayoría hacen buen uso en cuanto a posesión de tarjetas de créditos se refiere, en vista de que tener más de 3 tarjetas puede llevar a un sobreendeudamiento o a la no utilización de las mismas lo que no dará ningún beneficio, tampoco ayudará a construir un buen historial crediticio y encima generará costos fijos, como el de la anualidad.

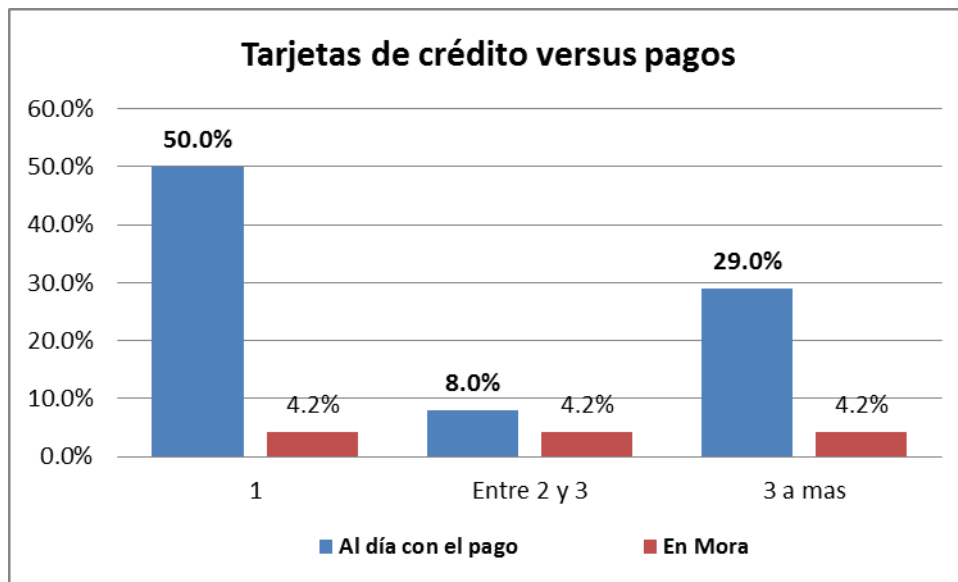


Gráfico No. 17: Relación Tarjeta de crédito versus Pagos.
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

De las personas encuestadas que tienen tarjeta el 50 % posee 1 tarjeta de crédito y está al día con sus pagos y solo el 4.2% se encuentra en mora, el 8% adquirió entre 2 y 3 tarjetas de crédito de estas 4.2% se hallan en mora y el 29 % tiene más de 3 tarjetas de crédito con una mora baja.

Los resultados indican que los encuestados están haciendo uso inteligente de las tarjetas de crédito ya que el cumplimiento de los pagos le permite evitar el cargo de intereses, desarrollando un buen historial crediticio, lo que hará que se incremente el límite de crédito luego de un lapso de tiempo e incluso lleguen ofertas de crédito de otras instituciones, y con un mayor financiamiento, podrán hacer crecer sus negocios y cumplir sus objetivos personales.

5.3.2 Créditos

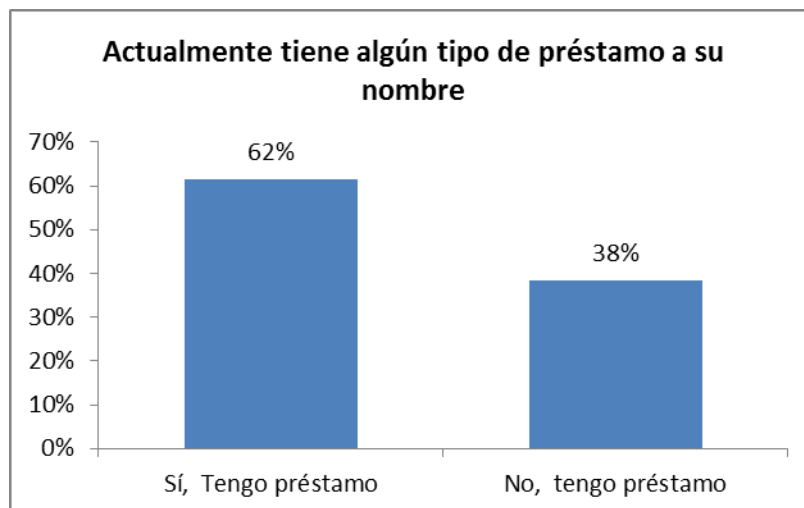


Gráfico No. 18: Actualmente tiene algún tipo de préstamo a su nombre.
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

Los créditos formales se clasifican por sector económico de destino, agrupándose en crédito comercial, agrícola, ganadero, industrial, vivienda, créditos personales, tarjetas de crédito y otros, de acuerdo a la clasificación sugerida por la Superintendencia de Bancos. (Banco Central de Nicaragua, 2004, pág. 129)

Es importante indicar que una de las condicionantes de los encuestados era que tuvieran algún tipo de crédito, sin embargo, esta pregunta se refiere a posesión de un préstamo formal y a nombre del encuestado, en donde los resultados indican que la mayoría tiene préstamo a su nombre, según podemos apreciar el gráfico N°18 muestra que el 62 % de los encuestados tienen crédito actualmente de manera formal y solo el 38 % no cuenta con crédito de este tipo.

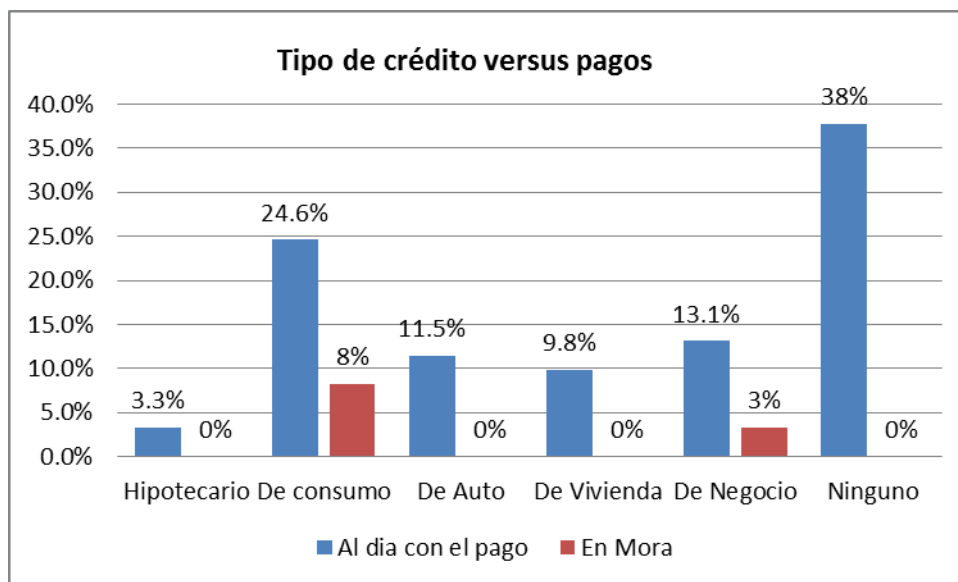


Gráfico No. 19: Tipo de crédito versus pagos.
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada.

El crédito personal (consumo) es un financiamiento que se otorga a plazos cortos (de 3 a 12 meses), en donde la capacidad de pago, la relación cuota/ingreso y el nivel de endeudamiento del solicitante son determinantes del monto a prestar.

Del 62% de los encuestados que afirman tener crédito vigente 24.6% es de Consumo el cual el 8% se encuentra en mora, seguido del crédito para negocio con un 13.1 % de estos 3 % se encuentra en mora esto se debe a que las personas no separan sus ingresos del negocio con los gastos personales ya que toman del negocio para cubrir gastos que no están relacionados al mismo, y al llegar el pago de sus cuotas no cuentan con el efectivo para cumplir con sus obligaciones porque han descapitalizado el negocio, confundiendo las finanzas del negocio con finanzas personales, 11.5% es de auto y/o moto con 0% de mora, a continuación el crédito de vivienda con 9.8% con 0% de mora y el 3.3 % es crédito hipotecario con 0% de mora.

Se puede observar que los clientes de créditos personales (consumo) son los que tiene un alto índice de mora del 8% en las información proporcionada por los encuestados indica que por la situación actual del país ellos han caído en mora, por la

falta de liquidez, o disminución de sus ingresos en algunos casos despidos, también indican que han dado prioridad a cubrir sus necesidades básicas, para no dañar su record creditico han procedido a realizar arreglo de pagos.

5.3.3 Otros Créditos.

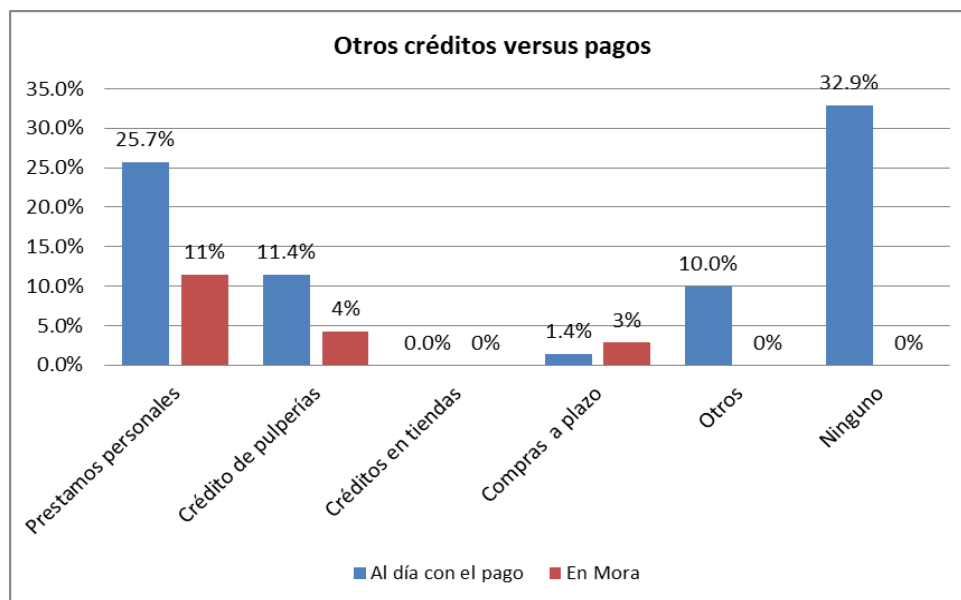


Gráfico No. 20: Otros tipos de crédito.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

A los encuestados se les pregunto qué otros tipos de crédito tenían además de los créditos regulados por instituciones financieras y/o bancarias (formales) y esto es lo que podemos observar: el 37.14 % tiene créditos personales de ellos el 11% se encuentra en mora, 15.71% tiene créditos en las pulperías de estos el 4% está en mora , el 10% tiene otros tipos de créditos con 0 % de mora , con un 4.29% créditos a plazo y estos tienen un nivel del 3% de mora y el 32.86 % no tiene créditos informales.

