



**UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA**

UNAN - MANAGUA

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA**

**Informe de Seminario de Graduación
Para optar al Título de
Licenciada en Economía**

Tema: Economía social

**Subtema: La importancia del crédito en la industria panificadora para el
desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya durante el 2015-2017**

Presentado por:

Bra: Xiomara del Socorro Solís Gutiérrez

Tutor: Msc. Orlando Antonio Zelaya Martínez

Managua, 29 de mayo de 2019

1. Tema: Economía Social

Subtema: La importancia del crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del Municipio de Nandasmó, Masaya, durante el 2015 – 2017.

2. Dedicatoria

Dedico este trabajo de Seminario de Graduación en primer lugar a Dios por haberme dado la sabiduría, perseverancia y fortaleza para llegar a este momento de mi vida. Porque gracias a él he llevado a cabo esta investigación documental permitiéndome alcanzar uno de mis mayores sueños y metas.

A mi madre Reyna Isabel Gutiérrez como pilar fundamental, ya que ha sido la guía puesta por Dios para ser una persona de bien, y apoyarme en todo momento por su motivación para culminar mi carrera.

3. Agradecimientos

A Dios por darme la vida, salud y permitirme iniciar y culminar mis estudios dándome sabiduría en todo estos años de mi carrera universitaria.

A mi madre mujer virtuosa que siempre estuvo pendiente de mí y por darme ánimos y consejos para salir adelante y no decaer.

A mi tutor Msc. Orlando Zelaya, que con su paciencia, dedicación, conocimiento y valores, encierra como persona lo que debería de ser un maestro, el que vive para enseñar y transmitir conocimientos de calidad. Gracias por el tiempo dedicado, recomendaciones y por la enseñanza para que poder culminar este trabajo con éxito.

A todo el personal docente que me ayudaron y me guiaron en el transcurso de mis estudios, que desempeñaron un papel fundamental para trasmitirme conocimiento a lo largo de la carrera.

A mí por mi esfuerzo, dedicación y empeño, para lograr una de mis metas planteadas que es recibirme de Economista.

Y finalmente, a todas las personas encuestadas, muchas gracias por su valiosa información para hacer posible este trabajo de investigación.

4. Valoración del Docente (Carta Aval)



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua
 Recinto Universitario Carlos Fonseca Amador
 Facultad de Ciencias Económicas
 Departamento de Economía

Managua, 26 de Mayo de 2019.

Dra. Ana Lissette Amaya López
 Directora
 Departamento de Economía

Estimada Dra. Amaya:

Durante el período correspondiente al Segundo Semestre 2018 de seguimiento a la labor investigativa de la Bra. XIOMARA SOLIS GUTIERREZ, estudiante de la carrera de Economía de esta Facultad.

En este tiempo, se cumplió la entrega del Informe de Seminario de Graduación sobre el tema ***La importancia del crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya, durante el 2015-2017***, correspondiente al estudio del Tema Economía Social. Debido al interés en este tipo de temáticas, se autorizó elaborar el Informe de Seminario de Graduación, el cual ha sido entregado por la Bra. Solís Gutiérrez para efectos de programación de defensa para optar al Título de Licenciatura.

El Informe reúne los requisitos establecidos en la Normativa para las Modalidades de Graduación como formas de culminación de estudios, Plan 1999.

Los objetivos propuestos y desarrollados en el Informe han sido cumplidos por la Bra. Solís Gutiérrez resultando en una información relevante en cuanto a revelar la importancia del crédito en la producción de bienes en una localidad concreta y, de tal manera, evidenciar la aplicación de la teoría económica y demostrar el buen uso del crédito que otorgan las financieras en un rubro particular de la economía.

La estructura del Informe, desarrollo de contenido y conclusiones a las que ha llegado la Bra. Xiomara Solís Gutiérrez, cumple con los propósitos de un Informe de Seminario de Graduación, valorándose este esfuerzo en 80 (ochenta) puntos de calificación.

Por lo que, considero se programe la defensa de este Informe y se realicen todas las gestiones pertinentes.

Agradeciendo la confianza de su gestión, le saludo.

Cordialmente,


 MSc. Orlando Antonio Zelaya Martínez
 Docente

5. Resumen

El presente documento está basado en conocer la importancia del uso de crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya durante el periodo 2015-2017. Cuyo propósito se fundamenta en la incidencia del uso de créditos para mejorar el desarrollo económico de este municipio.

La investigación pretende identificar las instituciones y políticas gubernamentales de fomento al desarrollo de la industria panificadora, así como conocer las fuentes de financiamiento a este sector productivo, y determinar la incidencia del uso de crédito en la industria panificadora.

El estudio realizado es de enfoque mixto con técnicas cualitativas y cuantitativas, tipo de estudio descriptivo-exploratorio, transversal. Con los instrumentos de visitas, entrevistas y encuestas a los diferentes panificadores de este sector, con recolección de datos sin medición numérica para descubrir pregunta de investigación en el proceso de interpretación, se utilizaron los gráficos estadísticos que reflejan los montos otorgados por las entidades financieras, entre otros.

Como resultados se obtuvo que el gobierno en conjunto con el ministerio de fomento industria y comercio MIFIC y este a través de INPYME tienen programas y políticas para ayudar a las micro, pequeñas y medianas empresas, con programas especiales para el sector panificador, se conoció las diferentes entidades que brindan créditos a estas panaderías estas a su vez tienen contemplado políticas de créditos para las mipymes las cuales son banco Procredit, fondo de desarrollo local (FDL), financiera finca, cooperativa CARUNA, también la organización Promujer y el programa gubernamental Usura Cero.

El comportamiento de los panificadores a través del crédito ha sido productivos ya que con este financiamiento han hecho inversiones para mejorar sus establecimientos, compra de materia prima, maquinarias, remodelación, ampliación de local etc, que les garantiza un buen desarrollo económico a este sector que es de gran escala.

Índice

Dedicatoria	i
Agradecimientos	ii
Carta aval del tutor	iv
Resumen	v
Introducción	1
Justificación	3
Objetivos	4
9. Desarrollo del subtema	
9.1. Políticas y programas aplicables a la industria panificadora en el municipio de Nandasmó	5
9.1.1. Políticas gubernamentales de apoyo a la pequeña y mediana empresa.....	5
9.1.2. Programas institucionales de fomento al sector productivo.....	7
9.2. Importancia del crédito en el desarrollo local	11
9.2.1. Caracterización socioeconómica de Nandasmó, Masaya.....	11
9.2.2. Evolución de la industria panificadora en Nandasmó.....	12
9.2.3. Entidades que otorgan crédito en el municipio de Nandasmó.....	14
9.2.4. Requerimiento del financiamiento de los panificadores en Nandasmó.....	20
9.3. Análisis del uso de crédito en la industria panificadora en el municipio de Nandasmó	22
9.3.1. Métodos que utilizan las entidades financieras para otorgar créditos a los panificadores de Nandasmó.....	22
9.3.2. Gestión del riesgo crediticio.....	24
9.3.3. Comportamiento de los panificadores de Nandasmó con el uso del crédito.....	26
10. Conclusiones.....	27
11. Bibliografía	29
12. Anexos.....	32

6. Introducción del tema y subtema

La industria panificadora en Nicaragua constituye una actividad económica muy importante debido a que forma parte de nuestra cultura, se destaca por abastecer de alimentos a la población, esta actividad en el país es llevada a cabo por micro, pequeños y mediano empresarios, donde la mayoría elaboran el pan de manera artesanal con hornos a leña, aun con sus limitantes este sector tiene suma contribución a la Economía nacional.

La actividad panificadora en Nandasmo, Masaya constituye el 22.3% de participación en la economía de este municipio¹, con una mezcla de cultura e historia en la elaboración de este producto de consumo entre los principales problemas que se observan, sobresalen la poca tecnificación y falta de maquinaria adecuada para procesar la harina. Por lo cual el propósito de este trabajo está fundamentado en la importancia del crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya durante el 2015-2017.

Esta industria se ubica en negocios de la micro, pequeña y mediana empresa (mipymes); y figura entre las actividades económicas que estas predominan ya que la elaboración de pan de manera artesanal, representa el motor económico de todo el municipio y siendo el mejor del departamento de Masaya, seguido de la elaboración de productos de madera y tortillas de harina de maíz. Donde estas actividades generan empleos y constituyen alternativas de subsistencia para asalariados como principales fuentes de ingresos.

