



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

## **Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí**

**Incidencia del endeudamiento en las finanzas personales de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. ubicada en la ciudad de Estelí durante el primer trimestre del año 2020**

Trabajo de seminario de graduación para optar

al grado de

**Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas**

### **Autores**

Norying Jissella Herrera Ríos

Camil Maciel Rugama Pérez

Enmanuel Osmar Ruíz Bellorín

### **Tutora**

MSC. Leyla Marielka Cruz Cruz

Estelí, miércoles, 24 de febrero de 2021



## **LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Gestión contable y financiera

## **TEMA**

Finanzas personales

## **SUBTEMA**

Planificación financiera

## **TEMA DELIMITADO**

Incidencia del endeudamiento en las finanzas personales de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. ubicada en la ciudad de Estelí, durante el primer trimestre del año 2020.

## Contenido

I.	INTRODUCCIÓN.....	1
1.1.	Antecedentes.....	2
1.2.	Planteamiento del Problema.....	4
1.3.	Formulación del Problema.....	6
1.4.	Justificación.....	7
II.	OBJETIVOS.....	8
2.1.	Objetivo General.....	8
2.2.	Objetivos Específicos.....	8
III.	MARCO TEORICO.....	9
3.1.	Finanzas.....	9
3.2.	Situación financiera.....	20
3.3.	Endeudamiento.....	23
3.4.	Generalidades de la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.....	25
IV.	HIPOTESIS.....	26
V.	DISEÑO METODOLOGICO.....	29
5.1.	Tipo de investigación.....	29
5.2.	Tipo de estudio.....	29
5.3.	Universo, muestra y unidad de análisis.....	29
5.4.	Método y técnicas de recolección de datos.....	31
5.5.	Etapas de la investigación.....	31
VI.	RESULTADOS.....	33
6.1.	Situación actual de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.....	33
6.2.	Nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.....	45
6.3.	Estrategias que incentivan la buena administración de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.	49
VII.	CONCLUSIONES.....	55
VIII.	RECOMENDACIONES.....	56
IX.	BIBLIOGRAFIA.....	57
X.	.....	59

## CARTA AVAL DEL TUTOR

A través de la presente hago constar que ***Norying Jissella Herrera Ríos, Camil Maciel Rugama Pérez y Enmanuel Osmar Ruíz Bellowín***, estudiantes de V año de Contaduría Pública y Finanzas han finalizado su trabajo investigativo denominado:

***“Análisis de las finanzas personales y su incidencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. ubicada en la ciudad de Estelí durante el primer trimestre del año 2020”***

Este trabajo fue apoyado metodológica y técnicamente en la fase de planificación, Ejecución, procesamiento, análisis e interpretación de datos, así como sus respectivas conclusiones y recomendaciones.

Es relevante señalar que la investigación ***“Análisis de las finanzas personales y su incidencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. ubicada en la ciudad de Estelí durante el primer trimestre del año 2020”*** es un tema que se ha trabajado por primera vez en esta fábrica, valoro positivo el análisis de sus datos los que están estrechamente relacionados con sus objetivos.

Después de revisar la coherencia y contenido del trabajo, el artículo científico y la incorporación de las observaciones del jurado en la defensa, se valora que el mismo cumple con los requisitos establecidos en la normativa de cursos de pregrado vigente y por lo tanto está listo para ser entregado el documento final.

Dado en la ciudad de Estelí a los Veinticuatro días del mes de Febrero del 2021.

Atentamente

---

**M. Sc. Leyla Marielka Cruz Cruz**

**Docente Tutora**

**FAREM- Estelí**

## DEDICATORIA

Primeramente, agradecemos a Dios porque por su infinita misericordia, nos ha regalado salud, paciencia y perseverancia y por ser el que nos ha dado la fortaleza necesaria para llegar a culminar esta etapa, además por ser el que siempre nos guía por el buen camino y por su infinita bondad y amor.

A nuestros queridos padres por su sacrificio y esfuerzo, además por el apoyo incondicional durante el transcurso de los estudios universitarios, por habernos motivado en los momentos difíciles y porque gracias a ellos y sus esfuerzos hoy somos personas de bien.

De igual manera dedicamos este trabajo a nuestros queridos compañeros por su apoyo y por permitirnos entrar en sus vidas durante estos largos cinco años y convivir en el salón de clases momentos alegres y también difíciles, ganándose un lugar especial en nuestros corazones.

## AGRADECIMIENTO

Primeramente, a Dios Creador de nuestras vidas, fuente de inspiración, sabiduría y fuerza; gracias a Él por permitirnos concluir nuestra tesis, por brindarnos las fuerzas necesarias para sobre pasar cada peripecia durante la elaboración de esta investigación y en los momentos intensivos y apasionantes de nuestra vida como estudiantes universitarios.

Agradecemos a nuestros padres que amamos con todo nuestro corazón, por el apoyo moral y económico brindado, gracias por esa lucha que día a día emprenden para que logremos nuestras metas.

A nuestra tutora MSc. Leyla Marielka Cruz Cruz por su orientación y sus valiosos consejos que nos motivaron y ayudaron para formarnos en buenos profesionales.

También agradecemos a los maestros que con paciencia nos compartieron sus vastos conocimientos para convertirnos en profesionales de éxito dotados de las herramientas académicas esenciales para nuestro desempeño laboral.

Agradecemos a cada una de las personas que de manera directa o indirecta colaboraron en la elaboración de este trabajo, en especial a los trabajadores y el dueño de la Tabacalera A.J. Fernández Cigars de Nicaragua S.A. por brindarnos gustosamente la información solicitada, y por permitirnos realizar la investigación en su empresa, ya que invirtieron parte de su tiempo y conocimiento para ayudarnos a perfeccionarlo. Al mismo tiempo, a aquellas personas que durante los cinco años de estudio nos instaron a coronar nuestra licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas; lo cual marcó profundas huellas de agradecimiento en nuestros corazones por el cumplimiento de nuestras metas y principalmente para la realización de este trabajo.

## I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación posee como principal propósito el análisis de incidencia del endeudamiento en las finanzas personales, de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. ubicada en la ciudad de Estelí, en el primer trimestre del año 2020. Es un estudio que trata de concretizar las ideas, los esfuerzos, opiniones y anhelos de aprendizaje de los autores durante el periodo de estudio, además de las valiosas enseñanzas de los maestros que compartieron sus conocimientos.

El documento consta de diez capítulos a través de los cuales se desarrolla, primeramente la introducción en ella se analiza antecedentes, problemática y el interés por la investigación de la temática; segundo aspectos teóricos necesarios para la caracterización de la situación socioeconómica; tercero: la metodología y datos utilizados, aplicación de encuestas a la muestra de la investigación. Por último, se discuten los hallazgos principales del estudio. Posteriormente se encuentran posibles recomendaciones dirigidas a los trabajadores de la fábrica para mitigar la problemática.

Cada persona tiene la responsabilidad de proveer de lo necesario para sus propias necesidades hasta donde le sea posible. Administrar sabiamente los recursos puede proporcionar seguridad y promover su propio bienestar. En este sentido la problemática se encuentra originada por varias razones, tal es el caso de la desinformación en la práctica de planeación financiera, el alto grado de consumo en bienes de innecesario y el endeudamiento financiero para inversiones no productivas. Las personas pueden experimentar problemas financieros debido al inadecuado manejo de las finanzas, gastar en exceso, emergencias inesperadas.

En cuanto a la razón de ser de esta investigación se puede decir que se descubrió lo siguiente, muchas personas no tienen los conocimientos técnicos necesarios para tomar decisiones importantes sobre su dinero, en cuanto al nivel de endeudamiento de los encuestados basándose en las estadísticas, se sabe que es medio ya que no todos tienen deudas, y por último en el caso de las estrategias para el mejor uso de las finanzas personales, se descubrió que la mayoría de estas personas actúan por instinto y el resultado de estas acciones ya sean buenas o malas, dependerá de la mentalidad del individuo.