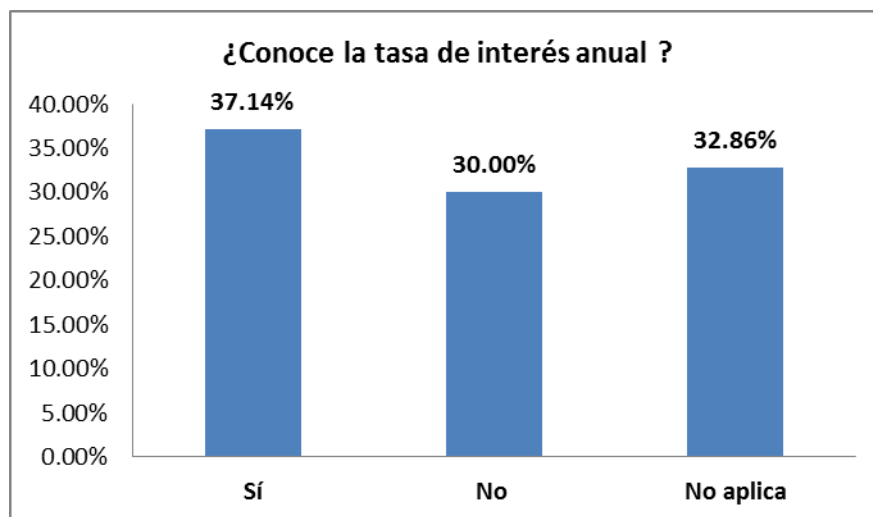


Gráfico No. 21: Tasa de interés.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

La Tasa de Interés Anual, conocida también como Tasa de Interés, Tasa de Interés Efectiva Anual, Tasa Efectiva Anual, es un monto de dinero que se cobra sobre una deuda prestada. No todas las entidades bancarias cobran una misma tasa de interés y no es lo mismo, por ejemplo, un préstamo con una tasa de interés del 10% es menos costoso, que un préstamo con una tasa de interés del 15%.

Una Tasa de Interés Anual puede ser fija o variable, sin embargo, en el caso de las tarjetas de crédito la Tasa de Interés Anual puede cambiar si el emisor de la tarjeta le notifica 45 días de antelación. Una Tasa de Interés Anual variable puede cambiar sin previo aviso y se basa en otro tipo de interés, como la tasa de interés preferencial. (Miranda, 2016)

En otros tipos de créditos el 37.14% de los encuestados afirman conocer la tasa de interés estos tipos de créditos personales pueden darse a un prestamista del barrio o a un amigo e incluso pulperos que les prestan dinero a cierto tiempo y por esto le cobran un interés el cual no está regulado, el 30% no conoce la tasa de interés y el 32.86 % no cuenta con ningún tipo de crédito.

5.3.4 Deudas a corto y largo plazo

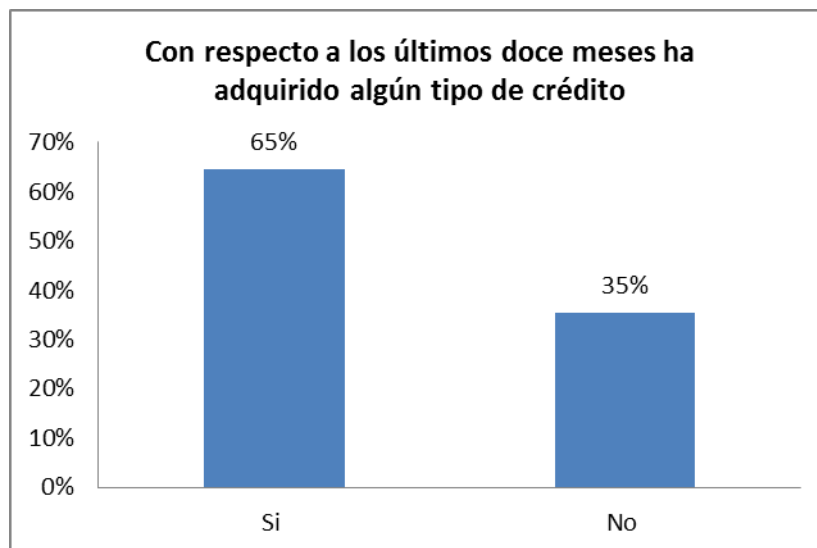


Gráfico No. 22: Créditos adquiridos a doce meses.

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

Un crédito es una operación financiera donde una entidad le concede a otra una cantidad de dinero en una cuenta a su disposición, comprometiéndose la segunda a devolver todo el dinero tomado, pagando además un interés por el uso de esa cantidad.

Los créditos bancarios son otorgados por instituciones crediticias, típicamente los bancos, mediante la celebración de un contrato por el que nace la deuda.

Suele confundirse el concepto de crédito con el de préstamo, la diferencia radica en que en el crédito el cliente cuenta con un dinero a su disposición y solo paga intereses por la cantidad que utiliza, al tiempo que, en el préstamo, el cliente recibe todo el dinero y paga intereses por la totalidad, más allá de cuánto realmente gaste. (Enciclopedia Online, 2017)

El 65% de los encuestados en el último año han adquirido algún tipo de crédito lo que indica que la mayoría se encuentran endeudadas y el 35% no han adquirido préstamos en estos últimos 12 meses que han transcurridos.

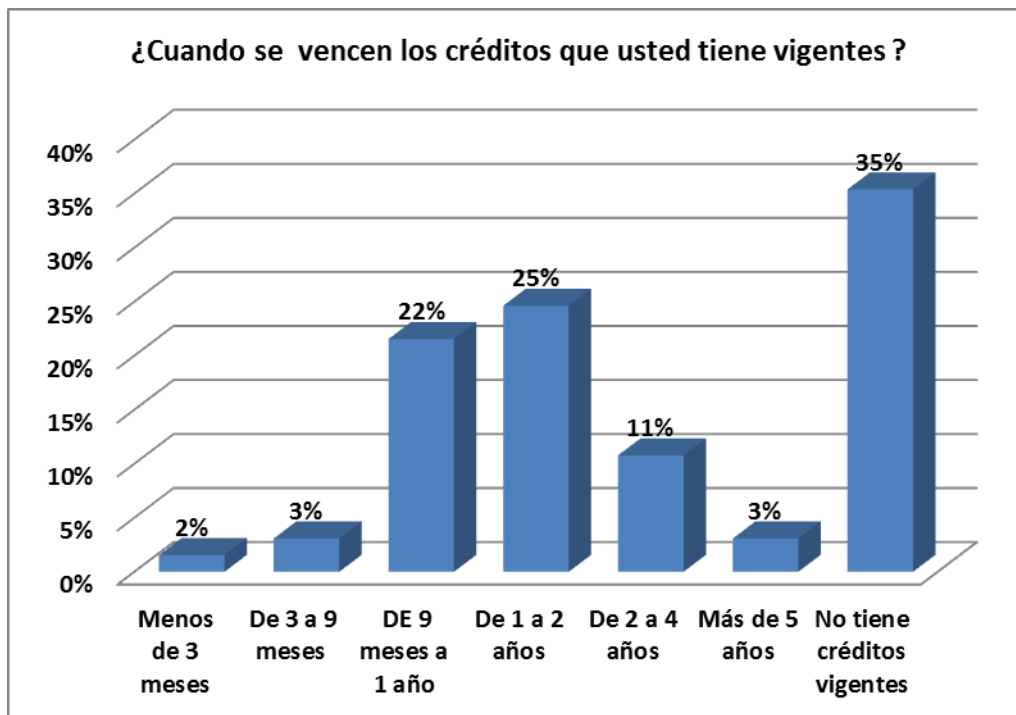


Gráfico No. 23: Vencimiento de los créditos vigentes.
 Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

Según los encuestados que tienen crédito vigente a corto plazo el 25 % tomo sus créditos a un plazo de e 1 a 2 años, el 22% a un plazo de 9 mes a un año, a mediano plazo 11% y a largo plazo un 5 % lo que indica que ellos prefieren endeudarse a un corto tiempo.

Tabla 10. Repercusiones económicas con uso desmedido de deudas

Pregunta	Palabras clave	Análisis
1.7 ¿Qué repercusiones económicas experimentan los hogares con el uso desmedido de la deuda?	Sacrificio, problemas en el hogar, mal comportamiento de pago	Enfrentan problemas en el hogar ya que no cuentan con efectivo para hacerle frente a alguna enfermedad o para comprar cosas que en el momento se necesitan ya que tiene que pagar las deudas que contrajeron, lo que provoca inestabilidad en el hogar.

Fuente: Entrevista a Especialistas

En una sección enfocada en la deuda de los hogares, el FMI establece estadísticamente lo que podríamos haber imaginado: un aumento de la deuda de los hogares puede impulsar el crecimiento económico a corto plazo, pero, de tres a cinco años después, disminuye el crecimiento más que lo que habría disminuido si no hubiera ocurrido un aumento de esta deuda. Además, aumenta considerablemente el riesgo de una crisis bancaria. (SANDBU, 2017)

Al tener un exceso de endeudamiento los hogares se vuelven insolventes para hacerle frente a sus obligaciones contraídas, las fuentes de ingresos al no ser constante o menores que sus deudas afectan su economía familiar.