Para llevar a cabo este trabajo se aplicaron instrumentos para recolección de información entre los que señalan las visitas, entrevistas y encuestas a los panificadores de este municipio para darle respuesta a los objetivos planteados, de acuerdo al estudio realizado se demostró que no hay obstáculos que les impida a los panificadores el acceso al financiamiento ya que cumplen con todos los requisitos de la entidades financieras, donde este es de mucha importancia para el desarrollo económico en el periodo comprendido 2015-2017, ya que los destinos de los créditos fueron la inversión en infraestructura, remodelación del local, compra de insumos, maquinarias, como hornos industriales,

¹ Ver Cartografía digital y censo de edificaciones, Nandasmo pág. 15.

cortadora de molde etc. Y esto mejora la productividad y la calidad de vida de los panificadores.

Con estos se da aumento de producción, ganancias, se logra cubrir la fuerte demanda de este producto de consumo. Según los datos de la encuesta, más del 80% de los panificadores seguirán solicitando créditos en un futuro. Con esto se logra conocer que el crédito es de suma importancia para la inversión en el municipio ya que logran desarrollarse tanto económico como social.

Donde el gobierno a través del Ministerio de Fomento, industria y comercio (MIFIC), y este a través del Instituto Nicaragüense de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (INPYME), tienen programas y políticas para ayudar a las micro, pequeñas y medianas empresas, con programas especiales para el sector panificación.

En el informe presentado se enumeran las diferentes entidades que brindan financiamiento y sus requisitos, se hace un análisis del impacto del crédito a los panificadores. También se define el programa de gobierno de Usura Cero que ha brindado créditos a las diversas panaderías en el periodo comprendido del 2015-2017 en el municipio de Nandasmo.

Como limitante de este trabajo de investigación, se tuvo la falta de información por parte de algunos negocios .para superar esto solo se logró encuestar solo a doce negocios de dieciocho existentes en el municipio.

7. Justificación

La presente investigación está basada en conocer la importancia del crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya durante el 2015-2017. Por cultura e historia para conocer la incidencia con el uso de créditos a este sector, donde esta industria es de gran escala, zona productora de buen pan y su sabor característico del lugar.

Su principal problema es la poca tecnificación, nivel artesanal con hornos a leña y sin maquinaria adecuada para procesar la harina, donde el crédito es un elemento muy importante para que los empresarios de las mipymes del sector panificador del municipio de Nandasmo logren alcanzar un buen nivel de desarrollo económico.

A pesar de las dificultades que pueda tener el sector panificador se ubica como un elemento importante para el desarrollo económico, a través de generación de empleo, ingresos y su incidencia en el mejoramiento de la calidad de vida de los panificadores. Es por eso que es necesario realizar una investigación documental con el fin de conocer la importancia de las políticas de créditos dirigidas hacia las mipymes del sector panificador. El uso que se hace de este crédito y como ello se reflejan en el desarrollo local del municipio, dando a conocer las entidades y programas que otorgan crédito a este sector productivo, tomando en cuenta las limitantes.

8. Objetivos

8.1 Objetivo general

Analizar la importancia del crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya durante el 2015-2017.

8.2 Objetivos específicos

Identificar las instituciones y políticas gubernamentales de fomento al desarrollo de la industria panificadora.

Describir las fuentes de financiamientos que apoyan al sector panificador de Nandasmo, Masaya durante el 2015-2017.

Determinar la incidencia del crédito en la industria panificadora en Nandasmo, Masaya durante el 2015-2017.

9. Desarrollo de subtema

9.1 Políticas y programas aplicables a la industria panificadora en el municipio de Nandasmo

El crédito se puede definir según la teoría de Soto María (2008: 25) en su investigación es la expresión de un modo especial de mover el capital y relación o muestra de confianza; como su origen mismo lo establece, es la cantidad de dinero que alguien debe a una persona o entidad, y que el acreedor tiene derecho de exigir y cobrar .

Según la Teoría de racionamiento de crédito, de Roosa (1951) el crédito se limita por el hecho de que para que lo puedan otorgar tiene que depender de los recursos que se tengan para el préstamo, si quien se encarga de la economía se basa solamente en la cantidad de dinero y no lo utiliza viablemente, puede provocar el aumento de intereses, y la oferta de crédito disminuirá, y la demanda permanecerá constante. Al hecho de que se niegue algún tipo de crédito se le llamo racionamiento de crédito. (Rodríguez, 2012).

9.1.1 Políticas gubernamentales de apoyo a la pequeña y mediana empresa

Las políticas gubernamentales juegan un papel muy importante para el logro de objetivos, de las pequeñas y medianas empresas en el crecimiento económico del país, donde dichas políticas están conformadas por un conjunto de instituciones, programas e incentivos orientados a mejorar las condiciones endógenas y exógenas de las micro, pequeñas y medianas empresas donde se encuentra el sector panificador, como vía para el logro de múltiples objetivos de carácter general, tales como la creación de empleo, el desarrollo de capital humano, la integración y el desarrollo regional, el incremento de la productividad y la promoción de la competencia en los mercados.

El gobierno a través del Ministerio de Fomento, industria y comercio (MIFIC), y este a través del el Instituto Nicaragüense de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa

(INPYME)² tienen programas y políticas para ayudar a las micro, pequeñas y medianas empresas, con programas especiales para el sector panificación con estrategias efectivas para cumplir con los cuatro objetivos definidos estos son: 1) promover y visibilizar a las micro, pequeña y medianas empresas urbanas de acuerdo al rol que juegan hoy en el mundo, 2) facilitar la capacitación empresarial en administración, contabilidad y gerencia 3) asistencia técnica y/o artística, para mejorar calidad de los productos y por ultimo 4).promover y ampliar la capacidad de comercialización y la apertura de nuevos mercados nacionales e internacionales, selectivos de acuerdo a su capacidad de producción y su competencia por calidad.

Donde las áreas de concentraciones de la política INPYME son acceso a los servicios de desarrollo empresarial, cooperación, acceso a crédito donde el de la cooperación empresarial es el que ha surgido más recientemente, respecto a los servicios de desarrollo empresarial y financiamiento a nivel nacional.

Programas que desarrolla el INPYME para garantizar el buen funcionamiento de la mpyimes a nivel nacional son:

- Proyecto de expansión de empresas, a los beneficiarios seleccionados se les facilitarán los instrumentos, medios y mecanismos necesarios para la puesta en marcha de sus ideas de negocios.
- El proyecto de apoyo a la expansión de servicios financieros rurales provee asistencia técnica para contribuir a crear capacidades institucionales para la prestación sostenible de servicios financieros (ahorro y crédito) para microempresarios rurales. Pequeños productores usuarios de sus servicios financieros.

² Actualmente está vigente la fase de institucionalización en la que el INPYME procura establecerse como una organización de tercer piso, a fin de juntar los esfuerzos que el gobierno brinda al sector de la micro, pequeña y mediana empresa: [Instituto para la Pequeña Mediana empresa] (2011).

- Desarrollo de redes y distritos de pequeñas y medianas empresas tiene como objetivos promover redes de empresas desarrollando sistemas eficientes de relaciones entre las mismas, superando su aislamiento y estimulando el proceso de complementación y especialización, fortalecer la integración de cadenas productivas con el enfoque de desarrollo de proveedores.
- Proyecto gabinete técnico de asesoramiento en diseño e Implementación de estrategias para la pequeña y mediana empresa. Tiene como objetivo promover la innovación y/o implantación de procesos tecnológicos en el marco de los proyectos y acciones desarrollados por el INPYME, a través del financiamiento de proyectos de innovación tecnológica, de transferencia tecnológica asociativa y de adquisición de infraestructura tecnológica, de proyectos derivados de un proceso innovador llevado a cabo por las micro, pequeñas y medianas empresas productivas industriales.

9.1.2 Programas institucionales de fomento al sector productivo

Los programas institucionales que ejecuta el Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional (GRUN), son muy importantes para el desarrollo de país. este en conjunto con el Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) y con financiamiento de la Unión Europea (UE) impulsan el programa de fortalecimiento a la competitividad de las mipymes Nicaragüenses para el desarrollo de las capacidades productivas y la reducción de la pobreza en el país.

Este programa de fortalecimiento a la competitividad de las mipymes nicaragüenses donde se encuentra el sector panificador, se llevó a cabo a partir de 2011 con duración de cuatro años con el fin de reforzar el fomento de la producción nacional beneficiará y fortalecerá la economía nicaragüense, fomentando la creación de nuevas cadenas y apoyando a las existentes, estará apoyando a mil 200 nuevos emprendimientos y mil 200 empresas ya

existentes de micro y pequeñas, con talleres para asegurar que ellas conozcan e implementen todo el proceso de cadena de valor, desde el momento de generación de materia prima, su procesamiento, la parte de inclusión en el mercado mejorando los gremios productivos, promoviendo la inversión para lograr un desarrollo equitativo entre los diferentes sectores³.