## 1.1. Antecedentes

Para la realización de esta investigación fue necesario indagar diversas fuentes bibliográficas y se encontró la siguiente información en la biblioteca virtual “Urania Zelaya sobre temas abordados anteriormente. En los últimos años se han realizado diversas investigaciones acerca de la situación financiera de varios grupos de personas, a fin de recopilar información necesaria; por lo cual resulta de gran importancia asociarlas con la presente investigación, debido al enfoque financiero que estas presentan.

En la investigación elaborada por, (Moreno Dávila, Rocha Castillo, & Flores González, 2019), para optar al título de Licenciado en Economía, se planteó la estructura de gastos e ingresos y su impacto en la economía de las familias de La Trinidad en el primer trimestre 2019, teniendo como objetivo, analizar el impacto que provoca la estructura de ingresos y gastos en la economía de las familias de La Trinidad. En la cual se llegó a la conclusión que la estructura socioeconómica de las familias de la ciudad La Trinidad; cuentan con una vivienda propia incluso con muchos años de residir, además un porcentaje considerable de ellas poseen vivienda y actividad productiva.

Existe un estudio realizado por (Blandón Chavarría & Raudez Urrutia, 2017), para optar al título de licenciados en administración de empresas, con el tema Impacto socioeconómico del manejo de las finanzas personales de la población de la Trinidad –Estelí, en el segundo semestre del año 2017, donde se pretendió analizar el impacto de las finanzas personales, luego de la aplicación de encuestas y entrevistas; llegando a la conclusión que la población de La Trinidad se encuentra impactada positivamente ya que sí implementan herramientas necesarias para lograr el buen manejo de sus finanzas como la elaboración de metas financieras, el ahorro, la inversión y la elaboración de presupuestos que le permite estabilidad financiera.

Otra investigación encontrada se titula: Aplicación de las finanzas personales en la comunidad el terrero, municipio de Tipitapa, departamento de Managua, en el primer trimestre del año 2018, es otra investigación realizada por, (García Ortega, 2019), para optar al título de licenciado en Administración de empresas, en la cual el objetivo principal de esta investigación consistió en realizar un estudio técnico y objetivo que permita recabar información general, sobre los aspectos financieros personales, que se deben considerar antes de ejecutar actividades relacionadas con las inversiones, En conclusión, dentro del estudio de la situación financiera personal es sumamente necesario mantenerse dentro del presupuesto y ahorrar. La necesidad de un buen control de gastos e ingresos se hace necesario sin importar cuales sean las operaciones financieras.

Las investigaciones antes mencionadas tienen muchos aspectos similares ya que se interesan en saber cómo utilizar los ingresos y gastos que obtienen las familias de manera eficiente, lo que favorece su satisfacción financiera y a la vez mejorar su calidad de vida



para cubrir sus necesidades básicas. Cabe mencionar, que la presente investigación se difiere de las anteriores por su tipo de enfoque al pretender analizar las finanzas personales y su incidencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. durante el primer semestre del año 2020.

Un aspecto muy importante en el cual se diferencia esta investigación es que la muestra está constituida por varones, esta es la primera investigación que esta dirigida exclusivamente a este sector y es precisamente por las características del trabajo que desempeña en la fábrica.

## 1.2. Planteamiento del Problema

La Importancia de las Finanzas Personales, deriva de que son las relacionadas con la capacidad de generar ahorro por parte de los individuos, así como de obtener recursos financieros adicionales. Hoy en día, algunas personas viven esperando con ansias el pago salarial, sin pensar que un buen día pueda ocurrir un acontecimiento inesperado. Debido a lo común de esta situación, se considera de suma importancia que las personas sean conscientes con respecto a la planeación de finanzas personales, precisamente para individuos que no sepan cómo manejar su futuro económico.

En cuanto a la estructura de ingresos y gastos y su impacto en las finanzas de las personas que laboran en el área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A, se identifica una problemática que radica en la falta de educación financiera lo cual trae como consecuencia que no se elabore un plan de ahorro e inversión, para poder administrar bien el dinero y ajustar con el salario devengado por estos trabajadores, lo cual incide en que las personas no utilicen adecuadamente los ingresos que perciben y no programen eficientemente sus gastos con respecto a los ingresos percibidos.

En este sentido, el problema reside en que muchos de estos trabajadores carecen de conocimiento básicos de finanzas. La tasa de desempleo y el crecimiento familiar acelerado muchas veces provoca que la carga de mantener una familia recaiga sobre dos y en muchos casos una persona, con lo cual resulta casi imposible llevar un nivel de vida óptimo, ya que los bajos salarios no lo permiten, sumado a esto está el hecho de que muchas personas no tienen la educación financiera suficiente como para saber administrar el dinero y entender que deben establecer prioridades.

Priorizar gastos innecesarios y/o lujos, conlleva a que muchos de los trabajadores se endeuden muchas veces con prestamistas o en financieras ocasionando así mayores problemas financieros por el pago de altas tasas de intereses y este termina convirtiéndose en un círculo vicioso, es decir que muchas ocasiones se endeudan con una persona para pagar a otra.

El ahorro y la inversión son dos elementos que los trabajadores no ponen en práctica y están dependiendo en un 100% de su salario como obreros, lo cual les limita a poder enfrentar situaciones imprevistas lo que afecta económicamente al obtener ingresos inestables para sus hogares, de la misma manera estarán obligados a subsistir día a día con la incertidumbre. De no destinar un porcentaje de los ingresos al ahorro e inversión las personas tendrán menos capacidad financiera para afrontar circunstancias futuras, suponiendo que los ingresos que reciben tienden a ser inestables o difícil de incrementar, esto provoca que los gastos varíen cada mes haciendo que en ocasiones sobre dinero y en otras sea necesario recurrir a los ahorros o pedir dinero prestado para cubrir el faltante,

ocasionando como consecuencia que la problemática se agrave aún más, generando aumento en los niveles de endeudamiento, los cuales conllevarán a una disminución de la calidad de vida de las personas.

Es importante que las personas realicen proyecciones de sus ingresos y gastos, que les permita destinar parte de estos ingresos al ahorro y la inversión, además deben priorizar los gastos, es decir, identificar cuáles corresponde a necesidades que se deben suplir, y cuáles cubren deseos placenteros, pero que no son indispensables, por lo tanto, se deben saber utilizar los ingresos de una manera responsable para dar realce a la demanda que existe de las necesidades básicas en cada una de las personas. Una vez que todo esté debidamente planificado, será mucho más fácil no caer al endeudamiento. También se deben buscar fuentes de ingresos extras, que permitan tener un fondo para emergencias o bien para lo que el individuo estime conveniente.

## 1.3. Formulación del Problema

### 1.3.1. Pregunta Problema

- ✓ ¿Cómo influye el endeudamiento en las finanzas personales de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A Ubicada en la ciudad de Estelí, en el primer trimestre del año 2020?

### 1.3.2. Sistematización del Problema

- ✓ ¿Cuál es la situación actual de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A?
- ✓ ¿Cuál es el nivel de endeudamiento de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A?
- ✓ ¿Qué estrategias económicas inciden para mejorar la administración de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A?

## 1.4. Justificación

Las finanzas personales son una aplicación de los principios de las finanzas, basándose en los recursos de un individuo; por lo que esta investigación está dirigida a un grupo de trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A, en el municipio de Estelí, con el fin de analizar el impacto de la estructura de ingresos y gastos de este grupo de personas.