Un hogar con uso desmedido de deuda enfrenta problemas familiares, ya que si la cabeza de familia es quien está endeudado puede tener problemas con su pareja, puede cambiar su estado de ánimo, incluso no dormir bien por la preocupación de las deudas o bajar su rendimiento laboral. También, puede ver afectado su récord crediticio debido a su mal comportamiento de pago, le pueden embargar salario, adjudicar bienes, etc.

Una familia con un alto nivel de endeudamiento, si es responsable y dedica la mayor parte de su ingreso a pagar sus bienes tiene que cambiar sus hábitos de vida, reducir gastos, y buscar alternativas para mejorar sus finanzas.

5.3.5 Disponibilidad de créditos

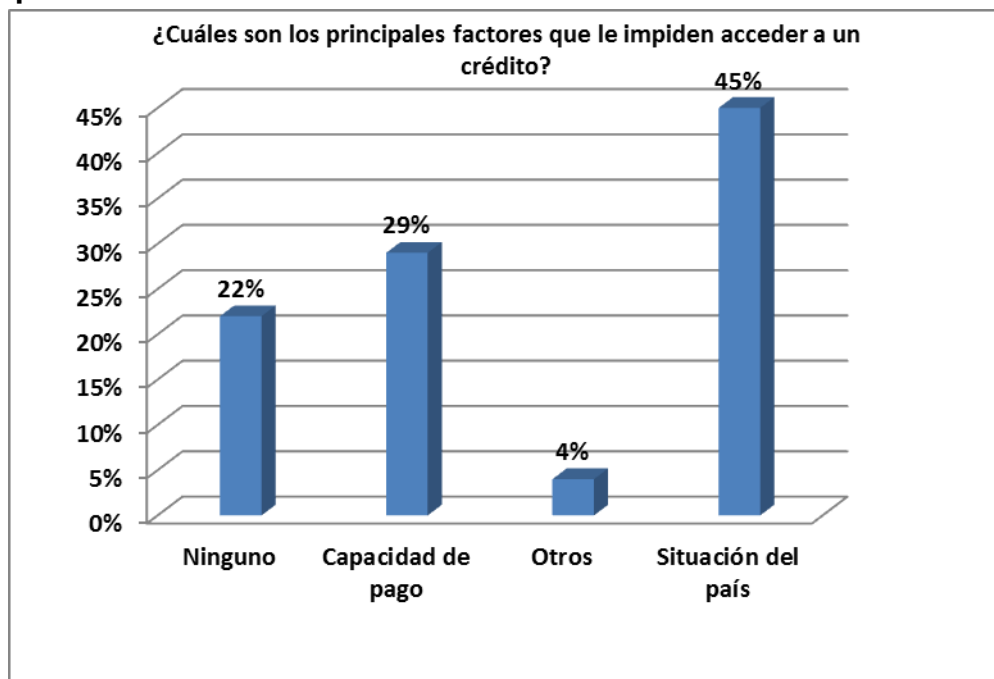


Gráfico No. 24: Factores que impiden acceder a un crédito.
 Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

Tener un buen historial y puntaje de crédito es clave para poder acceder a mejores condiciones en los productos que ofrece el sistema financiero, por ejemplo, mejores tasas de interés, mayores cupos de crédito, entre otras. Lo primordial para evitar reportes negativos es pagar a tiempo y tener un nivel de deuda adecuado.

Se les pregunto a los encuestados si existe algún factor que les impida acceder a un crédito el 22% indica que no tienen ningún impedimento sin embargo, el 29% indica que pueden tener impedimento por su capacidad de pago y el 45% indica que por la situación que está atravesando el país les impide acceder a un crédito, ya que bancos y financieras no están otorgando créditos como antes ahora lo realizan con

más restricciones lo que les impide obtener nuevos créditos ,comentaban también que muchos de ellos tenían en tramites créditos pero estos fueron suspendidos.

Tabla 11. Incidencia de educación financiera en el nivel de endeudamiento

Pregunta	Palabras clave	Análisis
6. ¿Cree usted que la educación financiera incide en los niveles de endeudamiento de las personas?	Conocimientos teóricos y prácticos , evitar el endeudamiento, organizar las finanzas	En el grupo focal consideran que la educación financiera incide en el nivel de endeudamiento ya que si no hay un buen control de las finanzas va a impactar nivel económico y social, por esto se debe tener mucha información del tema

Fuente propia: Grupo focal pobladores del barrio Elías Moncada

Los programas de educación financiera ayudan a las personas a fomentar buenos hábitos en el uso de los servicios financieros. A lo largo de los años estos programas han evolucionado para no sólo entregar conceptos básicos, sino también para fomentar conductas que se traduzcan en acciones concretas en el bienestar económico de las personas.

En el grupo focal indican que hay una incidencia muy alta en el nivel de endeudamiento ya que la personas consideran que estar educado financieramente les va a permitir conocer sus niveles de ingreso adecuado y no caer sobre endeudamiento, ya que un sobre endeudamiento en la unidad familiar perjudica la misma y por ende impacta no solo en la economía del hogar sino que además en la separación familiar al tener que emigrar para poder hacerle frente a sus obligaciones financieras , habiendo una repercusión sociales.

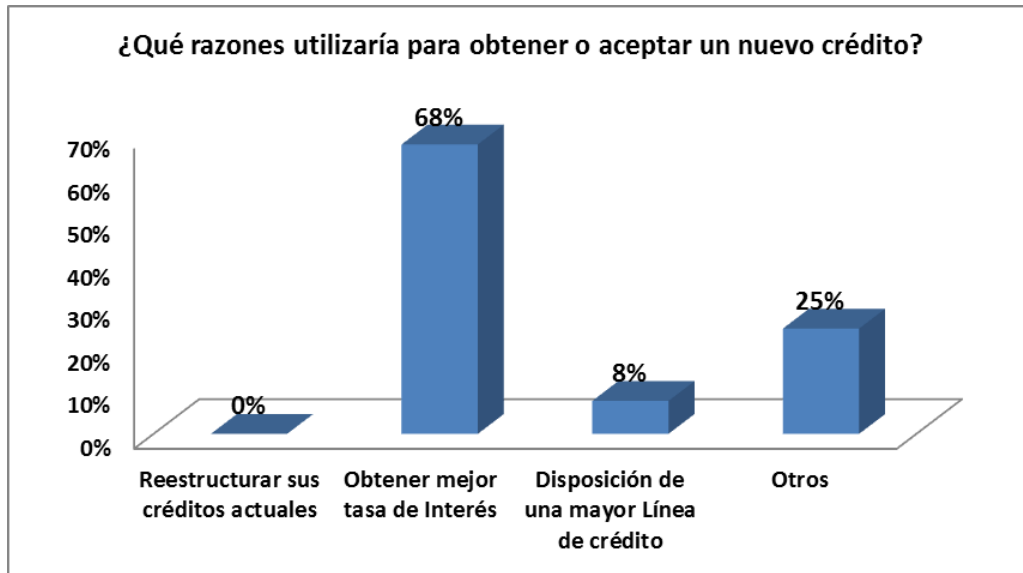


Gráfico No. 25: Razones para obtener o aceptar un nuevo crédito.
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

Los encuestados están anuentes a los créditos indican que estos son muy buenos principalmente ante la situación actual, pero que estos deben ser tomados con mayor responsabilidad y analizar un poco mejor.

El 68% de los encuestados indica que aceptan un nuevo crédito si se les mejora la tasa de interés y el 25% indica otras razones entre ellas darles créditos en otro rubro diferente para compra de vehículos, mejorar su vivienda, un plazo más largo, el 8% muestra un interés en tomar el crédito si se le otorga una mejor disposición de efectivo refiriéndose a las línea de crédito revolvente.

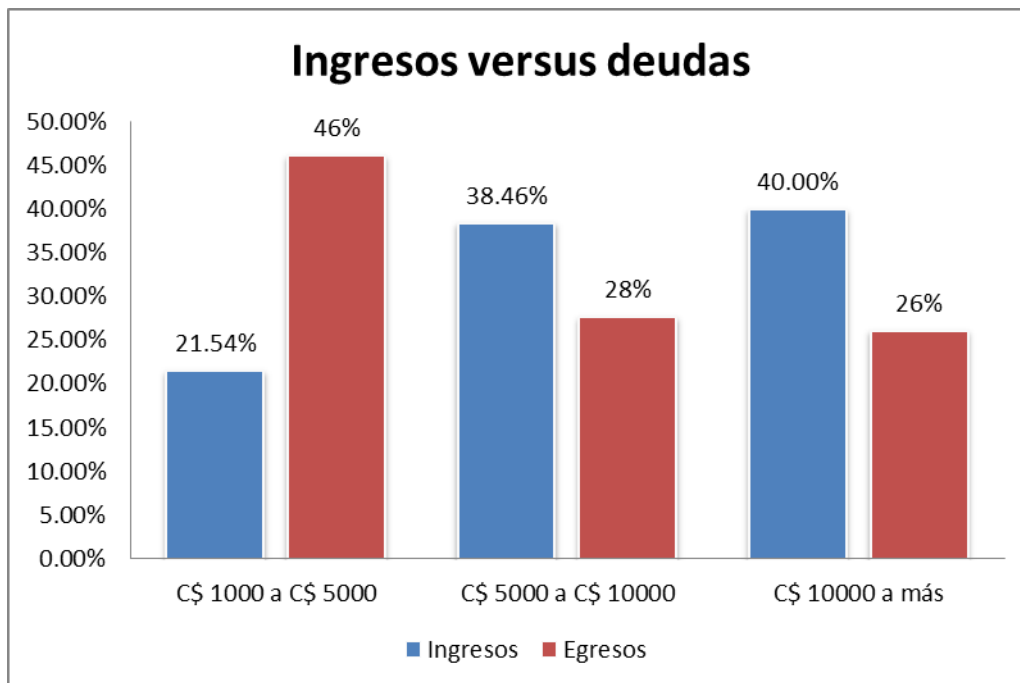


Gráfico No. 26: Ingresos versus deudas

Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

El nivel de ingresos de la persona o grupo familiar, (cuya procedencia puede ser: entradas de dinero por trabajo, ventas, remesas, pensión de jubilación, intereses, arrendamientos, etc.), determina hasta dónde puede ir el consumo, es decir, el alcance de los ingresos para satisfacer las necesidades. Significa que los egresos, de ser posible, no pueden ser mayores a los ingresos, salvo que se recurra al endeudamiento para satisfacer algunas necesidades. Es propio de la persona, tratar de obtener lo máximo a costa de lo mínimo. (ACCION, 2015)

Endeudamiento: Adquisición y acumulación de deudas en el patrimonio de una persona. Si ello ocurre de forma involuntaria se considera endeudamiento pasivo; si es por voluntad propia es activo.