Con esto se apoyara al sector empresarial cuya producción este orientada al mercado interno y externo, a través del equipamiento de instrumentos y herramientas necesarias para un desempeño eficiente a nivel de costos y procesos, para que mejoren su competitividad y la calidad de sus productos.

Los programas de financiamiento que el Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional (GRUN), impulsados desde el 2007 para las familias y negocios que han venido a capitalizar las actividades económicas que realizan, los programas Hambre Cero y Usura Cero son el más claro ejemplo de políticas de capitalización de la producción familiar así como el Banco de Fomento a la Producción (produzcamos) y ALBA- CARUNA son fuentes de financiación con tasas de interés justas.

Donde el programas de Usura Cero en el 2015 entregó 500 mil nuevos créditos a nivel nacional y la cooperativa ALBA-CARUNA, en el cual brinda financiamiento a las mipymes con tasas de interés justas, también está el Banco de Fomento a la Producción (produzcamos) con sus políticas de financiamiento orientados a proyectos de inversión, desarrollo y emprendimiento, nuevos productos financieros como la creación de programas de financiamiento con bajas tasas de enteres enfocados a promover el desarrollo económico de las mypimes donde se encuentra el sector panificador.

El programa de Usura Cero, es de mucha importancia para personas que no tienen acceso a la banca formal y micro financieras, por no cumplir los requisitos solicitados para poder

³ El programa de fortalecimiento a la competitividad de las mipymes es llevado a cabo por el MIFIC consiste en capacitaciones y asistencia técnicas para un mejor desempeño económico a nivel nacional: (Ministerio de Fomento, Industria y Comercio [MIFIC], 2011).

obtener dicho financiamiento, este programa está orientado a otorgar créditos a mujeres en el cual el monto máximo de crédito inicial es de C\$ 5500.00 y C\$ 7000.00 para que inicien sus pequeños negocios o refuercen el que ya tienen con capacitación a las protagonistas del programa a nivel nacional, transmitiéndoles herramientas técnicas y humanísticas para la buena administración de sus emprendimientos siendo su razón de ser, beneficiar a la población dedicada al comercio.

Este programa ha llegado a miles de emprendedores de nuestro país, permitiéndoles mejorar las condiciones económicas de mujeres. Con tasa de interés 5% anual sobre saldo y Tasa de interés de mora 2% anual.⁴ Para el gobierno la capitalización va más allá del acceso al crédito, es de suma importancia que los micro, pequeños y medianos empresarios tengan acceso a conocimiento, tecnología y asistencia técnica necesaria para el desarrollo de sus capacidades aumento de los rendimientos y mejora de la producción de los sectores tales como industrial, agropecuario, etc. donde juegan un papel importante en el desempeño económico del país.

La tabla número uno, se puede observar los montos que el programa Usura Cero brinda a las mujeres nicaragüenses que tienen negocios o ideas de emprendimiento donde se reflejan los montos de créditos, la cuotas y el plazo a cancelar dicha deuda.

⁴ Este programa de usura Cero tiene como objetivo el crecimiento económico familiar de las mujeres a través del otorgamiento del micro crédito con bajas tasas de interés, para el impulso de nuevos negocios o el fortalecimiento de los ya existentes: Ministerio de Economía Familiar, Comunitaria, Cooperativa y Asociativa [MEFCCA] (2016).

Tabla No 1. Programa Usura Cero

Monto/Plazo	6 meses	8 meses	12 meses
5,500.00	234.78	177.44	120.13
7,000.00	298.81	225.84	152.89
10,000.00	426.87	322.63	218.41
15,000.00	640.30	483.94	327.61
20,000.00	853.74	645.25	436.82

Fuente: MEFCCA 2016

En esta tabla se reflejan los montos de créditos del programa gubernamental Usura Cero, plazos desde 6, 8 y 12 meses y las cantidades de cuotas para cada plazo, para saldar la deuda si se sigue en el programa el gobierno puede otorgar créditos hasta C\$ 20,000.00 córdobas. Conforme a los plazos que el demandante quiere pagar todos a un periodo de corto plazo, para saldar la deuda siendo la tasa de interés del 5% anual. Otro programa de gran importancia para el financiamiento. Es Thriive Nicaragua, en el cual es sin fines de lucro, brinda financiamiento de hasta 10 mil dólares a empresas mipymes⁵, para la compra de equipos y maquinarias. Y recibir una serie de capacitaciones adaptadas a las necesidades de cada empresa.

Funciona bajo un modelo de préstamos sociales, es decir que el empresario regresa el monto del financiamiento al donar sus productos o servicios a una comunidad que lo necesite. No hay hipotecas de por medio o pago de intereses. En este caso, la persona elegida se compromete a capacitar a otros que carecen de empleo y así lograr que estas accedan a un trabajo digno a corto plazo.

⁵ Thriive Nicaragua es una ONG administrada en conjunto con Thriive EE.UU. que reduce la pobreza ayudando a pequeñas empresas a crear puestos de trabajo y servir a sus comunidades.

9.2. Importancia del crédito en el desarrollo local

9.2.1. Caracterización socioeconómica de Nandasmo, Masaya

El municipio de Nandasmo, está ubicado a 58 km de Managua, entre las coordenadas 11°55' de latitud Norte y 86°07' de longitud Oeste. Su cabecera municipal se encuentra a 2.5 Km de la carretera regional, las esquinas-Catarina, este municipio posee una extensión territorial de 17.5 Km² y una densidad poblacional de 689.5 habitantes/Km².

Donde es el segundo municipio del departamento de Masaya con menor extensión territorial, el tamaño de la población es de 12,156 habitantes, El total de la población urbana es de 7,630 habitantes, con 617 viviendas. La población rural es de 4,536 habitantes, con 1,445 viviendas, distribuidas en tres comarcas como lo son: Pio XII, San Bernardo y Vista Alegre.

Este municipio limita al norte con la laguna de Masaya, al sur con los municipios de Masatepe y Niquinohomo, al este con los municipios de Masaya y Niquinohomo, y al oeste con el municipio de Masatepe, además, se caracteriza por poseer un clima fresco con temperatura que varía entre los 23°C.

Las actividades económicas de la población de este municipio están determinadas por la producción agrícola y el sector artesanal. El primero, se basa principalmente en la producción de cultivos de café, cítricos, frijoles y maíz. El segundo, lo integran los pequeños talleres que representan el amplio sector económico, vinculado a la producción y comercialización de panificación, muebles y artesanías de madera.

Donde el porcentaje de las actividades económicas de este municipio son alimentos, bebidas o tabaco 25.5%, fabricación de artesanías de madera 22.9%, elaboración de productos de panadería 22.3%, fabricación de muebles 17.6%, actividades de restaurantes y de servicio móvil de comidas 11.7% por lo tanto los establecimientos económicos de Nandasmo generan 694 puestos de trabajo, de los cuales 364 (52.4%) son ocupados por hombres y 330 (47.6%) por mujeres según Cartografía digital y censo de edificaciones del Banco Central de Nicaragua en el 2015.

Figura No1. Localización de Nandasmo



Fuente: BCN 2015

9.2.2. Evolución de la industria panificadora en Nandasmo

La variedad de panes de trigo que hoy en día se pueden apreciar en la gastronomía local del municipio de Nandasmo, son rastros del mestizaje entre culturas indígena y española, que junto al pan aborigen es a base de maíz, por lo que se puede afirmar que el pan está presente desde hace varios siglos. Además, que el producto y el proceso de elaboración del pan fueron asimilados por la población indígena debido a la existencia del pan elaborado con maíz, al ser este uno de los principales granos de producción, debido a la herencia ancestral, las panaderas también elaboran panes a base de maíz para no perder la cultura histórica de este producto de consumo.

Con respecto a la trayectoria que ha tenido la elaboración del pan de trigo en el municipio de Nandasmo. Han sido los hornos que en décadas anteriores eran redondos y de barro, cuando se preparaba el pan en la mezcla se le agregaba miel y sal para darle consistencia⁶.

Otro producto de importancia histórica es el desaparecido pan de ojoche en esa décadas usaban hornos artesanales a leña no habían hornos industriales, en Nandasmo, este pan goza de reconocimiento por el sabor, que desapareció junto con la familia Gaitán fueron

⁶ En décadas anteriores en el municipio de Nandasmo solo se utilizaban hornos de barro según Programa de patrimonio para el desarrollo de los municipios de Masaya. García Raquel (2011).

muy famosas, por ser los únicos que hacían el pan de ojoche, que era poroso, tostado y dulce, y muy apetecido entre la población Pero qué resguardaron la receta con recelo tanto así, que al irse la familia a Masaya. Se llevaron el secreto quedando sólo el recuerdo del pan de ojoche.