Esta investigación se considera necesaria, debido a que el ingreso y el gasto son elementos centrales para la evaluación de la incidencia de las finanzas personales en el nivel de endeudamiento de los trabajadores y por ende como esto tiene un efecto directo en las condiciones de vida de las personas, así se identifica si presentan problemas de inestabilidad económica, lo cual provoca a largo plazo un bajo nivel de calidad de vida, así como un alto nivel de endeudamiento, se prevé como consecuencia de un inadecuado manejo de sus ingresos.

Es grande el interés por conocer la estructura de ingresos y gastos; todo lo que tiene que ver con las finanzas de cada individuo siempre es de suma importancia, sobre todo cuando tiene que ver con sus necesidades básicas, y con las dificultades que a veces causan los problemas económicos en una persona; es importante destacar que en muchos casos existe con el mal manejo de las finanzas de cada persona, lo que produce un déficit en el nivel de vida de los individuos, los cuales se ven afectados por que no encuentran, la manera de salir de la situación actual y en muchas ocasiones terminan endeudándose cada vez más.

Esta investigación servirá como guía, porque cuando las personas receptoras de ingresos que tienen previo conocimiento de cómo utilizar su dinero, tienen la posibilidad de decidir cómo distribuir los ingresos. Es por ello que este estudio es importante porque después de analizar el impacto provocado por la estructura de ingresos y gastos a las finanzas personales, permitirá formular líneas estratégicas que servirán para mejorar el manejo de los ingresos y administrar mejor los gastos.

Con esta investigación se procura obtener la mayor información posible para así tener un conocimiento más amplio sobre la materia y por ende servirá de apoyo o punto de partida para futuras investigaciones en el ámbito de ingresos y gastos ya sea de una determinada empresa o de cualquier otro lugar en el que se desee profundizar, así mismo servirles tanto para el desarrollo de su investigación como para la ampliación de su bibliografía y antecedentes.

## II. OBJETIVOS

### 2.1. Objetivo General

- ✓ Analizar la incidencia del endeudamiento en las finanzas personales, de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. ubicada en la ciudad de Estelí, en el primer trimestre del año 2020.

### 2.2. Objetivos Específicos

- ✓ Describir la situación actual de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.
- ✓ Valorar el nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A
- ✓ Proponer estrategias que incentiven la buena administración de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.

### **III. MARCO TEORICO**

Para analizar la incidencia del endeudamiento en las finanzas personales de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. Se deben conocer los siguientes aspectos teórico-científicos que respaldan este trabajo. El marco teórico que fundamenta esta investigación proporcionará al lector una idea más clara sobre este tema. Se detallan en los siguientes conceptos a continuación.

#### **3.1. Finanzas**

##### **3.1.1. Definición de finanzas**

Según (Andrade, 2005), define el término finanzas como el "área de actividad económica en la cual el dinero es la base de las diversas realizaciones, sean estas inversiones en bolsa, en inmuebles, empresas industriales, en construcción, desarrollo agrario, etc."

Por su parte, (Bodie, 2020) dicen que las finanzas "estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo".

Según, (Ferrel, O.C. & Geoffrey, H.A., 2012) exponen que el término finanzas se refiere a "todas las actividades relacionadas con la obtención de dinero y su uso eficaz".

En definitiva, las finanzas suponen un valor de una suma importancia para la gestión del negocio, ayudando a los directivos contar con información más que relevante en la toma de decisiones ya que transforma la realidad a la que se enfrenta la empresa en el día y a día en datos numéricos totalmente.

##### **3.1.2. Importancia de las finanzas**

Las finanzas son el elixir que ayuda en la formación de nuevas empresas y que les permite aprovechar las oportunidades para crecer, emplear mano de obra local y a su vez apoyar a otras empresas y al gobierno local y estatal a través de la remisión de los impuestos sobre la renta. El uso estratégico de los instrumentos financieros, como préstamos e inversiones, es clave para el éxito de cualquier negocio. Las tendencias financieras también definen el estado de la economía a nivel global, de manera que los bancos centrales puedan planificar las políticas monetarias.

Las finanzas son el proceso de crear, mover y utilizar el dinero, permitiendo el flujo de dinero a través de una empresa de la misma manera que facilita el flujo de dinero global. El dinero es creado por la fuerza de ventas al vender los bienes o servicios que produce la compañía; luego desemboca en la producción donde se gasta para fabricar más productos para vender. Lo que queda se utiliza para pagar los sueldos y financiar los gastos administrativos de la empresa.

### 3.1.3. Clasificación de las finanzas

Según (Merton, 2010) las Finanzas se clasifican en públicas y privadas. Las finanzas públicas establecen; estudia las necesidades; crea los recursos; Ingresos; Gastos, El estado hace uso de los recursos necesarios provenientes de su gestión política para desarrollar actividades financieras a través de la explotación y distribución de las riquezas para satisfacer las necesidades públicas (individuales y colectivas).

Las finanzas privadas, están relacionadas con las funciones de las empresas privadas y aquellas empresas del estado que funcionan bajo la teoría de la óptima productividad para la maximización de las ganancias.

#### **Finanzas Públicas**

Las finanzas públicas están compuestas por las políticas que instrumentan el gasto público y los impuestos. De estos dos conceptos depende la estabilidad económica del país y por consiguiente su ingreso en déficit o superávit. El estado regula las finanzas públicas y el objeto de esto, es el fomento de la plena ocupación y el control de la demanda agregada. (Merton, 2010).

El gasto público es llamado una inversión, que realiza el Estado en distintos proyectos de interés social, sin embargo, el presupuesto de todos los gastos públicos no debe rebasar los ingresos del país, ni siquiera ser iguales, ya que a esto se le debe agregar los gastos generados por el pago de intereses que genera la deuda extranjera, así como el pago de la misma. Se debe tener siempre una sustentabilidad fiscal, mediante la sostenibilidad de las finanzas públicas. La sostenibilidad de las finanzas públicas es un concepto dinámico que relaciona el saldo de la deuda pública soberana, en un momento determinado, con el flujo de balances primarios futuros esperados... Por lo tanto sustentabilidad fiscal, significa que los ingresos públicos netos, deben por lo menos cubrir los intereses que la deuda pública genera. De no lograr esto, los intereses se tendrían que capitalizar y se elevaría el monto del endeudamiento para el siguiente período, a su vez generando mayores intereses en el futuro. En la menos alentadora situación, los intereses crecerían año con año hasta conducir al Estado a una situación de bancarrota y se vería obligado a incumplir con sus obligaciones financieras.

#### **Finanzas Privadas**

Finanzas privadas son aquellas que están en poder de particulares y constituyen la mayor masa de dinero circulante representado en billetes, moneda metálica, cuentas bancarias y otras cuentas comerciales recíprocas, títulos, debentures, giros, pagarés, y en general todo el numerario y crédito que respalda y nutre las operaciones mercantiles que realiza la comunidad. (Merton, 2010).

Las finanzas privadas se dividen en dos tipos:

**Las Finanzas personales:** que se refiere, al dinero que necesita una familia para subsistencia, la capacidad de ahorro de la persona, al gasto y a la inversión.



**Las Finanzas Corporativas** son las formas que tienen las empresas para crear valor mediante el uso de recursos financieros. Inversión, financiación, beneficios y dividendo. Es necesario conocer y diferenciar entre las formas de aplicar las finanzas en los dos aspectos anteriores, la base fundamental de la independencia financiera de la familia radica en el uso eficaz de los recursos, entender que las finanzas personales son la base de la inversión misma que puede ir crecer de acuerdo al buen tino con que se orienten las inversiones.