Sobreendeudamiento: Situación en que se encuentra una persona, cuando el monto de sus deudas supera a sus ingresos.

La relación deuda-ingresos es una manera en que las entidades bancarias y /o financieras miden su capacidad para gestionar los pagos que debe hacer cada mes para pagar el dinero prestado.

En la encuesta se les consulta cuales es su relación deuda ingreso aquí se le apoyó a las personas con el cálculo.

Para calcular la relación deuda-ingresos, se le indica que debe sumar todos los pagos mensuales y dividirlos por el ingreso bruto mensual.

El ingreso bruto mensual es generalmente la cantidad de dinero que se gana antes de los impuestos y otras deducciones.

Por ejemplo, si paga C\$ 1200 mensuales por un alquiler de vivienda y otros C\$ 750 mensuales por un préstamo de capital de trabajo, y C\$ 950 mensuales por el resto de sus deudas, los pagos mensuales son C\$2900 córdobas. ($C\$ 1200 + C\$ 750 + C\$950 = C\$ 2900$).

Si su ingreso bruto mensual es de C\$ 8000 córdobas, entonces su relación deuda-ingresos es 35 por ciento. (C\$ 2800 es el 35% de C\$ 8,000). En este caso su relación es menor esto indica que puede estar en problemas para hacerle frente a sus obligaciones.

Una vez realizadas todas las encuestas se ve que en el rango de C\$ 1000 a C\$ 5000 córdobas hay un sobre endeudamiento con respecto a sus ingresos con un 46%, en el rango de C\$ 5000 a C\$ 10000 córdobas refleja un 28 % de endeudamiento, y de C\$ 10000 a más un 26% de endeudamiento normal.

Lo que se puede observar que a menores ingresos mayores son las deudas adquiridas, según analistas expertos en el tema el capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro su integridad financiera, llegando al límite de capacidad de endeudamiento es entre un 35% y 40% de los ingresos netos mensuales.

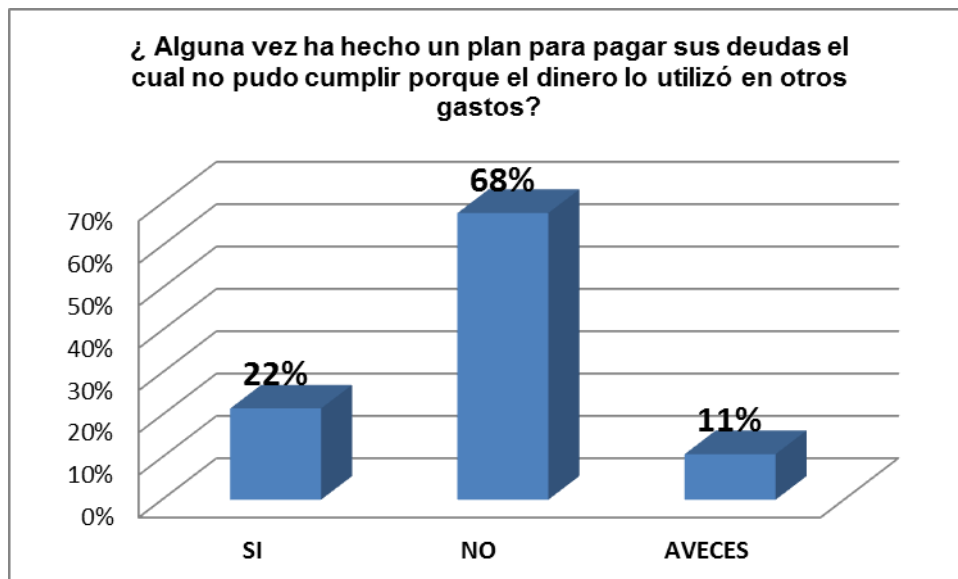


Gráfico No. 27: Plan para pago de deudas
Fuente propia: Encuesta a pobladores del barrio Elías Moncada

El dinero es una parte de la vida que se necesita manejar, enfrentar, arreglar y prestar atención diariamente incluso varias veces a lo largo de cada día. Es importante contar con un plan para pago de deudas ya que esto permite liberar de la deuda poco a poco y con el tiempo tener cierta comodidad financiera.

Al hacer un plan personal puede comenzarse enumerando todas las deudas desde las más pequeñas a las más grandes, Incluyendo a los que se les debe dinero, el monto a pagar, la tasa de interés, la fecha de pago y el pago mínimo requerido, sin embargo, los encuestados indican en su mayoría que no lo han realizado y una minoría lo realiza a veces.

Tabla 12. Rol de las instituciones financieras.

Pregunta	Palabras clave	Análisis
¿Qué papel juegan las instituciones financieras en el endeudamiento de la población?	Mitigar el riesgo : Midiendo las capacidades de pago Análisis del crédito Asesoría a los clientes	Las instituciones financieras y bancarias deben dar asesoría y acompañamiento en el análisis de los créditos a los clientes para evitar sobreendeudamiento y quiebras en los negocios

Fuente propia: Entrevista a Expertos

Las instituciones financieras juegan un papel fundamental, ya que si no realizan un buen análisis de crédito y colocan montos por encima de la capacidad de pago de la población van a contribuir al sobreendeudamiento.

Lo que impacta de forma negativa en la población en su bienestar y calidad de vida, al mismo tiempo que provoca que las instituciones financieras no alcancen los niveles de competitividad requeridos y que se detenga el desarrollo económico del país

Se puede decir que existe una responsabilidad compartida ya que así como las Instituciones Financieras deben dar acompañamiento y asesoría a sus clientes, estos también deben de informarse al momento de adquirir productos y servicios financieros solicitar conocer sus derechos y obligaciones, así como hacer una de planeación financiera.

Los especialistas entrevistados también indican que las instituciones financieras deben de ofrecer alternativas a los clientes para mitigar el riesgo crediticio implementar asesorías y acompañamiento sobre temas de hábitos de ahorro, cultura de previsión, planeación de ingresos y gastos, para que la población tome decisiones económicas con confiables y de manera responsable.

Tabla 13. Conocimientos financieros

Pregunta	Palabras clave	Análisis
1.8 ¿Qué alternativas podemos utilizar para el uso adecuado de las finanzas en los hogares?	1). Crear conciencia en el núcleo familiar, 2). Ajustar gastos. 3) Presupuesto 4) Ahorrar. 5) Promover Talleres de educación financiera 6) Buscar nuevas fuentes de ingreso	1. Sumar todo lo que gasta al mes. 2. Se debe clasificar cada gasto (Mantener, reducir, eliminar). 3. Gastar menos de lo que ganas 4. Asumir el control del dinero. 5. Planificar 6. Hacer presupuesto. 7. No tomar créditos en varias instituciones financieras.

Fuente propia: Entrevista a Expertos

Los especialistas entrevistados identifican distintas alternativas que se pueden aplicar en las finanzas personales en el hogar, pero el primer paso es reconocer que existe un problema con el endeudamiento.

Para esto sugieren:

1. Sumar lo que se paga en créditos al mes.
2. Si la cantidad es mayor del 35% de lo que se gana en ese mismo tiempo es muy probable que no se esté manejando las cuentas sanamente.

Para esto ofrecen las alternativas siguientes:

1. Evitar nuevas deudas
2. Hacer un plan de consumo en el que se busque como mantener, reducir y eliminar gastos, y así asegurar los pagos que ya tiene comprometidos.
3. Buscar cómo salir de las deudas que generen mayor interés.
4. Hacer un presupuesto.
5. Hacer un plan de ahorro y adaptarlo a las necesidades de usted y su familia.
6. Acercarse a las instituciones financieras o bancarias y negociar las deudas para poder salir de ellas

Con la finalidad de probar la hipótesis planteada en esta investigación, se elaboró una gráfica cruzada en la cual se establece si existe una relación de la categoría de la educación financiera y el nivel de endeudamiento como podemos observar a continuación:

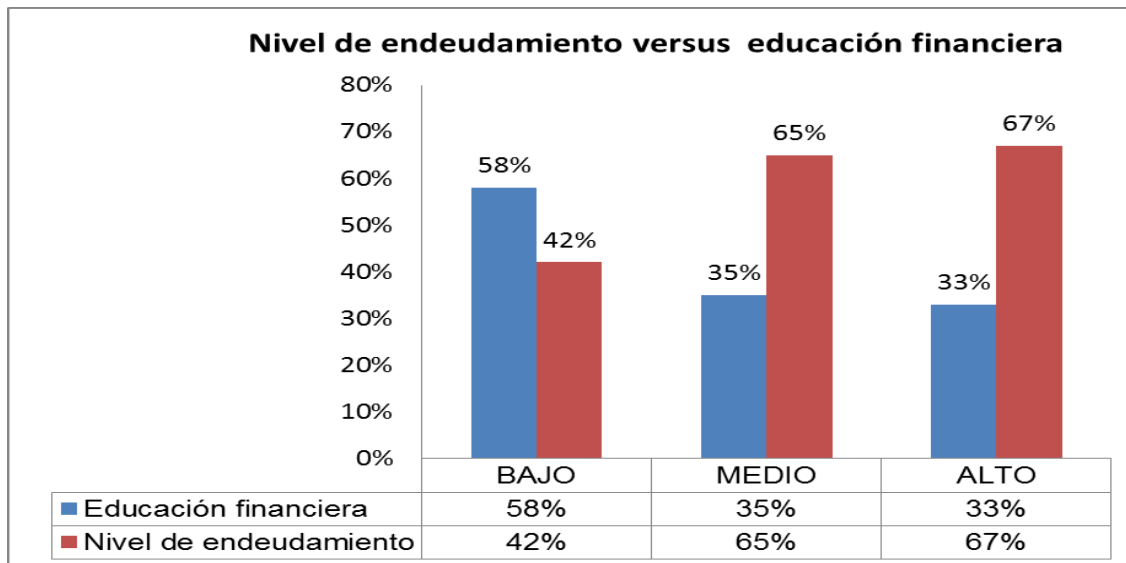


Gráfico No. 28: cruce de nivel de endeudamiento y educación financiera

Fuente propia: Elaborada por el autor.