En lo que refiere, a las panaderías registradas en Nandasmó se encuentran formalmente en la actualidad unas 18 panaderías, por lo que esta industria artesanal es reconocida como una fuente económica en varias generaciones Pero en todas las panaderías la materia prima ha sido la harina de trigo y no el maíz, al ser este un grano de gran trayectoria y reconocimiento indígena.

En la actualidad las panaderías han aumentado, mientras unas conservan la forma tradicional de elaborar panes a baja escala como Vilma Hernández o Ela Galán, otras se han tecnificado como la panadería Mi Esperanza, que cuenta con dos hornos industriales y con diez empleados, siendo los únicos varones el señor Antonio Nesme, uno de los propietarios y dos trabajadores más, que son los que se dedican al horno, mientras los demás son mujeres.

Este producto tiene fuerte demanda a aparte de los compradores que tiene en la localidad también llegan clientes de otros municipios a comprar con el fin de comercializarlos. Aquí se evidencia el cambio en la industria para lograr la competitividad en el mercado. El uso de nuevos medios industrializados ha permitido desarrollar mayor producción.⁷ De hecho, en los últimos años el pan se ha convertido en una fuente económica tanto para el que lo elabora como el que lo comercializa, la demanda del producto es mayor ya que llegan clientes de las demás comarcas de Nandasmó como en pueblos vecinos entre ellos Masatepe, Niquinohomo y Masaya, así como fuera del departamento. Ya que este productos es el mejor pan del departamento de Masaya.

9.2.3. Entidades que otorgan crédito en el municipio de Nandasmó

⁷ La evolución en la industria de panificación como ha ido utilizando maquinarias en el proceso de producción en el transcurso del tiempo.(Historia oral de Nandasmó,2011,pag.44)

El crédito es fundamental para el desarrollo tanto económico como social. Para las mipymes, la falta de crédito es uno de los obstáculos más importantes para desarrollar sus negocios ya que ayuda al crecimiento sostenible.

En el país existen dos entes que regulan y supervisan la gestión de las Instituciones Financieras: la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI)⁸, y el segundo ente regulador es la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF)⁹, Esta supervisa el sistema financiero en el cual están conformadas por ocho instituciones bancarias integrado por el banco de la producción S.A BANPRO, Banco la LAFISE, BANCENTRO, Banco de América Central BAC, Banco Procredit S.A, Banco Corporativo S.A. Banco de finanzas S.A .BDF, Ficohsa Nicaragua, y el Banco de Fomento a la Producción (Produzcamos). Cuatro financieras¹⁰ como lo son FINCA, Fondo de Desarrollo Local, FDL, FUNDESER Y financiera Fama. Cabe destacar que también están las micro financieras juegan un papel muy importante para el financiamiento de las mypimes.

En el país apenas cuatro entidades bancarias tienen contemplado un programa de financiamiento a las mipymes, siendo estos: el Banco de la Producción Banpro, el Banco de Finanzas BDF, Banco ProCredit, Banco de Fomento a la Producción BFP, donde el crédito solicitado es destinado para efectuar mejoras en la infraestructura, adquirir materia prima, maquinaria y otras inversiones que les ayude a mejorar y obtener mayores ventas.

Donde cada una de las entidades financieras tiene sus propias líneas referidas a la aprobación de crédito para las mipymes, sin embargo, en líneas generales existen algunos requisitos básicos que las empresas deben cumplir para ser sujetas de crédito son. Tener registrada la actividad comercial (ya sea como persona natural o jurídica), tener como

⁸ La Comisión (CONAMI) regula el registro, operaciones, funcionamiento y supervisión de las instituciones de Micro finanzas, que tienen un patrimonio mínimo de C\$5.7 millones y que posean más del 50% de su cartera en microcréditos.

⁹ La SIBOIF, es una Institución que tiene a su cargo autorizar, supervisar, vigilar y fiscalizar la constitución y el funcionamiento de todos los bancos, sucursales y agencias bancarias (y no bancarias) que operen en el país, ya sean entidades estatales o privadas, nacionales o extranjeras.

¹⁰ BCN: Informe anual 2017, Managua, Nic (pag.95).

mínimo un año de experiencia en el sector al que está enfocada y poseer un buen historial crediticio. Entre otras.

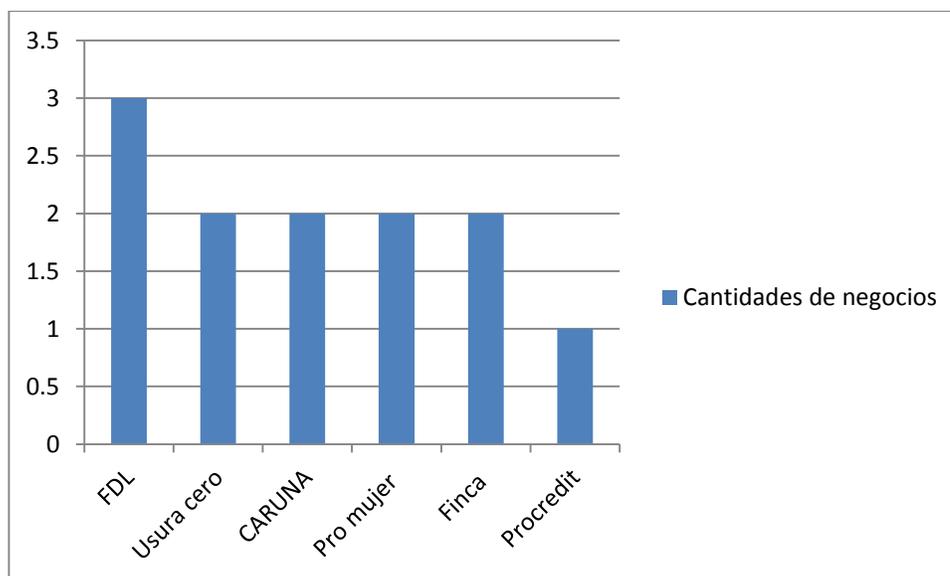
Considerando la importancia del desarrollo de las Pymes el sistema financiero otorga microcréditos que son los créditos otorgados en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente de diez mil dólares (U\$10,000.00), a personas con negocio propio establecido de pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo.

Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas en microcrédito para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente.

En el municipio de Nandasmo las financieras y bancos donde los panificadores solicitan créditos y el tiempo que demora la autorización del crédito son, Fondo de Desarrollo Local esta financiera tiene mayor demanda de créditos se les otorgan de 1 a 5 días, Financiera FINCA, con plazo anual, de forma rápida máximo 24 horas, CARUNA el crédito es de inmediato, Banco Procredit con 4 a 5 días máximo, organización Promujer el máximo de tiempo en que se le otorgan son 15 días y el programa gubernamental Usura cero a los 8 días . Donde no presentan obstáculos para demandar dicho financiamiento ya que cuentan con todos los requisitos solicitados por las entidades financieras.

En la siguiente figura se muestra las financieras y bancos donde los panificadores de Nandasmo solicitan créditos los cuales son, Banco Procredit, Fondo de Desarrollo Local, Financiera FINCA, organización Promujer, CARUNA, y el programa gubernamental Usura Cero.

Figura No 2. Cantidades de negocios atendidos por entidades financieras, programas gubernamentales, no gubernamentales que otorgan créditos



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta, marzo 2019.

En este gráfico se reflejan las entidades financieras, el programa de gobierno Usura Cero donde los negocios encuestados del sector panificador del municipio, solicitan créditos. Los cuales dicho análisis presenta porcentaje de demandas, donde el banco Procredit tiene el 8.3% la financiera FINCA, cooperativa CARUNA, el programa de Usura Cero y la organización Promujer tienen el mismo porcentaje con el 17% siendo la financiera Fondo de Desarrollo Local (FDL) la que tiene mayor demanda crediticia con el 25% con relación a las demás esto se debe a las bajas tasas de interés anual de esta entidad.

Donde las Políticas de créditos de las entidades financieras, para las mypimes del sector panificador en Nandasmo son:

El banco Procredit y los requisitos para los obtener financiamientos son, documento de identidad vigente. Contar con un buen récord crediticio, completar solicitud de crédito, contar con un año de experiencia en el negocio, brindar información financiera, Facilitar garantía (según el monto de la exposición crediticia). Monto desde US 5000.00 hasta 10,000.00 con plazo de 3 a 18 meses con tasas de interés del 19 al 37% anual.