#### **3.1.4. Finanzas Personales**

(Zicari, 2008), dice que hasta hace poco tiempo, las finanzas personales, tanto su estudio como la aplicación de herramientas de gestión financiera desde la perspectiva de una persona física, eran la “cenicienta” de las finanzas, y es que se tenía una idea mínima, que a diferencia de las finanzas empresariales, las finanzas personales carecían de modelos teóricos y conceptuales propios, y que simplemente había que adaptar a la escala de una persona o inversor individual los grandes esquemas de las finanzas empresariales. Tanto es así que las finanzas personales no son incluidas en el currículo académico de muchas universidades y poco menos en los colegios, de donde debe nacer el acervo a una cultura financiera exitosa y provechosa en el futuro.

Por su parte (Ruiz, R.A.R & Bergés, A., 2002), exponen que el nuevo reto de la industria financiera moderna es dar respuestas individuales a necesidades más globales, esto debido al constante avance sistemático que sufren las sociedades del mundo entero con el aumento de las tecnologías, el acceso más rápido a la información y el destape mundial de las economías débiles y emergentes.

Hecho que motiva a las ciencias en conjunto analizar mejores panoramas del contexto en el cual se desenvuelven, las finanzas no son ajenas a este movimiento nacido en las culturas anglosajonas con mentalidades capitalistas, y se prepara analizando no el global sino el inicio, el origen, el punto de partida de donde nace todo el círculo de intercambio financiero, y ese punto es la persona, quien está a cargo de todo el proceso.

Para las primeras la teoría ha investigado y desarrollado un sin número de herramientas con el fin de entregarle instrumentos idóneos a las empresas, mientras a las segundas los expertos han dejado que ellas se desarrollen de acuerdo con la experiencia de cada individuo. Y es que la persona entre sus múltiples funciones, está la de conseguir un equilibrio entre necesidades y recursos. Hacer un análisis de lo que tiene, manifestado en los recursos propios y disponibles para la ejecución de algún proyecto y en lo que lo va a gastar.

Pero de forma paralela y con mayor importancia, debe tener en cuenta si la necesidad que desea satisfacer es la mejor, la óptima o la que mayor beneficio trae para él. Esta idea que

en la teoría empresarial sería solucionada con una planeación financiera bajo flujos de caja proyectados y ratios básicos. En la persona se debe concretar bajo una planeación sólida y basada en su hecho de vida, es decir en lo que es y lo que mejor le conviene, a esto le podemos llamar gestión integral de las finanzas personales. Y el desarrollo de la misma, no está plasmada en ningún manual, ni base legal que lo norme, lo que si ocurre en el ámbito empresarial.

Esta preposición dicha, es clave en el surgimiento de las finanzas personales, debido a que en el preciso momento que el hombre se da cuenta del rol de manejar su dinero efectivamente y con una gestión óptima, en ese momento es donde empieza a tomar rumbo la personalidad individual de las finanzas, nacen los esquemas de ahorro, consumo previsional y las grandes bases empresariales aplicadas a las personas. Podemos darnos cuenta, además, de que el hábito del manejo responsable y previsor del dinero personalmente, se encuentra más entre los habitantes de los países industrializados, de economías sólidas, y ello muy posiblemente haya contribuido a su crecimiento y desarrollo económico.

Las finanzas personales las utilizamos en todos lados, desde el trabajo que escogemos, el lugar donde vamos a tomar nuestros alimentos, la escuela, los planes de fin de semana, y es que toda decisión tiene su base financiera. Ya de épocas muy remotas, las personas buscaban la obtención de recursos para sobrevivir y con ello la administración correcta de estos recursos para sacarle el mejor provecho posible, conseguir beneficios y poder subsistir.

Esto nos lleva a pensar que la desigualdad socio económico se debe a que no somos conscientes de las transacciones que realizamos, gastamos sin control y si no es suficiente para sufragar nuestras necesidades básicas nos endeudamos. Es importante reconocer que existen normas de conducta financiera y métodos que nos pueden orientar hacer más eficiente nuestra administración.

El éxito de la aplicación de las buenas prácticas financieras depende de factores fundamentales tales como la disciplina y plantearse un objetivo alcanzable. Todos los seres humanos nacemos con habilidades tanto físicas como mentales la canalización de esas energías hacia propósitos financieros nos lleva a la libertad financiera.

#### **3.1.4.1. Aspectos fundamentales de las Finanzas Personales**

Dos aspectos fundamentales interfieren en las Finanzas Personales, el equilibrio financiero y el comportamiento decisional de las personas.

#### **Equilibrio financiero de la persona**

Lograr el equilibrio es lograr la armonía de factores en la consecución de un objetivo, es saber manejar el aspecto emocional y de razón bajo un mismo concepto, el equilibrio

financiero de la persona se logra cuando este conoce toda la secuencia que implica el consumo, ahorro, inversión y previsión.

La secuencia mencionada, está definida por el aspecto de racionalidad y el enfoque del conocimiento previo antes de decidir, al respecto. (Hernandez, 2009)

### **El comportamiento decisional de las personas**

Hay una serie de factores, hechos y experiencias que ligan las decisiones de las personas con todo tipo de actividad antes de su realización, factores externos como internos, hechos cotidianos y experiencias de solución dadas en otros contextos pero que son tomados como muestra. Estos efectos no son tan genéricos, las personas en su constante fluctuación emocional, cambian constantemente de ideas, percepciones, gusto y preferencias, con ello las decisiones de hoy varían mañana.

Al respecto, (Hernandez, 2009), dice que “en la realidad económica hay muchas situaciones en las que los resultados de la toma de decisiones son difíciles de explicar con los postulados del análisis racional, a menos que modifiquemos el concepto de racionalidad sustantiva, también denominada objetiva”, es decir que la mayoría de estamentos financieros no pueden definir bajo ningún método la forma como se va a desenvolver un individuo en su proceso de selección de un bien financiero, es allí donde el individuo en su parte de actor financiero en calidad de agente decisor, manifiesta una serie de características que nacen por el estímulo creado por una necesidad objetiva.

#### **3.1.4.2. Elementos de las finanzas personales**

- a) Crea un Balance de lo que tienes: Eso significa que harás una lista de ingresos y gastos.
- b) Encontrando sus activos: Debemos conocer cuáles son nuestros activos y qué hacer con ellos.
- c) Encontrando sus Pasivos: Debemos conocer cuáles son nuestras deudas y qué hacer con ellas.
- d) Lista de ingresos: Aunque sólo se tenga uno, es muy interesante listar aquellos que podrían ser más.
- e) Detectando las fugas de dinero: A veces ni nos damos cuenta, pero la mayoría tenemos fugas de dinero como si de una fuga de agua de una tubería se tratase.
- f) Listando sus egresos: Es decir, gastos. En este punto son importante los detalles. En ocasiones el dinero desaparece con las cosas pequeñas.
- g) Diagramas de visualización: Importante, para programar eventos futuros.
- h) Hacer un presupuesto: Los presupuestos son necesarios para conocer costes de proyectos siguientes.
- i) Cómo funcionan las tarjetas de crédito: El mejor funcionamiento de la tarjeta de crédito es cuando somos capaces de destruirlos. Es interesante que conozcamos “qué hacen por nosotros”, las tarjetas de crédito.

- j) Ahorro: El factor clave de unas finanzas positivas es cuando somos capaces de ahorrar. Muchos creen saber ahorrar, pero en realidad lo que hacen es recortar gastos. Es interesante saber ahorrar de verdad.
- k) Invierta: Una vez que conseguimos crear un fondo líquido es el momento de aprender a invertir parte de nuestros ahorros. (Nunca invierta todo su capital).
- l) Conocer herramientas que facilitan el control de las finanzas: Son muchos los programas que nos ayudan a facilitar el control de las finanzas. Podemos hacer uso de ellos.

El enfoque de las finanzas personales está orientado a obtener la libertad financiera en donde nuestros ingresos sean mayores que nuestros gastos, cada uno de los anteriores elementos se convierten en las coordenadas del mapa que nos llevara hacia nuestro objetivo.