Los encuestados que afirman haber recibido educación financiera (en la gráfica se muestran de color celeste), sus niveles de endeudamientos son menores en comparación a los que no han recibido ningún tipo de educación financiera su nivel de endeudamiento es más alto, se podría decir que ellos no hacen un uso responsable de sus deudas.

Aunque la educación financiera que han recibido es muy poca como se había comentado anteriormente, se ve que está ayudando al momento de tomar decisiones financieras en los hogares que si la han recibido, se puede observar que la educación financiera es importante porque permite tener un nivel endeudamiento controlado, a su vez llevar a cabo hábitos que proporcionan un bienestar al adquirir los productos bancarios adecuados y hacer uso correcto de los mismos.

VIII. CONCLUSIONES

Se identifica que la disponibilidad de educación financiera es poca, así como el acceso de ésta en los hogares, la información que las familias tienen es proporcionada a través de algunas instituciones financieras o bancarias que imparten pequeños talleres o charlas a sus clientes, pero estas son muy breves, en lo que a manejo de finanzas personales se refiere, la cultura de ahorro es muy baja, más bien hay una cultura hacia el crédito.

Al medir el nivel de endeudamiento formal e informal en los hogares del Barrio Elías Moncada se puede observar que la mayoría de los encuestados afirma tener créditos activos formales y a su vez en créditos informales (créditos personales, pulperías, tiendas) en los que indica que, su grado de endeudamiento es similar al que indican los expertos financieros, lo que conlleva a que su situación financiera actual sea de incertidumbre debido a que no pueden cubrir sus necesidades básicas por ende sus deudas.

Posteriormente se analizó la relación de educación financiera versus el nivel de endeudamiento de los hogares las personas que han recibido algún tipo de educación financiera sus niveles de endeudamientos son menores en comparación a los que no han recibido ningún tipo de educación financiera su nivel de endeudamiento es más alto.

Por todo lo anterior se puede concluir que la educación financiera tiene incidencia positiva en el nivel de endeudamiento de los hogares, por medio de la educación financiera se adquieren conocimientos necesarios que ayuda a mejorar su comprensión de productos financieros, conceptos y riesgos, así como, a desarrollar las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y la toma de decisiones, que influyen efectivamente en mejorar las finanzas personales, la economía y la calidad de vida de las personas que la practican.

La educación financiera no sólo influye de manera personal, sino que es la base para que la población realice un mejor uso de los productos y servicios financieros que utilizar, adquiriendo sólo aquellos acordes a sus necesidades, evitando así obtener créditos de alto costo.

Los resultados concuerdan con las teorías revisadas y se prueba la hipótesis planteada en esta investigación, es decir: “una adecuada educación financiera incide positivamente en el bajo nivel de endeudamiento.”

IX.RECOMENDACIONES

En relación a la investigación de la incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares, se realiza la siguiente recomendación para mejorar las finanzas personales.

A la Población:

Implementar un plan financiero que será la guía y mapa de ruta que definirá el camino del dinero percibido, es crucial tener la debida disciplina para realizarlo correctamente y evitar desvíos, este plan permitirá la concientización de riesgo y oportunidades en la toma de decisiones responsables en los hogares (Ver plan en anexo 4).Este será de forma accesible y de fácil uso.

Proporcionado por:

Organismos gubernamentales así como empresas privadas, instituciones financieras, Cooperativas, Bancos, etc.

También este Plan puede ser proporcionado desde la Universidad como un aporte a la sociedad con los estudiantes que realizan prácticas profesionales de la carrera de Banca y Finanzas donde ellos se pueden capacitar previamente para impartir el plan de educación financiera, en coordinación con la Cámara de Comercio, Alcaldía, DGI, MIFIC e Instituciones Financieras, estas capacitaciones se pueden dar en las reuniones mensuales que dichas instituciones realizan, así los estudiantes pueden completar sus horas prácticas y la inversión sería mínima.

Objetivo:

Su principal objetivo es que las personas reciban educación financiera previa a adquirir un producto o utilizar un servicio financiero, lo que les permitirá hacer un uso responsable de los mismos y tomar mejores decisiones a corto y largo plazo y por ende, mejorar su bienestar económico.

X. BIBLIOGRAFIA

- ACCION. (2015). *Conceptos basicos educación financiera*. BID Rural.
- Adame, N. M. (2011). *Tesis Estrategias para la innovación de la educación financiera en México*. México, D.F.: Centro de Investigaciones Económicas, administrativas y sociales.
- Alcaldía De Esteli. (2017, 08 20). *Citio oficial de Alcaldía De Esteli*. Obtenido de <http://www.go2esteli.com/alcaldia>
- Argüello, M. P. (2016, 03). <https://www.enexclusiva.com>. Recuperado el 11 13, 2018, de <https://www.enexclusiva.com>
- Banco Central de Nicaragua. (2004). *Indicadores economicos-Notas Metodologicas*. Managua: Imprimatur, Artes Gráficas.
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe situación actual y perspectiva*. Corporación Andina de Fomento.
- Barrio del Castillo, I., & González, J. (2009). *Métodos de investigación educativa*. Madrid: Universidad Autónoma de Madrid. Magisterio de educación especial.
- Bernal, C. A. (2006). *Metodología de la Investigación Segunda Edición*. Mexico: Cámara Nacional de la Industria.
- Bernarda Karina Blandón Chavarría, Laura Karina Raudez Urrutia. (2017). *Impacto socioeconómico del manejo de las finanzas personales de la población de la Trinidad –Estelí, en el segundo semestre del año 2017*. Esteli: UNAN- FAREM.
- Bruzzone, J. M. (2006). *El dinero y el ahorro*. Saving trust, S. A.
- Blog Gobierno de México*. (2016). Recuperado el Marzo 23, 2017, de blog Gobierno de México: <https://www.gob.mx>
- Burket, L. (2004). *Conceptos Financieros Crown. Guía para controlar sus Gastos*. Gainesville, GA, USA.
- Cabrera, M. C. (2012). *Tesis de Educación Financiera*. Cualitlan Izcalli , Mexico: UNAN- Mexico.
- Carlos Acedo Mendoza, A. A. (2008). *Instituciones Financieras, Septima Edicion* . Mc Graw Hill.
- Comisión Europea. (2007). *La educación financiera*.
- Comite Económico y Social Europeo. (2011). Educación Financiera para todos . *Educación Financiera para todos*, 41-43.
- CONDUSEF. (2009). *ABC Educación Financiera*. México D.F: Talleres de reproducción Fotomecánicas S.A.

- Cooperativa de ahorro y crédito. (2016, 05 20). *Web Esteli*. Recuperado el 06 23, 2017, de <https://webesteli.wordpress.com>
- CREDOMATIC, Red Financiera BAC. (2008). *Libro Maestro de Educación Financiera - Un Sistema para Vivir Mejor*. San José: Innova Technology, S.A.
- Enciclopedia Online. (2017, 12). <https://concepto.de/credito-bancario>. Recuperado el 11 12, 2018, de <https://concepto.de/credito-bancario>
- Equipo de redacción conceptos. (2017, Abril 12). *concepto de Crédito Bancario*. Recuperado el 11 12, 2018, de <https://concepto.de/credito-bancario>
- García, E. L. (2015). Contexto de la educación financiera en México. *Ciencia Administrativa*. Recuperado de <http://revistas.uv.mx/index.php/cadmiva/article/>, 21-30.
- Gómez, M. M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Córdoba: Editorial Brujas.
- González, J. O. (2017, 07 31). *finanzas y proyectos.net*. Recuperado el 11 12, 2018, de <https://finanzasyproyectos.net>
- González Gutiérrez, E. I., Herrera Zeledón, M. J., Rivera Pérez, M. M., & Peralta Calderón, Y. I. (2016). *Incidencia de los Préstamos Informales en las Finanzas Personales de las madres solteras del área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I Semestre del 2016*. ESTELI: UNAN- FAREM ESTELI.
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. (2003). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill.
- INIDE. (2008). *Estelí en Cifras*. Managua: Instituto Nacional de Información y Desarrollo.
- La Prensa. (2017, 12 16). Celebramos nuestros 25 años. *La Prensa*, pág. 15.
- Lehman, J. B. (17, 08 23). <http://foro.conami.gob.ni>. Recuperado el 11 06, 18, de <http://foro.conami.gob.ni>
- libre de deudas. (2016, 06). www.librededeudas.com. Recuperado el 03 28, 2017, de www.librededeudas.com
- Llorca Díaz, J., & Delgado Rodríguez, M. (2004). Estudios longitudinales: concepto y particularidades. *Revista Española de Salud Pública, marzo-abril*, 141-148.
- López, P. L. (2004). Población, muestra y muestreo. *Punto Cero, Cochabamba*, v. 09, n. 08, p. 69-74, 69-84.
- Martínez, J. M. (2013). *Educación Financiera para Jóvenes: Una visión introductoria*.