La financiera Fondo de Desarrollo Local (FDL) sus requisitos de Créditos en estar grupo solidario o individual, Para capital de trabajo, ventas de temporada, compra de equipos, gastos personales. La oferta de financiamiento va desde U\$100.00 hasta U\$10,000.00 tasas de intereses del 24% anual.

En la financiera FINCA, los requisitos es ser mayor de edad, entre 18 a 69 años de edad, poseer cédula de identidad y/o cédula de residencia, poseer negocio y/o unidad productiva propia como fuente de ingreso, experiencia en el negocio y/o unidad productiva al menos 1 año, Contar con buen récord o historial crediticio (en caso contrario deberá contar con referencias por escrito). Donde los montos ofertados son desde monto desde US300.00 hasta US50,000.00 dólares con plazo de doce hasta 60 meses y la tasa de interés son desde 28 al 67% anual.

En la Cooperativa de ahorro y Crédito. CARUNA, R.L. Las características del crédito están orientadas a personas naturales, desembolsos en córdobas, Plazos de acuerdo a sus necesidades, Plan de pagos de acuerdo a ingresos, Tasas de interés competitivo, Trámites y desembolsos ágiles. Los requisitos son estar asociado (a) a la Cooperativa, Presentar original de Cédula de Identidad, Plan de inversión, Soportes de Ingresos, garantías de acuerdo a monto solicitado. Que son desde US 300.00 a US 10,000.003 con plazos de 3 meses, a 6 meses con tasas de intereses 30 a 60 % dólares.

Tabla No 2. Entidades financieras, montos, plazos y tasas de interés brindadas.

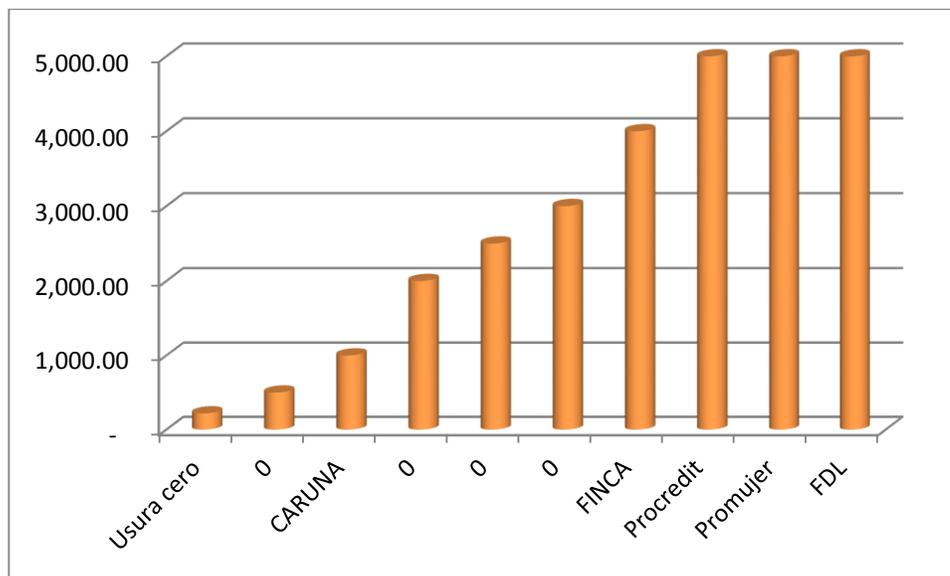
Entidades financieras	Montos en dólares	Plazos	Tasas de interés anual
PROCREDIT	desde 5000.00 hasta 10,000.00	de 3 a 18 meses	desde 19 al 37%
FDL	de 100.00 hasta 10,000.00 dólares	18 meses	24%
FINCA	desde 300.00 hasta 50,000.00 dólares	12 hasta 60 meses	28 al 67%
CARUNA	de 300.00 a 10,000.003 dólares	de 3 a 6 meses	30 a 60 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos de las diferentes entidades financieras 2017.

En la tabla No 2. Se reflejan las cantidades de montos que se ofertan a la mipymes expresados en dólares. Donde el FDL tiene la tasa de interés más baja con de 24% anual en relación a las demás entidades, siendo la Cooperativa de Ahorro y Créditos CARUNA y financiera FINCA con ,30 al 60 % y 28 al 67% % las que tienen altas tasas de intereses.

En la figura 3 se muestran las cantidades de créditos otorgadas a las diferentes panaderías todas expresadas en dólares varían en dependencia de las necesidades de inversión de cada negocio

**Figura No 3. Cantidades de créditos otorgados a las panaderías de Nandasmó
Por las entidades financieras**



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta, marzo 2019.

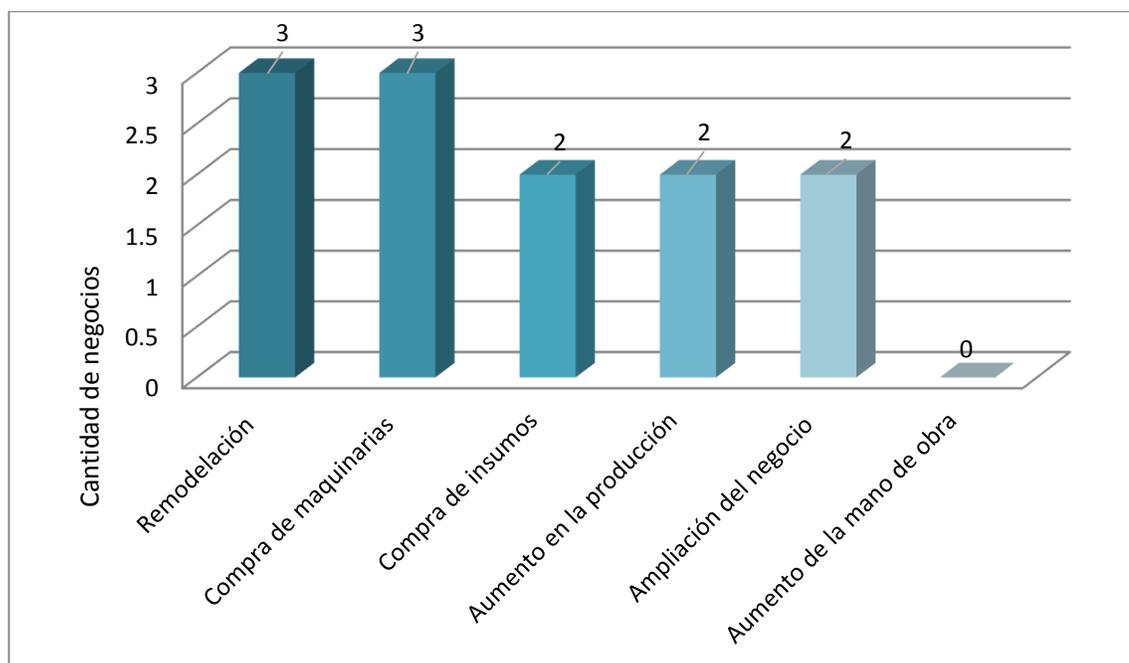
En la gráfica No 3. Se muestra el monto de créditos otorgados a las diversas panaderías expresados en dólares, en el cual Usura Cero otorgo el 16.66 % de créditos de US 218.00 dólares, CARUNA con montos de US 1000.00, la financiera FINCA con US 4000.00, el banco Procredit, FDL y la organización Promujer con montos de US 5000.00 dólares siendo estas tres últimas entidades las que otorgaron mayores montos respectivamente.

9.2.4. Requerimiento de financiamiento de los panificadores en Nandasmó

La inversión de créditos del sector panificador en Nandasmó está en dependencia de las necesidades del negocio y la buena administración de la cantidad de montos otorgados por lo tanto. Con este financiamiento, el sector económico del municipio logran desarrollarse como empresa, en inversión de infraestructura, remodelación del local, compra de insumos, maquinarias, herramientas, etc. que les garantice un buen desarrollo económico, aumentar las ganancias, obtener mejor rentabilidad para poder cumplir con el pago del créditos, en el cual los analistas de créditos de las entidades financieras los

miden de acuerdo a los ingresos diarios, semanales o mensuales de los negocios y así disminuir el riesgo crediticio. .

Figura No 4. Números de negocios de panificadores y los destinos de inversión del crédito



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta, marzo 2019.

En el municipio de Nandasmo, Masaya según el trabajo de campo realizado mediante la encuesta se logró conocer los requerimientos de los panificadores y las necesidades que tiene este sector del financiamiento, ya que los destinos de los créditos, en los años 2015,2016,2017 han sido en inversión de la infraestructura, remodelación del local y el compra de maquinarias con el 25%, elevar la producción, expandir el negocio con el 17% cada uno y compra de materia prima con el 16%.