Es evidente que cuando no se asume la responsabilidad de estructurar los gastos y se compra por impulso o se gasta sin control obtendremos dependencia absoluta hacia la pobreza mental.

#### **3.1.4.3. Manejo de las finanzas personales**

- 1) Revise su patrimonio. Reste a todas sus propiedades el total de lo que usted debe. Esta operación le dará como resultado una cantidad de dinero, la cual podría ser su balance familiar. Realice este ejercicio mensualmente para determinar si las acciones que está tomando, son las correctas para mejorar su economía personal y familiar.

Si verdaderamente queremos cambiar nuestra cultura financiera y superar el peldaño siguiente de la escalera que nos lleva al éxito, se debe establecer parámetros entre mis ingresos y mis gastos, si quiero ahorrar tendré que hacer una reingeniería en mis finanzas para lograr tener en vez de un déficit un superávit, que me va permitir iniciar primeramente una actitud de ahorro y posteriormente de inversión.

- 2) Aprenda a organizarse. Sea consciente de que lo principal es pagar sus deudas (consulte aquí el plan de pago rápido de deudas), antes que pretender ahorrar dinero. Si en este momento tiene una deuda que le cobra un interés bajo, analice y si su plan financiero se lo permite, probablemente no sea necesario pagar la totalidad de ésta con el fin de no descapitalizarse y poder destinar ese dinero a otros rubros, como el ahorrar. Decida qué asuntos tienen mayor prioridad, cuáles son más cercanos de alcanzar y los que más convenga cumplir.
- 3) Si le es posible, trate de no gastar el dinero que le aumenten o que reciba de manera adicional, por ejemplo: le pagaron un dinero que prestó, un bono por productividad, su reparto de utilidades, horas extras, gratificaciones; mejor ahórrelo.

- 4) Reserve una parte de su dinero para emergencias. Es muy importante tener disponible cierta cantidad de dinero para cubrir emergencias como la atención médica de algún integrante de su familia. De preferencia, procure que este dinero esté invertido en alguna cuenta bancaria que sea segura y de la que pueda disponer del dinero en un plazo conveniente, así generará intereses por encima de la inflación. Si utiliza este dinero sólo para emergencias e imprevistos, le ayudará a no convertir "el dinero ahorrado" en "dinero para emergencias".
- 5) Considere el invertir su dinero en un seguro. Si usted destina de manera constante como parte de sus gastos mensuales, trimestrales o semestrales, cierta cantidad de dinero para mantener protegido su hogar, la salud de la familia, su auto y sus pertenencias más valiosas; a la hora en que se presenten desafortunados sucesos y que ampara su seguro, no se verá en apuros económicos. Actualice sus pólizas en el momento necesario, considere que lo inevitable son de las pocas cosas que no se planean y pueden dañar su economía y sus planes financieros.
- 6) Use adecuadamente sus tarjetas de crédito, trate de no usar mucho su o sus tarjetas de crédito, recuerde que son para los imprevistos o aprovechar alguna oportunidad que con ellas se ofrezca. Tenga sólo las necesarias y utilícelas con mesura.
- 7) Si no depositan su salario en una cuenta bancaria de nómina, abra una cuenta de ahorros o de cheques, deposite su sueldo y organice su dinero a través de su cuenta, así no lo gastará todo de una vez y lo podrá administrar de la mejor manera.
- 8) Tome en cuenta y analice todas sus fuentes de ingresos y si le es posible busque nuevas fuentes de ingresos como, por ejemplo: emprender un nuevo negocio, vender lo que ya no utiliza e incluso calcular el monto de su pensión.
- 9) Si el caso lo permite, planee y maneje las finanzas de la familia con su pareja, así ambos estarán enterados de los movimientos de su dinero y entre los dos pueden dar buenas y mejores ideas para su uso.
- 10) En que cada de que lo tenga, coordínese con su asesor de finanzas familiares; juntos revisen y controlen los estados de cuenta, los recibos, los reportes de sus inversiones, los contratos, las fechas de vencimiento de las pólizas de seguros, etc.
- 11) Confirme sus antecedentes crediticios, para que sepa si es posible obtener un crédito en el momento que lo requiera y de acuerdo a sus planes, metas y objetivos.

- 12) Si sus antecedentes crediticios no son muy buenos, entonces haga todo lo posible por mejorarlos pagando lo necesario.
- 13) Si usted paga impuestos como asalariado, manténgase siempre al corriente; ya que una declaración fuera de límite de tiempo puede provocar un fuerte desequilibrio en sus finanzas, porque además de la cantidad que va a pagar, tendrá que cubrir multas y recargos acumulados.
- 14) Tal vez piense que es muy pronto, pero es importante tener su testamento, así podrá asegurarse en vida de que su patrimonio quede en buenas manos; además de que les evitará a sus seres queridos el que tengan que realizar largos y costosos trámites.
- 15) Mantenga en un lugar seguro todos los documentos de importancia como estado de cuentas, contratos, pólizas de seguro y todo lo demás relacionado a sus finanzas y que tenga que ver con su familia. Es muy importante que su cónyuge este enterado de este lugar, para que pueda encontrarlos en un momento de emergencia. El lugar puede ser una caja de seguridad en el banco o en su hogar; además tenga a la mano una copia de ellos en otro lugar, ya que por si alguna razón los originales se destruyeran o perdieran, necesitará las copias para realizar los trámites y comprobar la autenticidad de éstos.
- 16) Siempre esté preparado para enfrentar cualquier situación; por supuesto que nadie quiere pasar por un divorcio o muerte de algún familiar; pero es mejor ser precavido.
- 17) Pida ayuda. Si usted cree no poder cumplir con estos consejos para mejorar sus finanzas personales, acérquese a alguien de su confianza y que además tenga conocimiento sobre el tema, como un asesor financiero.

No se quede con dudas acerca de cómo manejar su dinero o como lo está haciendo su asesor; aclárelas, investigue y nunca invierta en algo que no conozca o que no entienda. Y si a pesar de esto no logra sentirse tranquilo, no dude en pedir otras opiniones o en llevar su dinero a otro lugar.

#### **3.1.4.4. Pasos para llevar eficientemente las finanzas personales**

Según (Borghino, 2012), existen algunos pasos importantes que se deben tomar en cuenta para llevar eficientemente las finanzas personales a nivel familiar, estos son:

- Educarse
- Revisar el crédito regularmente
- Hacer presupuestos
- Pagar deudas a tiempo

➤ Ahorrar en lo posible

Administrar las finanzas personales puede ser para muchos, un dolor de cabeza. Dividir los ingresos para pagar cuentas, invertir, ahorrar o destinar para gastos extras, no es algo que todos estén dispuestos a hacer periódicamente. Sin embargo, ser un buen administrador financiero puede convertirse en una excelente herramienta a la hora de adquirir bienes, como un auto o una casa, o sobrellevar periodos económicamente difíciles.

Para ello, no se requiere ser un experto. Basta con tener algunas nociones de contabilidad, pero aún más importante es contar con la disciplina y constancia necesarias para planificar todas las operaciones financieras que se pretendan efectuar.

### **3.1.5. Educación financiera**

En Nicaragua el tema de la educación financiera se ha vuelto de mucha importancia, tanto que algunas instituciones financieras tienen páginas Web para guiar a los usuarios acerca de la misma y entre los cuales se puede mencionar al Banco de América Central (BAC Credomatic, 2020) este explica que la educación financiera es el proceso educativo por medio del cual las personas toman conciencia de la importancia de desarrollar los conocimientos, actitudes, destrezas, valores, hábitos y costumbres en el manejo de la economía personal y familiar, por medio del conocimiento y de la utilización adecuada de las herramientas e instrumentos básico de la vida financiera. A partir de 2009, en BAC Credomatic Nicaragua se ha realizado una serie de talleres de Educación Financiera, con énfasis en el adecuado manejo y la optimización de recursos.