- Méndez, T. C. (17, 08 24). *III foro nicaraguense de micro finanzas*. Recuperado el 11 07, 18, de <https://www.el19digital.com>
- Miranda, E. (2016, septiembre 16). *Plata con Platica*. Recuperado el Junio 13, 2017, de [plataconplatica.com](http://www.plataconplatica.com): <http://www.plataconplatica.com>
- Obregón, A. J. (2016). *Análisis de las Finanzas personales y su efecto en el desarrollo socio-económico de socios de la cooperativa de Viviendas COVISCOF*. ESTELI: UNAN.
- Panasiuk, A. (2009). *¿Cómo Llego A Fin de Mes?* . Nashville, TN - Miami, FL., U.S.A.: Caribe.: (18 a. ed.).
- Programa CGAP. (2017, 03 02). *Findevgateway.org*. Recuperado el 08 23, 2017, de <http://www.findevgateway.org/es>
- Ramos, C. A. (2015). Los paradigmas de a investigación científica. *UNIFE 23 (1), Enero-junio*, 9-17.
- Roberto Hernández Sampieri, C. F. (2010). *Metodología de la Investigación, Quinta Edición*. Mexico: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Sandbu, M. (2017, 10 13). *El Financiero , Economía, Mercados y Negocio*. Recuperado el 11 17, 2018, de <http://www.elfinanciero.com.mx>
- Sarmiento Díaz, M. I. (2005). *¿Cómo Iniciar una Educación Financiera?* Bogotá, Colombia : El Manual.
- Summon Press, S.L. (2017, 06 12). *emprendepyme.net*. Recuperado el 09 05, 2017, de <http://www.emprendepyme.net/que-es-un-presupuesto.html>
- Tamayo, M. T. (2003). *El proceso de la investigación científica, cuarta edición*. México: Limusa S.A , Grupo Noriega Editores.
- Westreicher, G. (2018). <https://economipedia.com>. Recuperado el 11 23, 2018, de <https://economipedia.com>

ANEXOS

Anexo 1

UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria de Estelí
UNAN Managua/ FAREM

ENCUESTA

Dirigida a habitantes del Barrio Elías Moncada.

Soy estudiante de la Maestría en “Gerencia Empresarial”, estoy realizando una investigación sobre **Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.** Los resultados servirán de insumos para evaluar el nivel de endeudamiento en los habitantes y así poder recomendar alternativas adecuadas sobre educación financiera.

Para el cumplimiento de este objetivo, se requiere la recopilación de información sobre la opinión de los habitantes razón por la que solicito su participación en el llenado de esta encuesta, tomándose el tiempo necesario para reflexionar cada una de sus respuestas.

Agradezco de antemano sus aportes y adquiero el compromiso de manejar con confidencialidad sus opiniones.

No. De encuesta: _____ Fecha: ___/___/___ Nombre de encuestador:

I. Datos Generales.

1.1 Edad _____

1.2 Sexo: 1) F _____ 2) M _____

1.3 Nivel Educativo:

Ninguno _____
Alfabetizado _____
Primaria _____
Secundaria _____

Técnico Medio _____
Técnico Superior _____
Universitario_

II. Educación Financiera

Concepto:

La educación Financiera es el proceso por medio del cual se adquieren los conocimientos y se desarrollan las habilidades necesarias para poder tomar mejores decisiones financieras y, con ello, incrementar el nivel de bienestar personal y familiar.

1.1 Conocimientos Financieros

A. Proceso de Comprensión

1. Enumere del 1^a al 4 sus prioridades acerca de su situación financiera actual, siendo 1 la más importante.

Pago de deudas _____

Ahorro _____

Cobertura de lo necesario _____

Inversión _____

2. ¿Ha participado usted en alguna capacitación, programa, curso o actividad relacionada con la educación financiera? Marque con una X la opción de seleccionada.

Si _____

No _____

3. La educación financiera debe ser proporcionada por (Marque con una X las opciones de su preferencia.)

Instituciones estatales _____

Asociaciones civiles _____

Escuelas _____

Bancos _____

Familiares y amigos _____

Medios de comunicación _____

B. Cultura de previsión de gastos y ahorro

4. ¿Acostumbra usted a llevar un registro de sus deudas, gastos, ingresos y ahorros? (Marque con una X las opciones de su preferencia.)

Ahorros _____

Gastos _____

Deudas _____

No lleva registros _____

Ingresos _____

5. De las siguientes inversiones ¿Cuál ha adquirido? (Marque con una X las opciones de su preferencia.)

Seguro Médico _____

Fondos de pensión _____

Seguro Funerario _____

Casa _____

Seguro de Vida _____

Seguro de Vehículo _____

1.2 Dominio

A. Habilidades Financieras

6. ¿Sabe cómo hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero? Marque con una X la opción de seleccionada.

Si _____

No _____

13 ¿Cuántas tarjetas de crédito utiliza?

- 1 _____
 Entre 2 y 3 _____
 Más de 3 _____

14 ¿Está al día con los saldos de su tarjeta de crédito?

- Si _____
 No _____

B. Créditos

15 ¿Actualmente tiene algún tipo de préstamo a su nombre? (Si marca No, pasar a la pregunta 21)

- Si _____
 No _____

16 ¿Qué tipo de crédito tiene?

- | | |
|-------------------|-------------------|
| Hipotecario _____ | De vivienda _____ |
| De consumo _____ | De negocio _____ |
| De auto _____ | |

17 ¿Alguna vez usted ha incumplido con el pago de una de las cuotas?

- Si _____
 No _____

C. Otros Créditos

18 ¿Tiene usted cualquiera de los siguientes créditos? (Si marca No, pasar a la pregunta 21)

- | | |
|----------------------------|-----------------------|
| Préstamos personales _____ | Compras a plazo _____ |
| Crédito en pulperías _____ | Otros _____ |
| Crédito en tiendas _____ | |

19 ¿Conoce la tasa de interés anual de estos créditos?

- Si _____
 No _____

20 ¿Alguna vez usted ha incumplido con el pago de una de las cuotas?

- Si _____
 No _____

1.2 Plazos de Deudas

A. Deudas Corto y largo Plazo

21 Con respecto a los últimos doce meses ¿Usted ha adquirido algún tipo de crédito? (si marca No pasar a la pregunta 23)

- Si _____
 No _____

22 ¿Cuándo se vencen los créditos que usted tiene vigentes en la actualidad?

- | | |
|--------------------------|---------------------|
| Menos de 3 meses _____ | De 1 a 2 años _____ |
| De 3 a 9 meses _____ | De 2 a 4 años _____ |
| De 9 meses a 1 año _____ | Más de 5 años _____ |

B. Disposición de créditos

23 ¿Cuáles cree usted que son los principales factores que le impiden o le podrían impedir al acceder a un crédito en la actualidad?

Ninguno _____

Capacidad de pago _____

Otros _____

24 ¿Qué razones utilizaría para obtener o aceptar un nuevo crédito?

Reestructurar sus créditos

Disposición de una mayor línea

actuales _____

de crédito _____

Obtener mejor tasa de interés

Otros _____

C. Relación Deuda Ingreso

25 ¿En cuánto hacen sus ingresos?

De C\$ 1,000.00 a C\$ 5,000.00 _____

De C\$ 5,000.00 a C\$ 10,000.00 _____

De C\$ 10,000.00 a más _____

26 ¿En cuánto hace su deuda?

De C\$ 1,000.00 a C\$ 5,000.00 _____

De C\$ 5,000.00 a C\$ 10,000.00 _____

De C\$ 10,000.00 a más _____

27 ¿Alguna vez ha hecho un plan para pagar sus deudas, el cual no pudo cumplir, porque el dinero lo utilizó en otros gastos?

Si _____

No _____

A veces _____

¡Muchas Gracias!

Anexo 2



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria de Estelí
UNAN Managua/ FAREM Estelí

GRUPO FOCAL

Dirigida a: Habitantes del barrio Elías Moncada

Fecha: _____ **Hora:** _____ **Local:** _____

Objetivo: Obtener información sobre las opiniones de cada una de los habitantes que pertenecen al barrio Elías Moncada en relación a la educación financiera y el nivel de endeudamiento.

Desarrollo:

- a) Bienvenida al grupo de habitantes participantes. 5 minutos.
- b) Introducción del tema a abordar. 10 minutos.
- c) Discusión de la guía de preguntas. 40 minutos.
- d) Conclusión. 5 minutos.

Introducción:

Soy estudiante de la Maestría en “Gerencia Empresarial”, estoy realizando tesis sobre **Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.**

Se requiere la recopilación de información sobre la opinión de los participantes razón por la que solicito su participación

Guía de preguntas:

2. Vamos a comenzar presentándonos. ¿Pueden decirnos su nombre, edad, con quién viven en su hogar, si trabajan de manera dependiente o independiente? ¿Qué comprenden sobre lo que es la Educación Financiera? Empezaré yo y luego podemos ir por turnos a lo largo del grupo.
3. Que han aprendido a lo largo de los años sobre la Educación Financiera, ¿En dónde? O ¿con quién?
4. ¿Qué otras cosas les gustaría saber acerca de la Educación Financiera? ejemplo ¿Servicios bancarios y cuentas de ahorros?, ¿Establecimiento de metas y planificación? , ¿Reducción de gastos?, ¿Cómo iniciar un negocio?
5. ¿De qué manera les gustaría aprender acerca de estos temas? ¿Dónde?
6. ¿Qué les viene a la mente cuando digo la palabra “bancos o financiera”? ¿Qué saben de ellos? , ¿Qué les parecen? ¿Quién puede usar esos servicios? ¿Preferirían ahorrar en el hogar versus en un banco? ¿Por qué? (*Indagar sobre interés, seguridad, comodidad, etc.*)
7. ¿Cree usted que la educación financiera incide en el nivel de endeudamiento de las personas?

Sus respuestas y conversaciones han sido muy útiles e informativas. Les agradecemos enormemente la información que me ha suministrado. ¿Desean hacernos alguna pregunta o sugerencia?