En la inversión de remodelación del local según los encuestados han ampliados sus establecimientos con mejoras en la superestructura, compra de materia prima para la elaboración de dicho producto de consumo para satisfacer la demanda de los clientes que llegan de diferentes parte del municipio y pueblos vecinos con el fin de comercializar este producto.

En la expansión del negocio se tiene el ejemplo de la panadería Enmanuel que es uno de los negocios más fuertes de la región que gracias a este financiamiento se pudo abrir otro local en el mismo municipio debido a la necesidad de satisfacer la demanda de este producto.

En la compra de maquinarias se han comprado hornos industriales, cortadora de molde. Como es el caso de la panadería Doña Leonor que en el último crédito obtenido con el monto de \$ 5000.00 dólares su destino fue la compra de cortadora de molde, en el cual fue de gran beneficio para el negocio ya que con esta máquina se pudo aumentar la producción y satisfacer la demanda de pan de molde de los diferentes clientes. Puesto que cada negocio encuestado tiene necesidades de financiamientos para el desarrollo económico. El 100% contestó que aumentan la producción y por ende las ganancias.

9.3. Análisis del uso de crédito en la industria panificadora en el municipio de Nandasmo

9.3.1. Métodos que utilizan las entidades financieras para otorgar créditos a los panificadores de Nandasmo

La evaluación crediticia es realizada por la banca desde tres aspectos de suma importancia, el primero análisis cualitativo permite evaluar la moral de pago, esta evaluación de vital importancia para conocer la calidad moral y potencial del demandante de financiamiento, la misma que se encuentra reflejada en su integridad personal, honorabilidad, reputación pública y privada, todo lo cual representa una garantía para el inicio de toda transacción crediticia.

El segundo, análisis es cuantitativo este permite analizar la capacidad de pago del demandante de créditos, Para determinar su cumplimiento dependiendo de los ingresos, diarios, semanales, mensuales, y el destino del crédito, que permite identificar el cargo y minimizar el riesgo crediticio de un probable desvío de recursos hacia actividades diferentes a las indicadas en la evaluación.

El tercero. Balance de un negocio muestra la situación financiera (liquidez) a una determinada fecha y refleja los recursos, usos o inversiones con que dispone (activos) y las obligaciones, origen o fuentes de financiamiento.

En cualquier balance se debe cumplir que las inversiones = Financiamiento ↔ Activo = Pasivo + Patrimonio.

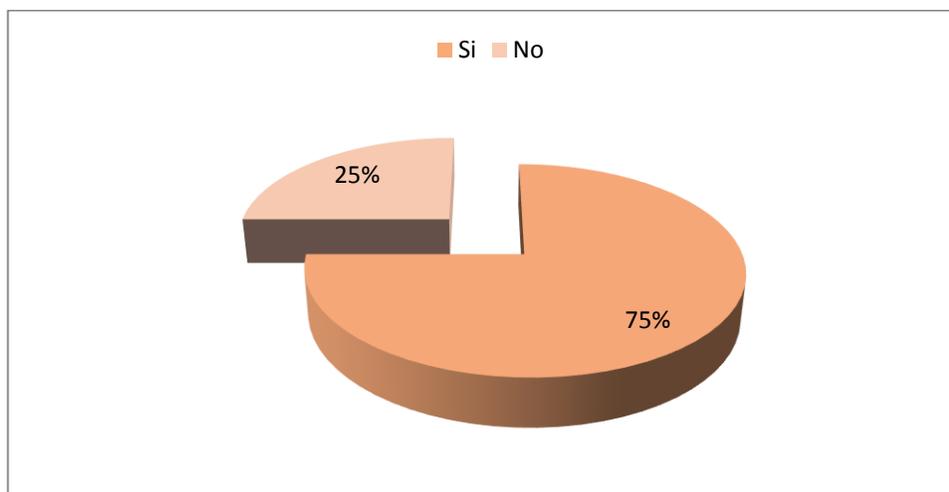
Para determinar la capacidad de pago, el analista de créditos evalúa los ingresos que deberán ser contrastados a través de la tecnología crediticia de micro finanzas.

Las principales herramientas de evaluación son balance general, estados de ganancias y pérdidas, análisis horizontal y vertical, ratios, razones o índices financieros, flujo de caja operativo histórico y proyectado (con escenario normal y pesimista).

Según la encuesta realizada a 12 negocios de la industria panificadora de Nandasmó, se evalúan los negocios de forma cualitativa, donde los requisitos para obtención del crédito es historial o record crediticio para saber la morosidad o cumplimientos de los pagos puntuales de las cuotas, Poseer negocio propio, constancia de matrícula del negocio, copia de cédula de identidad. Todos estos con el fin de analizar el negocio para el otorgamiento de créditos.

En la forma cuantitativa, la capacidad de pago se mide por los ingresos diarios, semanales y mensuales, garantías inmobiliarias solvencia de impuesto. De cada negocio de acuerdo a su productividad y buenas ventas. Como es el caso de la panadería Enmanuel donde llegan a evaluar los ofertantes de créditos para ver si cumplen con todos los requisitos. Ellos no tienen ningún problema a la hora de solicitar créditos. Así como la mayoría de los negocios panificadores encuestados del municipio.

Figura No 4. Porcentajes de mora y pagos puntuales de los panificadores de Nandasmó



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta, marzo 2019

En esta gráfica se muestra el porcentaje de los cumplimientos de pagos de los negocios encuestados, se refleja que el 25% de los negocios están atrasados con sus pagos, debido a varios factores y el 75% si cumplen con los pagos puntuales.

En esta evaluación de créditos en la última cuota más del 50% de los panificadores si cumplen en tiempo y forma otorgados y no tienen ninguna dificultad para saldar la deuda adquirida con las entidades financieras, ya que los destinos del financiamiento son bien administrados de forma productiva en el negocio.

9.3.2. Gestión del riesgo crediticio

El riesgo de crédito es la posible pérdida que asume un agente económico como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que corresponden a las contrapartes con las que se relaciona, el concepto se relaciona habitualmente con las instituciones financieras y los bancos, pero afecta también a empresas organismos de otros sectores.

Cualquier negocio que solicita un crédito también debe contar con mecanismos que le permitan una adecuada gestión del riesgo crediticio, compatible con la gestión realizada por las entidades financieras, y exigida por los reguladores.

Para reducir o amenorar este riesgo, una entidad financiera debe establecer parámetros de exposición al mismo que, por un lado, permitan maximizar su rentabilidad y, por otro lado, mantengan el riesgo dentro de límites razonables. Los créditos bancarios son la mayor fuente de riesgos de este tipo para las entidades financieras.

Usualmente los reguladores exigen que la dirección de un banco apruebe y revise periódicamente la política de créditos y de riesgos. Los gerentes deben, por su parte, implementar las políticas aprobadas, además de efectuar revisiones de ese tipo sobre todos los productos y servicios creados para sus clientes.

Tipos de riesgo de crédito

Riesgo de liquidez: es la posibilidad de que una institución financiera no pueda cumplir un compromiso financiero con un cliente o mercado en algún lugar, moneda o momento determinado, riesgo de crédito. Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos contractuales acordados, riesgo soportado por empresas, están expuestas al riesgo de crédito cuando venden a plazo, muchas compañías cuentan con departamentos de riesgos cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no.

Las técnicas de mitigación del riesgo de crédito, es cuando la operación de crédito va acompañada por algún tipo de garantía, sea personal o real, tal que hace disminuir el riesgo de crédito, de modo que ante el caso de impago por parte del prestatario, es la garantía la que responde ante el prestamista.

Según las normas prudencial sobre gestión de riesgo crediticio. Las instituciones financieras establecen políticas y procedimientos para identificar, medir y controlar el riesgo cambiario crediticio, que incluyen los aspectos siguientes

Identificación de los deudores expuestos y no expuestos a riesgo cambiario crediticio, los requerimientos que el cliente deberá cumplir para calificar a un crédito sujeto a riesgo cambiario crediticio, así como los criterios de exclusión de las operaciones crediticias perfectamente cubiertas al riesgo cambiario crediticio.

Realización de una medición del efecto de una devaluación de la moneda sobre la capacidad de pago de la cartera de deudores, al menos con una periodicidad anual cuya fuente de información se encuentre actualizada.

En el municipio de Nandasmó, según datos de la encuesta realizada las entidades financieras para evitar el riesgo crediticio le piden como requisitos del créditos, garantías inmobiliarias así en caso de incumplimiento de pago no tener pérdidas el total de ingresos por día, semanal o mensual. Para determinar la capacidad de pago de estos, cabe destacar que los panificadores son buena paga con las cuotas del créditos otorgados, se comprobó que todos, cuentas con un buen récord o historial crediticio lo que le permite tener acceso de créditos cuando ellos los soliciten sin ningún problema.