Estos talleres aparte de beneficiar al personal que labora en el banco, también benefician a colaboradores de empresas que son clientes del banco y a niños y jóvenes con programas especiales, donde se dan consejos prácticos sobre el manejo de la economía personal y familiar.

Según la página web (BAC Credomatic, 2020) este adquiere especial importancia en tiempos de recesión económica, pues permite fijar prioridades, adecuar el nivel de gastos al de los ingresos y detectar posibilidades de ahorro; lo cual se traduce en una mayor capacidad de hacer frente a las necesidades crecientes de la familia nicaragüense.

En base a los conceptos antes mencionados se puede definir la educación financiera como un proceso en el cual las personas comprenden productos, conceptos y riesgos financieros, que permite desarrollar habilidad sobre las decisiones de los riesgos y oportunidades de crecimiento financiero, para lograr un bienestar económico.

#### **3.1.5.1. Importancia de la educación financiera**

En la actualidad, es de suma importancia desarrollar conocimientos y costumbres en cuanto a manejo de los recursos financieros del hogar que permitan disfrutar de liquidez y

solvencia para vivir una verdadera libertad financiera. Según (Kiyosaki, 2005) “una persona puede tener una gran educación, ser exitoso desde el punto de vista profesional, pero carecer de educación financiera”. Esto expresa, la importancia que para ser un completo profesional y tener éxito es imprescindible la educación financiera. Esto refleja sin lugar a dudas, que la educación financiera favorece al bienestar de la economía familiar y favorece al nivel del crecimiento económico de un país.

Según (BAC Credomatic, 2020), explica que la educación financiera contribuye a mejorar la calidad de vida, la 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 el presupuesto, la distribución de gastos, las inversiones de educación y adquisición de bienes o servicios, y la adquisición de préstamos.

La educación financiera permite a las personas mejorar su comprensión de los productos y conceptos financieros, y desarrollar las habilidades necesarias para mejorar su alfabetización financiera. Por ejemplo, estar consciente de los riesgos y oportunidades financieras y tomar decisiones informadas en su elección de servicios financieros.

### **3.1.5.2. La educación como base para una cultura financiera**

Conforme a (Antolín, 2009), el bienestar financiero guarda una estrecha relación con el bienestar personal, familiar y social, y se refleja en el:

Progreso de una nación, en una determinada zona como la gran mayoría de las zonas del país, se vive en una situación económica difícil y carece de posibilidades y habilidades para superar esta condición, también es necesario favorecer la capacidad de las personas para tomar decisiones adecuadas, a través, de la información, el razonamiento, la voluntad y responsabilidad de sus elecciones, plasmado en la llamada educación financiera.

Y si bien se dijo que la currícula educativa nacional no incluye el desarrollo de habilidades y destrezas que fomenten la generación y administración de los recursos económicos de los estudiantes y si bien la educación es un compromiso que involucra a todos los actores sociales y la sinergia entre ellos potencia los resultados, ya que suma el campo de experiencia de cada uno; es la familia quien debe tomar este rol como una de sus funciones y así configurar la llamada cultura financiera, que en pocos términos es la costumbre de ahorro, consumo mesurado, inversión con rendimientos óptimos y previsión para el futuro.

Una de las características del común de las familias, el estilo paternalista que constituye un impedimento para que los individuos, las familias y las comunidades utilicen sus propios talentos para generar bienestar, por eso es que es de suma importancia e indispensable promover y participar activamente de una cultura de anticipación y planeación que permita construir mejores condiciones de vida para el presente y el futuro.



Al respecto, (Antolín, 2009), dice que, en el ámbito educativo, los buenos hábitos van de los ámbitos formal y no formal, ya que se adquieren a través del reforzamiento de habilidades y el fomento de aptitudes ante la vida a través de un aprendizaje socializado que no deja de estar presente en el proceso de enseñanza aprendizaje.

Este proceso que no solo abarca un aspecto físico, sino intrínseco de valores que forman al individuo en su cultura personal, la misma que en una cadena de herencia, es transmitida de generación en generación.

### **3.1.5.3. Medios de transmisión de la educación financiera**

De acuerdo con la web (Prácticas, 2020) , la educación financiera se da:

Tanto de manera consciente o formal, como inconsciente o informal, siendo esta última situación la más duradera. De modo que, para Finanzas Prácticas, el primer lugar donde se aprende es en el hogar, con la familia; desde la infancia, al observar la forma en que padres y mayores cercanos manejan los aspectos económicos en sus vidas. Asimismo, Finanzas Prácticas, menciona que si nuestros padres no ahorran, se endeudan y desperdician el dinero, probablemente nosotros lo hagamos también y quizá eso les suceda a nuestros hijos. El segundo lugar donde se aprende, según Finanzas Prácticas, es la escuela aún incluso cuando no se lleve una materia en específico, en el que traten los temas financieros.

Existen una serie de materiales multimedia y herramientas pensadas para todo público sobre educación financiera que los usuarios pueden recibir a través de medios electrónicos de internet.

### **3.1.5.4. Características de la educación financiera**

Según la web (personales, 2020), la educación financiera es difícil de medir debido a que no hay indicadores formalmente establecidos que arrojen resultados sobre el nivel en que se encuentra una persona, respecto a sus habilidades y conocimientos financieros.

En contraparte, la web (Financiera, 2020), afirma que el nivel de educación financiera es fácil de medir, indicando que, para este fin, sólo basta con proporcionar a la gente una suma significativa de dinero y comprobar, si en un momento determinado son capaces de manejarlo sabiamente y llevarlo a su multiplicación.

Atendiendo a las definiciones presentadas se pueden mencionar las diferentes características de la educación financiera:

1. **Desarrolla habilidades:** Es un proceso de desarrollo de habilidades sobre las finanzas personales y las decisiones que esto implica.
2. **Transmite conocimientos:** Es la transmisión de conocimientos necesarios, para que los individuos logren desarrollar sus habilidades.

3. **Eleva el nivel de bienestar:** Busca así elevar el nivel de bienestar personal y familiar.

De acuerdo con (BAC Credomatic, 2020), algunos aspectos que debe considerar la educación financiera son: conceptualización sobre educación, libertad o independencia financiera, elementos básicos de economía, recursos y productividad, el dinero y las finanzas, el ahorro y sus implicaciones, el presupuesto personal y familiar, la inversión, el crédito, los medios de pago, los impuestos, los seguros, el sistema financiero, las instituciones financieras bancarias y no bancarias y las medidas de protección.

### **3.2. Situación financiera**

Para (Hernández, 2020), Al igual que una empresa, las personas pueden llevar un registro y control de sus gastos e ingresos con el objetivo de conocer la situación económica y financiera personal, puesta esta brinda información relevante para la toma de decisiones en un determinado momento en específico.

El objetivo esencial de la información financiera es ser de utilidad general en toma de decisiones económicas. Pues debe estructurar de manera clara y comprensiva la situación y desarrollo económico de una persona en un periodo definido.

#### **3.2.1. Balance de situación financiera personal**

(Gitman, 2012), explica, que el balance general debe presentar un resumen de la situación financiera de una empresa en un momento específico, y que está conformado por los activos y pasivos, de esta misma manera un balance de situación financiera personal debe indicar un resumen sobre la condición patrimonial de la personal en un periodo en específico.

(Romero, 2010), al hablar de la situación financiera, se refiere al manejo de los recursos económicos que se controlan, y por parte a su estructura de fuentes de financiamientos, es decir los recursos que se poseen y de donde provienen. Pues permite a la persona evaluar la posibilidad de obtención de rendimientos y evaluar la capacidad de pagar el financiamiento y estar en condiciones de prevenir necesidades de recursos en corto o largo plazo y analizar la capacidad de realizar inversiones a futuro.