¡Muchas Gracias!

Anexo 3



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN - MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria de Estelí
UNAN Managua/ FAREM

ENTREVISTA

Dirigida a expertos en endeudamiento y Finanzas.

Objetivos:

- Recopilar información sobre relación de educación financiera versus endeudamiento en la población.
- Conocer la opinión de los expertos respecto a las estrategias y técnicas para optimizar el uso adecuado de la educación financiera en la toma de decisiones económicas del hogar.

N° de Entrevista: _____ Fecha: _____ Entrevistador:

I. Datos Generales.

1.1 Nombre y Apellido:

1.2 Centro Laboral:

1.3 Años de Experiencia:

II. Guía de preguntas

- 2.1 ¿Existe en Nicaragua cultura de educación financiera en la población?
- 2.2 ¿Quién es el responsable del aseguramiento de una educación financiera?
- 2.3 ¿Considera importante que todas las personas cuenten con conocimientos específicos para el manejo de sus finanzas?
- 2.4 ¿Representa la educación financiera una solución contra el endeudamiento?

- 2.5 ¿Cuál es la manera en que se obtienen conocimientos, habilidades, actitudes y herramientas sobre finanzas personales?
- 2.6 ¿Qué papel juegan las instituciones financieras en el endeudamiento de la población?
- 2.7 ¿Qué repercusiones económicas experimentan los hogares con el uso desmedido de la deuda?
- 2.8 ¿Qué alternativas podemos utilizar para el uso adecuado de las finanzas en los hogares?

¡Muchas Gracias!

Anexo 4.

PLAN DE EDUCACION FINANCIERA

“El dinero es una forma de poder. Pero lo que es más poderoso aún, es la educación financiera”.

Robert Kiyosaki.

Introducción:

El presente plan de educación financiera es una propuesta que permite la concientización de riesgos y oportunidades en la toma de decisiones responsables en los hogares.

Se enseñará a las personas a que elaboren, presupuestos, planes de vida, controles de gastos, dándole herramientas para que ahorren e inviertan su dinero, demostrándoles con exactitud la cantidad de dinero que necesitan para cubrir sus necesidades, es necesario para que no tengan problemas económicos, personales y familiares.

Instruir a las personas a evaluar su salud económica, enseñándoles a vivir conforme a sus posibilidades y a no sobre endeudarse para que tomen control de su situación económica, es parte de una educación financiera integral.

Cabe de estacar que las matrices que se presentan son de fácil uso y están bajo el contexto actual, con la colaboración de la asesora Elaine Miranda en su blog de Plata con Plática y editorial la Prensa.

1.1 Justificación

Se propone impartir un curso de educación financiera para adquirir los conocimientos necesarios que ayuda a mejorar su comprensión de productos financieros, conceptos y riesgos, así como, a desarrollar las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y la toma de decisiones, que

influyen positivamente en mejorar las finanzas personales, la economía y la calidad de vida de las personas que la practican.

1.2 Dirigido.

El plan está dirigido a la población en general es accesible y de fácil uso, puede ser proporcionado a través de organismos gubernamentales como, empresas privadas financieras con el objetivo de que las personas reciban educación financiera previo a adquirir un producto o utilizar un servicio financiero lo que les permitirá hacer un uso responsable de los mismos y tomar mejores decisiones a corto y largo plazo y, por ende, mejorar su bienestar económico.

También este Plan puede ser proporcionado desde la Universidad como un aporte a la sociedad con los estudiantes que realizan prácticas profesionales de la carrera de Banca y Finanzas donde ellos se pueden capacitar para impartir el plan de educación financiera, en coordinación con la Cámara de Comercio, Alcaldía, DGI, MIFIC e Instituciones Financieras, estas capacitaciones se pueden dar en las reuniones mensuales que dichas instituciones realizan, así los estudiantes pueden completar sus horas prácticas y la inversión sería mínima.

1.3 Grupos

Los grupos estarán conformados por habitantes de la ciudad trabajadores dependientes o independientes con un máximo de 20 personas donde se impartirá una capacitación básica con temas específicos de educación financiera.

1.4 Duración

La capacitación de Educación Financiera tendrá una duración de tres horas

1.5 Programación.

Se programa 3 horas de capacitación desarrollada de la siguiente manera:

- Primera hora: Abordar conceptos básicos, ahorro, presupuesto, créditos, seguros.
- Segunda hora: Ayudar a los participantes a la elaboración de un presupuesto, plan de vida y control de gastos utilizando para esto las matrices diseñadas.
- Tercera hora: Compartir con las participantes experiencias y realizar recomendaciones y conclusiones entre todos tomando en cuenta los temas abordados.

1.6 Producto

Los participantes adquirirán nuevos conocimientos sobre el uso y manejo del dinero, reforzarán y actualizarán los conocimientos adquiridos empíricamente en casa o en otros lugares sobre educación financiera, ahorro, presupuestos, planes de vida, controles de gastos ayuden a mejorar las decisiones financieras y puedan transmitir esa educación financiera a la sociedad.

1.7 Recursos

- Tiempo
- Conocimientos
- Revistas
- Videos educativos
- Internet
- Otros

1.8. Insumos

- Fotocopias
- Cuadernos, cartulina

- Lápices, marcadores
- Masking Tape.
- Computadora
- Calculadora
- Data show.

1. 9 Metodología.

El curso será un curso interactivo los participantes con el instructor donde se presentarán y aprenderá mucho sobre temas distintos relacionados con la “Educación Financiera”, el clima será relajado e informal para que haya más relación entre ellos.

El curso será tipo charla en donde se expondrán temas controversiales cotidianos relacionado a la Educación Financiera, para ser analizados y discutidos por los participantes.

Se iniciará agradeciendo la presencia de los asistentes como un acto de cortesía para establecer el clima positivo y cordial que debe prevalecer durante la presentación, luego se informará sobre el propósito del curso y las charlas a impartir.

Se discutirá cada tema en la secuencia planificada, teniendo cuidado que se cubra cada parte del tema en los minutos restantes. Para sacar las conclusiones de los temas se dará cuando los asistentes perciban que se acerca el final de la capacitación, para lo cual se anunciará en fin con una frase como “para concluir esta capacitación”... y entonces se repetirán los puntos más importantes del tema. Finalmente se agradecerá la atención de los asistentes y se procederá a invitarlos a que participen con preguntas o aportaciones, se sugiere 5 minutos para para sacar las conclusiones.

1.10 Instructor.

Graduado en carreras económicas o finanzas con experiencia en temas de Educación Financiera.

1.11. Contenido

Módulo 1 Educación Financiera

Se abordaran conceptos básicos como: Educación Financiera, el razonamiento económico, el dinero, concepto, para qué sirve el dinero, como se obtiene, gaste todo lo que gana, cómo quiere vivir en el futuro, las facturas, recibos, estados de cuenta y otros.

Módulo 2 Elaboración de presupuesto, Plan de Vida y control de gastos

- El presupuesto, los ingresos y gastos, concepto.
- Datos a tomar en cuenta para elaborar el presupuesto
- Importancia del presupuesto y para que se debe elaborar
- Plan de vida definir metas a corto y largo plazos en las diferentes áreas personales
- Control de gastos: mantener , reducir ,eliminar

Módulo 3. Evaluación, conclusiones y recomendaciones.

Se comentan los temas abordados y se evalúa la captación de información por parte de los participantes a la vez que se entrega matrices de apoyo y se realizan conclusiones y recomendaciones sobre la capacitación brindada, está la realizan en conjunto con el instructor.

Matrices

1. Presupuesto (se presentan 2 modelos)
2. Plan de Vida
3. Control de gastos (se presentan 2 modelos)
4. Consejos de control de gastos y ahorros

1. Matriz de Presupuesto

Modelo de Presupuesto 1		
Mes	Primer Quincena	Segunda Quincena
Ingresos		
Salarios		
Comisiones		
Otros ingresos		
Total de Ingresos		
Egresos		
Gastos Fijos		
Hipoteca o alquiler		
Préstamo personal		
Tarjeta de crédito		
Alimentación (Supermercado y fuera de casa)		
Vestidos/Calzados		
Gasolina/Transporte		
Teléfono		
TV por cable		
Internet		
Electricidad		
Gas		
Agua		
Educación		
Seguro de hospitalización		
Ahorro de Navidad		
Ahorro de Imprevistos		
Ahorro de retiro		
Gastos Variables		
Vacaciones		
Recargas de Celular		
Regalos		
Mantenimiento al Carro		
Gastos Diarios		
Recreación (cine, teatros, paseos)		
Total de Egresos		
Saldo Totales		

Modelo de Presupuesto 2

ACTIVOS	
Efectivo	
Cuentas de ahorro	
Cuentas de nomina	
Otros	
Total de efectivo	
Inversiones	
Fincas	
Otras propiedades	
Bolsa de Valores	
Fondo de retiro	
Otras Inversiones	
Total Inversiones	
Propiedades	
Casas	
Autos	
Joyas	
Otros	
Total Propiedades	
Total activos	

PASIVOS	
Deudas a Corto Plazo	
Tarjetas de crédito 1	
Tarjetas de crédito 2	
Tarjetas de crédito 3	
Préstamo personal 1	
Préstamo personal 2	
Extra financiamiento 1	
Extra financiamiento 2	
Total Deudas a corto plazo	
Deudas largo plazo	
Hipoteca(s)	
Préstamo automotriz	
Préstamo educativo	
Préstamo personal	
Extra financiamiento	
Casa Comercial	
Otros	
Total Deudas a largo plazo	
Total Pasivos	

VALOR NETO

2. Plan de Vida

PLAN DE VIDA

Nombre _____

Fecha _____

Área	Meta	Plazo	Objetivo	Acciones	Indicador	Fecha limite
Intelectual						
Familiar						
Salud						
Económica						
Social/Entretenimiento						
Laboral						