9.3.3 Comportamiento de los panificadores de Nandasmó con el uso del crédito

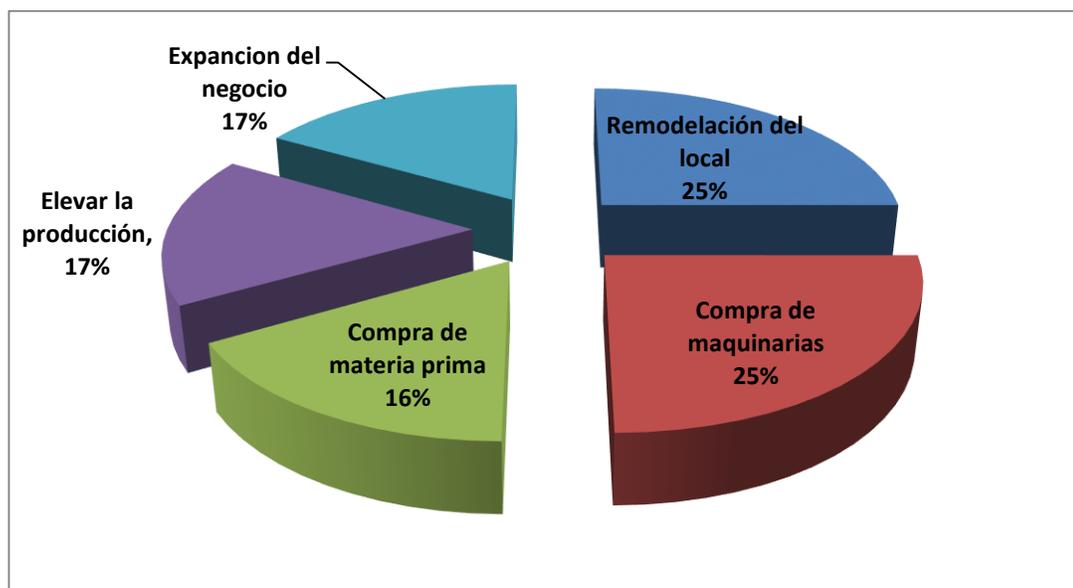
Con este trabajo documental se ha logrado mucha información de interés económico y social, a través de los instrumentos de visitas, entrevistas y encuestas realizadas a los diferentes panificadores del municipio de Nandasmó (ver anexo No 3). Para el periodo de estudio 2015-2017 se conoció que no hay trabajadores afiliados al INSS, ya que son trabajos que funcionan como medio de subsistencia donde el salario promedio semanal de cada trabajador es de C\$800.00 córdobas.

Se conoció que todos los propietarios son dueño del negocio, donde el 80% hacen solicitudes de crédito mientras el 20% trabajan con capital propio, los montos promedios de financiamiento van desde \$218.00 hasta \$5000.00 dólares, con esto los diferentes

panificadores logran desarrollarse como empresa realizan inversiones en capital de trabajo, maquinarias compra de insumos, remodelación etc. Inversiones que les permiten aumentar la productividad y con ello, cubrir la demanda de este producto de consumo y por ende se aumentan las ganancias, donde los panificadores seguirán solicitando créditos en un futuro esto.

Los destinos de los créditos son para la inversión de infraestructura, las cuales son: remodelación del local, compra de maquinarias, expansión del negocio, elevar la producción y compra de materia prima en el cual en la siguiente figura se reflejan en porcentajes.

Figura No 5. Porcentajes de inversiones de los créditos



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta, marzo 2019

En esta gráfica se muestra el porcentaje de los destinos de créditos otorgados a los diferentes panificadores, donde remodelación del local y compra de maquinarias obtienen el 25%, expansión del negocio y elevar la producción con el 17% todos estos representan acumulación de capital permiten seguir creciendo y tener un buen desarrollo económico, en cambio la inversión en la compra de materia prima que representa el 16% solo son gastos operativos no se traslada a un crecimiento económico pero es de gran importancia para la fabricación del producto de consumo.

También se conoció que el 83.33% de los propietarios iniciaron sus negocios con capital propio, y solo el 16.67% con créditos, luego se vio la necesidad de demandar financiamiento ya que los niveles producción eran bajos, no contaban con maquinarias en el proceso de producción, menos clientela, poca rentabilidad. Por lo que optaron por financiamiento donde dichos panificadores cumplen con todos los requisitos solicitados por las entidades financieras, en el cual los destinan para la inversión productiva que establece el desarrollo económico de este sector que en la actualidad producen el mejor pan de todo el departamento de Masaya.

Se identificaron los negocios más fuertes del municipio, los cuales son: la panadería Emmanuel, Chócola y Mi Esperanza la primer panadería cuenta con dos hornos industriales para las repostería, la segunda son de tipo artesanal, la tercera cuenta con dos hornos industriales según el propietario, estos hornos los compro con el otorgamiento de créditos que hizo en la Financiera Fondo de Desarrollo Local, con la contratación mano de obra, ha logrado desarrollarse y mejorar la calidad de vida porque ya no trabaja el haciendo pan, si no que ahora tiene personal , para hacer el trabajo que el antes hacía. Los encuestados al hacerle la pregunta si seguirán solicitando créditos en un futuro fueron las siguientes: el 91.67% seguirá solicitando esto en dependencia del comportamiento de la banca, mientras el 8.33% ya no, ya que se trabajara con capital propio.

10. Conclusiones

En el trabajo documental realizado de la importancia del crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya durante el 2015-2017. Se logró evidenciar y dar respuesta a los objetivos específicos. Donde se concluye que el gobierno en trabajo conjunto con el Ministerio de Fomento, industria y comercio (MIFIC), y este a través del el Instituto Nicaragüense de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (INPYME) tienen programas y políticas para ayudar a las micro, pequeñas y medianas empresas con programas especiales para el sector panificación, como los son capacitación asistencia técnica, y facilidades de créditos por parte de los programas gubernamentales que fomentan el desarrollo de este sector productivo.

En el cual los Programas que desarrolla el INPYME para garantizar el buen funcionamiento de la mypimes a nivel nacional son: Proyecto de expansión de empresas, el proyecto de apoyo a la expansión de servicios financieros rurales, desarrollo de redes y distritos de pequeñas y medianas empresas, Proyecto gabinete técnico de asesoramiento en diseño e implementación de estrategias para la pequeña y mediana empresa.

Se logró conocer diferentes entidades financieras, programas gubernamentales y no gubernamentales que brindan financiamiento al sector panificador de Nandasmó, Masaya durante el 2015-2017, y los requisitos para las obtención del crédito, en el cuál son banco Procredit, Fondo de Desarrollo Local (FDL), financiera FINCA, cooperativa de ahorro y crédito CARUNA, donde estas entidades tienen políticas de créditos para las mypimes, así también la organización Promujer y el programa Usura Cero con sus bajas tasa de interés que beneficia la participación de la mujer en la Economía.

De acuerdo al estudio realizado se demostró que el crédito a este sector tiene incidencia positiva dado que les permiten desarrollarse a través de la inversión productiva en acumulación de capital, gastos operativos. Donde no existen obstáculos que les impida a los panificadores el financiamiento ya que cumplen con todos requisitos de la entidades financieras, este es de mucha importancia para el desarrollo económico en el periodo comprendido 2015-2017, ya que los destinos de los créditos fueron la inversión en infraestructura, remodelación del local, compra de insumos, maquinarias, como hornos industriales, cortadora de molde etc. Y esto mejora la productividad y la calidad de vida. Con estos se da aumento de producción de ganancias, se logra cubrir la fuerte demanda de este producto de consumo.

Según los datos de la encuesta de 12 panaderías, el 80% de los panificadores seguirán solicitando créditos en un futuro. Ya que es de gran de importancia en la cuales las panaderías más fuertes de este municipio, son la panadería Enmanuel (ver anexo No 1) se muestran imágenes en el proceso de producción de este bien, Mi esperanza y Chócola destacándose con mayor desarrollo económico por la cantidad de producción por días que satisface la demanda de este bien de consumo en la localidad y pueblo vecinos donde comercializan este pan. Que es el mejor del departamento de Masaya.

Con esto se llega a la conclusión que el crédito es de suma importancia para la inversión en el municipio ya que logran desarrollarse tanto económico como social.