En simples palabras y basándose en los conceptos anteriores, un balance de la situación financiera personal, es un resumen que presenta los activos, pasivos y capital, de una persona, mostrando de esta manera como se encuentra las finanzas de un individuo.

#### **3.2.2. Activos**

(Andrade, 2005), un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos;

Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.

Muchos activos, como por ejemplo las propiedades, planta y equipo, son elementos tangibles. Sin embargo, la tangibilidad no es esencial para la existencia del activo. Algunos activos son intangibles.

Al determinar la existencia de un activo, el derecho de propiedad no es esencial. Así, por ejemplo, una propiedad mantenida en arrendamiento es un activo si la entidad controla los beneficios que se espera que fluyan de la propiedad.

(Romero, 2010), explica que todos los activos son los recursos que dispone una entidad para la realización de sus fines, los cuales representan beneficios económicos futuros provenientes de devengados o transacciones cuantificables en unidades monetarias.

### **3.2.3. Pasivos**

(Andrade, 2005), un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Una característica esencial de un pasivo es que la entidad tiene una obligación presente de actuar de una forma determinada. La obligación puede ser una obligación legal o una obligación implícita. Una obligación legal es exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato vinculante o de una norma legal. Una obligación implícita es aquella que se deriva de las actuaciones de la entidad, cuando:

(a) debido a un patrón establecido de comportamiento en el pasado, a políticas de la entidad que son de dominio público o a una declaración actual suficientemente específica, la entidad haya puesto de manifiesto ante terceros que está dispuesta a aceptar cierto tipo de responsabilidades; y

(b) como consecuencia de lo anterior, la entidad haya creado una expectativa válida, ante aquellos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades.

La cancelación de una obligación presente implica habitualmente el pago de efectivo, la transferencia de otros activos, la prestación de servicios, la sustitución de esa obligación por otra o la conversión de la obligación en patrimonio. Una obligación puede cancelarse también por otros medios, tales como: la renuncia o la pérdida de los derechos por parte del acreedor.

### 3.2.4. Ingresos

(Andrade, 2005), ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, distintos de los relacionados con las aportaciones de los propietarios.

Superintendencia de Bancos de (Guatemala, 2020), se refiere a la combinación de todas las entradas de dinero de una persona, familia o empresa.

(Romero, 2010), en término contables, son los incrementos de los activos o el decremento de los pasivos de una entidad, durante un periodo contable, con un impacto favorable en la utilidad, o en el cambio neto en el patrimonio contable y, consecuentemente el capital ganado o patrimonio contable, respectivamente.

### 3.2.5. Gastos

(Andrade, 2005), gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y distintos de los relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios.

Según la web de la Superintendencia de Bancos de (Guatemala, 2020) , es la salida de dinero de una persona, familia, empresa o gobierno para la adquisición o pago de bienes y servicios.

### 3.2.6. Patrimonio

(Andrade, 2005), patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

El Patrimonio es el residuo de los activos reconocidos menos los pasivos reconocidos. Se puede su clasificar en el estado de situación financiera. Por ejemplo, en una sociedad por acciones, las sub clasificaciones pueden incluir fondos aportados por los accionistas, las ganancias acumuladas y partidas de otro resultado integral reconocidas como componentes separados del patrimonio. Esta Norma no establece cómo, cuándo o si los importes pueden transferirse entre componentes de patrimonio.

Conforme a la página de la Superintendencia de Bancos de (Guatemala, 2020), es el conjunto de bienes y derechos perteneciente a una persona, familia, empresa o nación. En el patrimonio de una persona o familia, los bienes a los que se refiere no son exclusivamente los materiales, sino a un conjunto de bienes que se componen de:

- ✓ La educación, los valores y las virtudes que se transmiten de padres a hijos.
- ✓ Los recursos económicos y bienes materiales.

- ✓ El nivel social y cultural del mundo donde se desarrolla la vida familiar.

### 3.3. Endeudamiento

Conjunto de obligaciones de pago que una empresa o persona tiene contraídas con otras personas e instituciones. (Económico, 2020).

La situación de endeudamiento, ocasiona serios trastornos al consumidor, afectando en los ámbitos económico financiero, familiar y social, siendo sus principales características la pérdida de control personal de la situación económica financiera por parte de la familia y el serio deterioro de las relaciones sociales construidas en torno al consumo y, por tanto, de las condiciones de integración y valoración social del consumidor endeudado.

#### 3.3.1. Crédito

Según (Zicari, 2008) lo define en sus “Principios de Economía política” como el permiso para utilizar el capital de otras personas o el poder de obtener bienes y servicios por la promesa de pago en una fecha determinada en el futuro.

Un préstamo es una operación por la cual una entidad financiera o una persona natural ponen a disposición una cantidad determinada de dinero mediante un contrato. En un préstamo la persona que solicita el préstamo tiene la obligación de devolver ese dinero en un plazo de tiempo establecido y de pagar unas comisiones e intereses acordados. (Bojórquez, Z.M.I., Rosado, M.Y.L., & Flores, N.A., 2008).

En ese sentido, la función del préstamo es permitir lograr algo (en este caso obtener dinero) en menos tiempo. Y su objetivo primario es financiar lo que se tiene en mente a un costo determinado.

##### 3.3.1.1. Tipos de crédito

- **Crédito personal**, es un contrato por el que la entidad financiera adelanta una cantidad de dinero (principal) a otra persona llamada prestatario, con la obligación de que devuelva el principal y abone además unos intereses pactados y los gastos derivados de la operación.
- **Crédito de consumo**, con distintos nombres comerciales (préstamos coche, créditos vacaciones, préstamos boda) pero con unas pequeñas variaciones todos son prácticamente lo mismo.
- **Crédito Hipotecario**, es el producto financiero que te permite adquirir mediante un préstamo a largo plazo, el inmueble que deseas, quedando el mismo en garantía hipotecaria a favor de la entidad financiera que te otorgue el préstamo, hasta la cancelación del mismo.
- **Crédito de inversión**, es a corto o mediano plazo, que es una línea de crédito de libre destinación, diseñada para satisfacer las necesidades de financiación de las personas, constituyéndose en un préstamo rápido y seguro.

- **El crédito agrícola**, es una modalidad de crédito destinada principalmente a la atención de necesidades de capital para el mejoramiento y sostenimiento del sector agrícola y ganadero, en cuyo otorgamiento se exige como contraparte una garantía. También se destina para llevar al agricultor a la mejoría de sus métodos de trabajo.
- **El Crédito comercial**, es una forma común de financiación a corto plazo prácticamente en todos los negocios. Es la mayor fuente de fondos a corto plazo para las compañías pequeñas, principalmente debido a que los proveedores son generalmente más liberales en el otorgamiento de Crédito que las instituciones financieras.

### 3.3.2. Tipos de endeudamiento

**Endeudamiento razonable:** cuando hay que recurrir a pedir dinero prestado para comprar bienes o servicios que aumentan su valor con el tiempo (por ejemplo, una vivienda puede aumentar de valor. En este caso, el endeudamiento es razonable siempre que existan ingresos suficientes para hacer frente al pago de la deuda.

**Endeudamiento demasiado elevado:** cuando hay que acudir a pedir préstamos para comprar bienes o servicios que no se necesitan o que, aunque exista la necesidad, no se puede permitir, es decir, cuando no hay suficientes ingresos para hacer frente al pago de la deuda.