3. Control de Gastos

Modelo 1

CONTROL Y REVISION DE GASTOS

Gastos del mes	Total de Gastos	Mantener	Reducir	Eliminar	Nueva meta del gasto
Comida / Mercado					
Alquiler					
Educación					
Transporte					
Celular					
Agua, Luz , Teléfono					
Ropa					
Belleza					
Salud					
Almacenes Comprar a crédito					
Paseos					
Total de gastos mes	Total nueva meta del gasto				
¿En cuánto voy a mejorar ? (Total gastos mes - Total nuevo valor del Gasto) =					

Modelo 2

Presupuesto y control de gastos quincenal

		Presupuesto	Gasto real
INGRESOS	Salario Mensual		
	Comisiones/bonos		
	Negocios Personales		
	Préstamo		
	Otros (Interés- regalos - remesas)		
	Aguinaldo		
	TOTAL DE INGRESOS		
Ahorro	Fondo de emergencia		
	Retiro		
	Fechas especiales		
	Otros		
Auto / Transporte	Combustible		
	Mantenimiento		
	Transporte		
	Otros (Lavado- Inspecciones - Llantas)		
Hijos	Colegiatura		
	Mesada/ Lonchera		
	Salidas fines de semana / Cumpleaños		
	Clases de (Inglés / Deportes /Tutorías)		
	Doctor / Medicina/ Vitaminas		
	Otros (entrada de clases / Cumpleaños)		
	Bebé (leche/ pañales / Toallitas)		
Casa	Renta		
	Empleados		
	Mantenimiento / Mejoras		
	Mobiliario / Aparatos		
	Vigilancia		
	Otros		
Membresía/ Suscripciones	Gimnasio / Club		
	Netflix / Spotify		
	Otros		
Educación	Clases de ...		
	Libros		
	Matricula Otros		

Presupuesto y control de gastos quincenal

		Presupuesto	Gasto real
Entrenamiento	Bares/ Discos/ Conciertos		
	CD/ DVD / Libros / Cine		
	Comidas fuera		
	Hobby		
	Otros (Regalos, celebraciones)		
Impuestos			
Pago de deudas	Hipoteca		
	Auto		
	Crédito educativo		
	Tarjeta de crédito 1		
	Tarjeta de crédito 2		
	Tarjeta de crédito 3		
	Tarjeta de crédito 4		
	Extra financiamiento 1		
	Extra financiamiento 2		
	Préstamo personal		
	Casa Comercial		
	Financiera		
	Prestamista		
Otros			
Ropa	Ropa / Zapatos		
	Lavandería / Planchado		
	Maquillaje / accesorios		
Salud	Doctor 1		
	Doctor 2		
	Hospital/ Medicamentos		
Seguros	Auto		
	Casa		
	Vida / Salud / Accidentes		
Servicios Básicos	Agua		
	Basura		
	Electricidad		
	Gas		
	Internet / Cable		
	Celular		
Vida Diaria	Artículos personales		
	Compras en el súper		
	Compras en el mercado		
	Mascotas		

Presupuesto y control de gastos quincenal

		Presupuesto	Gasto real
	Ayuda a familiar / caridad		
	Salón de belleza		
	Dinero extra		
Viajes / Vacaciones	Corto Plazo		
	Largo Plazo		
	TOTAL GASTOS		
	INGRESOS – GASTOS		

4. Consejos de gastos y ahorros

A continuación se presenta una lista de consejos de gastos y ahorros sugeridas para que las personas puedan comenzar a construir un futuro financiero sólido inmediatamente para sí mismos y sus familias.

Consejos para gastos

1. Resistir los mensajes de "compra". Permanecer centrado en el largo plazo y analizar todas las compras.
2. Compartir la información financiera con su familia. La familia puede trabajar unida para la realización de las metas financieras, esto crea un efecto multiplicador al enseñar a los hijos la importancia de las finanzas personales.
3. Considerar las consecuencias de su comportamiento financiero. El impacto de las decisiones financieras va más allá del individuo o la familia, afecta a la nación entera. Por ejemplo, si no se ahorra para el retiro, se crea una carga financiera para la sociedad; si es un comprador compulsivo, el exceso de mercancía daña su forma de vida y el ambiente.
4. Distinguir entre deseo y necesidad. Estas dos cosas se pueden confundir fácilmente. Considere esto: las necesidades son básicas para la supervivencia, mientras que los deseos hacen la supervivencia más cómoda.
5. Seguir los principios básicos. Mantener una disciplina financiera le ayudara a conseguir y seguir en el camino correcto.
6. Mantener la deuda bajo control. Reducir al mínimo lo que debe. Renunciar a una compra si debe pedir prestado.
7. Probar su deseo de comprar. Preguntarse si hay una mejor manera de utilizar el dinero.

Consejos para ahorrar

1. Comenzar con un solo paso. Es más sencillo y menos abrumador el realizar un cambio de forma permanente yendo paso a paso, no tiene que hacerse todo inmediatamente.
2. Comenzar a ahorrar temprano. Debido al impacto del interés compuesto, los ahorros pequeños en el transcurso del tiempo, se convierten en fondos significativos para el retiro
3. Manejar su riesgo y aprovecharse de las opciones de los beneficios del empleado. Para su salud financiera a largo plazo, es crítico proteger sus activos. El contar con seguros para casa, auto, universidad y un fondo para el retiro, disminuirá el riesgo financiero.
4. Permanecer centrado en las metas de la vida. Establecer las metas a largo plazo que le ayuden a alcanzar la forma de vida que usted desea para su futuro. Buscar el incrementar los ahorros.
5. Pagarse usted primero. Buscar los programas diseñados especialmente para los individuos de ingreso bajo.
6. Dirigir el negocio financiero solamente con los bancos y las uniones de crédito. Evitar en lo posible usar los servicios de casas de empeño, prestamistas y usureros que manejan altos costos financieros.
7. Tomar su responsabilidad en la toma de decisiones financieras. Usted es el responsable de su estabilidad financiera, de su familia, de su comunidad y de su país. Se necesita conocer el sistema financiero, impuestos y lo relacionado a las finanzas personales para lograr la estabilidad en el largo plazo.
8. Encontrar el equilibrio financiero. Mantener siempre presente las metas de largo plazo, como la compra de la casa y el ahorro para el retiro, buscando satisfacer las metas de largo plazo mediante la búsqueda del ahorro y menor precio de los artículos.
9. Examinar el pasado para decidir el futuro. Revisar que ha pasado con el dinero en años anteriores y analizar si esto ayuda a cumplir las expectativas financieras futuras.

Anexo 5 Formato de tablas para recopilación de información.

Pregunta	Palabras clave	Análisis

Anexo 6. Validación de instrumentos

Google jazminara72@gmail.com

Gmail 1 de 46

REDACTAR Instrumentos con comentarios

Recibidos (71)
Destacados
Importantes
Enviados
Borradores (21)
Categorías
[Imap]Borrador
Adi

Yasmina Ramirez <jazminara72@gmail.com>
para mi

Buenas noches Adi

Muchas gracias por tener la confianza de compartir sus instrumentos, me parecen muy interesantes y oportunos, le hago unos comentarios que espero sean de utilidad. Aunque la encuesta es bastante completa, siento que es un poco larga me suscita la pregunta si no será difícil llenarla con el grupo meta. Me quede con inquietud sobre la tabla en excel, que pretende medir con ella? realmente que espera obtener de la misma?

[instrumentos a a...](#)

Adi Rodriguez <ajocabedr@gmail.com>
para Natalia, Magdania

Buenos días ,
Estimada Profesora Natalia

Le remito a su persona validación de instrumentos realizada por profesora Yasmina Ramirez.

Saludos

Google msvb_80@yahoo.es

Gmail 1 de 55

REDACTAR validación de Instrumentos

Recibidos (71)
Destacados
Importantes
Enviados
Borradores (21)
Categorías
[Imap]Borrador
Adi

Magdania Vindell Betanco
para mi

Estimada Adi.

Por este medio le adjunto algunos aportes a los instrumentos de aplicación al trabajo de investigación en el marco de la Maestría en Gerencia Empresarial II Edición. En General me parece bastante acertado el instrumento de aplicación, sin embargo le aporato algunos comentarios al mismo, espero les sea de ayuda, y siempre a la orden.

Saludos

MSc. Magdania Vindel Betanco
Administradora
FAREM Estelí
UNAN Managua
Telefono 2715 7750

2 archivos adjuntos

[instrumentos a a...](#)

[Evidencia relacio...](#)

The screenshot shows a Gmail interface. At the top, the Google logo is on the left, and the search bar contains the email address 'orlanzelz@gmail.com'. Below the search bar, there are navigation icons for back, forward, and search, along with buttons for 'Mover a Recibidos' and 'Más'. The left sidebar contains a 'REDACTAR' button and a list of folders: 'Recibidos (71)', 'Destacados', 'Importantes', 'Enviados', 'Borradores (21)', and 'Categorías'. Under 'Categorías', there is a sub-section for '[imap]Borrador' with a profile picture of 'Adi' and a plus sign. Below this is a chat icon and the text 'No hay chats recientes' with a link 'Iniciar uno nuevo'. At the bottom of the sidebar, there are icons for a person, a speech bubble, and a phone, along with storage information: '1,06 GB (7%) ocupados de 15 GB' and a link to 'Administrar'. The main content area shows an email from 'Orlando Zeledón' dated '8 mar.'. The email body contains the following text: 'Buenos días Adi, le envío algunos comentarios sobre los instrumentos a aplicar, de manera general los veo bastante buenos y aterrizables al tema de investigación, sin embargo en algunas preguntas les sugerí algunas modificaciones. Si le consto hasta ahora, fue porque estuve fuera de la ciudad en unas capacitaciones. Saludes, y éxitos'. Below the text is a placeholder for an image with the caption 'instrumentos a a...'. At the bottom of the email, there is a text box with the prompt 'Haz clic aquí para Responder o para Reenviar'. The footer of the page includes a link to 'Condiciones - Privacidad' and the text 'Última actividad de la cuenta: hace 42 minutos' with a link to 'Información detallada'.