11. Bibliografía

- Banco Central de Nicaragua (2017). Cartografía digital y censo de edificaciones, Nandasmo. Recuperado el 01 de febrero del 2019 a las 9:05pm de <https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/cartografia/documentos/Nandasmo.pdf>.
- Banco Central de Nicaragua (2018). Informe anual 2017. Managua, Nicaragua, Recuperado el 08 de febrero del 2019 a las 8:04pm de https://www.bcn.gob.ni/publicaciones/periodicidad/anual/informe_anual/Informe Anual 2017.pdf.
- Banco de Fomento a la Producción (2016). Informe anual ante la Honorable Asamblea Nacional de la República de Nicaragua. Recuperado el 05 de marzo del 2019 a las 6:00pm de <http://www.bfp.com.ni/wp-content/uploads/2017/08/informe-asamblea-nacional-2016-v-final-pdf>.
- INPYME (2012-2015). Marco presupuestario de mediano plazo. Recuperado el 06 de marzo del 2019 a las 5:30pm de http://www.hacienda.gob.ni/hacienda/presupuesto2012/F_7_29_mgmp_inpyme.pdf
- Lozano Flores Iván. (2013, enero 30). Metodología crediticia para la evaluación de créditos a Pymes. Recuperado el 06 de marzo a las 5:40pm de <https://www.gestiopolis.com/metodologia-crediticia-para-la-evaluacion-de-creditos-a-pymes>.

- La Alianza Cooperativa Internacional para las Américas (ACI Americas). Diagnóstico del Sector Social de la Economía en Nicaragua, Costa Rica (2007).

- Ministerio de Economía Familiar, Comunitaria, Cooperativa y Asociativa (2016). Programa de Usura Cero. Recuperado el 07 de marzo a las 7:00pm de <http://www.dds.cepal.org/eventos/presentaciones/2016/04/08/panel-I,7,Nicaragua-CIdiaaquez.pdf>.

- Ministerio de fomento Industria y Comercio (2011). Programa de fortalecimiento a la competitividad. Recuperado el 07 marzo a las 7:30 pm de <https://www.mific.gob.ni/Portals/0/Documentos%20Fomento/proyectos%20fomento/prameclin/nota%20de%20prensa%20rivas.pdf>.

- Mora, Ericka (2016). Monografía de contribución y desempeño de las sociedades financieras dentro de la economía Nicaragüense con datos al 31 de diciembre 2014. Recuperado el 07 de marzo a las 7:30 pm de <http://repositorio.uca.edu.ni/4478/1/UCANI4919.pdf>.

- Plan Nacional de Desarrollo Humano. (2012). Plan Nacional de Desarrollo Humano 2012-2016. Recuperado 08 de marzo del 2019 a las 1:00pm de http://www.hacienda.gob.ni/documentos/documentos-organos-de-apoyo/utg/PNDH%202012-2016_Nicaragua%20.pdf/view.

- Roosa, R (1951, pp. 270-95) , Las tasas de interés y el banco central, comercio y crecimiento económico. Recuperado el 09 de marzo a las 7:20 pm de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362012000400003.

- Solís, Alejandro y Angelelli, Pablo.(2002). Políticas de apoyo a la pequeña empresa en 13 países de América latina. Recuperado el 02 de marzo del 2019 a las 6:00pm de [https://www.mific.gob.ni/Portals/0/Portal Empresarial/ políticas de apoyo a la pyme en 13 países de América latina .pdf](https://www.mific.gob.ni/Portals/0/Portal%20Empresarial/pol%C3%ADticas%20de%20apoyo%20a%20la%20pyme%20en%2013%20pa%C3%ADses%20de%20Am%C3%A9rica%20latina.pdf).

- Soto, M. (2008). Financiera rural, influencia en dispersoras e intermediarios financieros rurales, zona centro del estado de Veracruz (Doctorado). Universidad Nacional Autónoma de México, México. Recuperado el 03 de marzo del 2019 a las 6:30 pm de : <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2009/mcsi/Teoria%20del%20Dinero%20y%20el%20Credito.htm>.

- Urcuyo, R (2011). Micro finanzas y pobreza en Nicaragua. Recuperado 12 de marzo del 2019 a las 1:50pm de: https://www.bcn.gob.ni/estadisticas/estudios/2014/DT-22_Microfinanzas_y_Pobreza.pdf.

12. Anexos

Anexo No. 1

Imágenes de la industria panificadora



Anexo No. 2

Ley de promoción, fomento y desarrollo de las micro, pequeña y mediana empresa (Ley mipyme)

Desarrollo empresarial el estado facilitará y promoverá los servicios de desarrollo empresarial para los empresarios de las micro, pequeñas y medianas empresas.

El desarrollo empresarial deberá consistir en: asesoría técnica y empresarial, capacitación, fortalecimiento y ampliación de la oferta de servicios; a través de la capacitación a los oferentes nacionales. Así como fomentar la participación del sector privado en el desarrollo de políticas y estrategias para mejorar aspectos claves del entorno económico en que se desenvuelven las empresas mediante la transferencia de tecnología e información que fomente la competitividad empresarial.¹¹

Acceso Financiero a las mipyme

Art. 23.- Acceso Financiero

El estado, a través del órgano rector de la presente ley, promoverá el acceso al crédito y a otras fuentes de capital, por medio de la creación de instrumentos financieros y bancarios, de sistemas de garantías, fideicomisos, descuentos y reducción de riesgos, que sean orientados a las micro, pequeña y mediana empresa, de acuerdo con las leyes que rigen la materia.

Art. 24.- Servicios Financieros

El Estado a través del órgano rector de la presente Ley en coordinación con el sistema bancario nacional, promoverá de manera integral el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financieros y de capitales en beneficio de las mipyme, garantizando la democratización del crédito y así facilitar el acceso del mismo a los empresarios de

mipyme. La Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, debe normar todo lo concerniente a la creación del crédito a las mipyme.

Anexo No .3

Encuesta

Soy estudiante del V año de la carrera de Economía de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. La presente encuesta tiene como objetivo recopilar información para el desarrollo de mi tesis, del tema “La importancia del crédito en la industria panificadora para el desarrollo local del municipio de Nandasmo, Masaya durante, 2015-2017”. Le agradezco unos minutos de su tiempo para contestar dicha encuesta. Cabe destacar que todos los datos recopilados son para fines educativos se le agradece su fina atención.

Número de la encuesta, fecha:

Nombre de la panadería

Número de trabajadores

Marque con una “X”

¿Estos trabajadores están afiliados al INSS?

Sí No

¿Es usted dueño del negocio?

Sí No

Si su respuesta es sí conteste, ¿Cómo inicio su negocio?

Créditos capital propio

Otros explique_____

¿Ha solicitado algún tipo de créditos?

Sí No

Si su respuesta es sí, marque con una "X" qué instituciones, financieras o micro financieras les brindan crédito.

BDF Ficohsa Procredit

Banpro Produzcamos FDL

Bancentro Fama Cooperativas

BAC Fundeser Finca

Otros

Especifique:_____

¿De cuánto es el monto promedio de su crédito?

\$500.00 \$ 2500.00 \$4500.00

\$1000.00 \$3000.00 \$5000. 00

\$ 2000.00 \$4000.00 Más

¿Cuáles son los requisitos para poder obtener el crédito?

¿Cuáles han sido los obstáculos que se le presentan a la hora de pedir créditos?

¿En qué momento le otorgan el crédito demandado?

Explique. _____

¿En que invierte el crédito obtenido?

Compras de insumos Expandir el negocio Remodelación

Elevar la producción Compra de maquinarias contratar más empleados

Otros

especifique: _____

¿Con este crédito han podido desarrollarse como empresa en el 2015, 2017?

Sí No

¿Cumple con las cuotas de los créditos puntuales?

Sí No

Si su respuesta es No, especifique: _____

¿Cuáles han sido los beneficios del crédito a su negocio?

Aumento de ganancias Aumento en la producción

Generación de empleo Otros especifique _____

¿Cómo ha sido su dinamismo económico a partir del 2015 al 2017?

Muy Bueno Bueno Regular

Explique: _____

¿Cómo era su negocio antes de obtener financiamiento?

Explique: _____

¿Seguirá solicitando créditos en un futuro?

Sí No

¡Gracias por su atención!

Anexo N°. 4**Tabla 3 Inicio del negocio y cantidad de panaderías y sus porcentajes**

Inicio	Numero de panaderías	Porcentaje
Capital propio	10	83.33%
créditos	2	16.67%
Otros	0	0
total	12	100%

Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta, Marzo 2019.

En esta tabla se refleja el números de panaderías el porcentaje como iniciaron el negocio en el cuál de doce y panaderías encuestadas 10 iniciaron el negocio con capital propio que en porcentaje es el 83.33% y dos los iniciaron con créditos con de 16.67% respectivamente.