#### 3.3.2.1. Factores a tomar en cuenta antes de pedir un préstamo

- Antes de solicitar un préstamo, primero se debe definir bien para que se va a utilizar el dinero.
- Analiza si realmente lo necesitas y lo va a utilizar para algo productivo.
- Investiga todas las opciones para elegir el préstamo que se adapte a los que necesitas y el lugar donde conviene obtener el préstamo.
- Analiza el tipo de moneda en la que sacarás el préstamo; normalmente los préstamos se hacen en dólares, por eso se debe tomar en cuenta el incremento de valor.
- Trata de buscar una tasa fija, esto se debe a que cuando la tasa en variable se corre el riesgo de pagar intereses muy elevados.
- Cuidado con el plazo, recuerda que, en un préstamo a largo plazo, las cuotas serán más cómodas, pero a la larga acabarás pagando más intereses.
- Ten todos los papeles al día, en caso que se soliciten garantías tales como escrituras de propiedad, facturas, pago de servicios básicos e impuestos, para poder optar a un crédito se necesita la solvencia.

### **3.4. Generalidades de la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.**

#### **3.4.1. Actividad económica de la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.**

Compra venta de tabaco en rama, procesamiento preindustrial, empaque y manufactura de tabaco (fermentación, curado, despalillo), elaboración y comercialización de puros de diferentes tamaños, estilos, calidades y colores, compra venta o permuta de tabaco en general, importar, exportar y reexportar tabaco en rama y procesado, así también la sociedad se dedicará a la compra, procesamiento, exportación y comercialización en todas sus modalidades de manera que se extraiga en Nicaragua que sirva para la elaboración de cajas de embalaje de puros de diferentes tamaños y estilos, para la venta del mercado mundial y principalmente de los Estados Unidos, Europa y resto de los países consumidores del tabaco, así como comprar y vender tabaco en rama dentro y fuera del territorio nacional.

#### **3.4.2. Misión**

Constituirnos como una empresa líder en la producción de puros de tabaco, orientada a la preservación del medio ambiente, posicionada en el mercado norteamericano, produciendo puros con excelentes estándares de calidad, que satisfagan los gustos y preferencias de nuestra clientela.

#### **3.4.3. Visión**

Ser el proveedor preeminente de puros de tabaco en el mercado mundial, reconocida por la calidad de nuestro trabajo y la excelencia del capital humano al servicio de nuestros clientes.

#### **3.4.4. Principios**

1. El amor hacia los demás es la base de nuestra inspiración.
2. El respeto es imperativo en nuestro grupo.
3. La lealtad constituye el cimiento en nuestras relaciones.
4. La honradez es nuestra carta de presentación.
5. La honestidad es nuestra bandera.

## **IV. HIPOTESIS**

### **4.1. Hipótesis**

La administración adecuada de las finanzas personales incide significativamente en la disminución del nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa de la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A,



## 4.2. Operacionalización de variables

Variable	Definición operacional	Sub-variable	Indicadores	Escala	Fuente de información	Técnicas/ Instrumento
<b>Finanzas personales</b>	Según, Ferrel y Geoffrey, (Ferrel, O.C. & Geoffrey, H.A., 2012) exponen que el término finanzas personales se refiere a "todas las actividades relacionadas con la obtención de dinero y su uso eficaz".	Necesidades básicas personales	Nivel de vida	Vivienda, alimentación, educación, protección, salud.	Primaria: Trabajadores del área de pilones capa	Encuesta
		Consumo personal	Consumo en bienes y servicios	Productos y que consume. Servicios que consume	Secundaria: Libros Sitios web	
		Capacidad ahorro	Cantidad de ahorro Lugar de ahorro	Ahorro voluntario, negativo, forzoso		
		Inversión	Capacidad de inversión	Inversiones realizadas		
<b>Nivel de endeudamiento</b>	Conjunto de obligaciones de pago que una empresa o persona tiene contraídas con otras	Endeudamiento razonable	Ingresos y gastos. Pago y cobertura	Fuentes de ingreso, y gastos fijos y variables	Primaria (Persona encuestada)	Encuesta

	personas e instituciones. (Económico, 2020).		deudas. Deudas a instituciones y/o personas.			
		Presupuesto	Ingresos fijos y/o variables	Planificación y control de las cuentas económicas	Primaria (Persona encuestada)	Encuesta
<b>Propuesta de estrategias</b>	Administrar las finanzas personales puede ser para muchos, un dolor de cabeza. Dividir los ingresos para pagar cuentas, invertir, ahorrar o destinar para gastos extras	Conocimiento de educación financiera	Educación y comprensión de finanzas	Planificación financiera.  Aplicación de los conocimientos durante el uso y manejo de ingresos y gastos.		
		Estrategias económicas	Líneas estratégicas	Objetivos estratégicos y acciones.		

## **V. DISEÑO METODOLOGICO**

En este apartado se prescribe el tipo de investigación asumida, el tipo de estudio, la población, muestra y tipo de muestreo, técnicas, métodos, etapas de la investigación que serán pertinentes para la recolección de datos que resultan imperantes en todo proceso inquisitivo.

### **5.1. Tipo de investigación**

El tipo de investigación a la que pertenece este trabajo es de carácter cuantitativo, ya que recopiló datos de forma objetiva y secuencial atendiendo a los objetivos que se persiguen. Se compiló información a través de la observación y el análisis, generándose datos cualitativos a través de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa.

### **5.2. Tipo de estudio**

De acuerdo al propósito de la investigación y la naturaleza de la problemática determinada, el presente estudio es calificado cuantitativa, basado en un marco teórico sobre Finanzas Personales, se evalúa la incidencia en el nivel de endeudamiento, de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. demostrando ser una alternativa eficaz para lograr el desarrollo financiero.

#### **5.2.1. Según el tiempo de ocurrencia de los hechos y registros de la información**

La información de esta investigación es de carácter retrospectivo, debido a que el tiempo de estudio se basa en hechos pasados.

#### **5.2.2. Según periodo y secuencia del estudio**

Esta investigación es de corte transversal porque está enmarcado en un período de tiempo, durante el cual se evalúa la incidencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores, proceso que se llevó a cabo durante el primer trimestre del año 2020, describiendo la situación en el momento dado. Las investigaciones basadas en los diseños transversales implican la recolección de datos en un solo corte en el tiempo, es decir en un periodo establecido.

#### **5.2.3. Según el análisis y alcance de los resultados**

Esta investigación es considerada un estudio de caso de tipo explicativa porque se examinó el fenómeno que está ocurriendo en su entorno real, es decir, el análisis de los indicadores de finanzas personales, tomando en consideración la realidad de los hechos para presentar una interpretación correcta de los mismos.

### **5.3. Universo, muestra y unidad de análisis**

#### **5.3.1. Universo o población**

Una población es un grupo de elementos o casos, ya sean individuos, objetos o acontecimientos que se ajustan a criterios específicos y para los que pretendemos generalizar los resultados de la investigación (McMillan, J & Schumacher, S, 2005).

La población de esta investigación está representada como un todo por el área de los pilones capa de la empresa en estudio, donde existen un total de 26 trabajadores, todos varones, de los cuales 6 son mojadores.

### 5.3.2. Muestra

Según (Tamayo y Tamayo, 2003), muestra es una porción representativa de la población, que permite generalizar los resultados de una investigación. Es la conformación de unidades dentro de un subconjunto que tiene por finalidad integrar las observaciones (sujetos, objetos, situaciones, instituciones u organización o fenómenos), como parte de una población.

#### 5.3.2.1. Tipo de muestra

El método de muestreo utilizado fue el no probabilístico, específicamente el muestreo intencionado, el cual consiste en seleccionar los elementos que a juicio del investigador son representativos, lo cual exige al investigador un conocimiento previo de la población que se investiga para poder determinar cuáles son las categorías o elementos que se puedan considerar como tipo representativo del fenómeno que se estudia. (Tamayo y Tamayo, 2003).

Para el cálculo de la muestra total para el objeto de estudio, se utilizó la fórmula del estadístico inglés Galindo Munch para poblaciones finitas:

$$n = \frac{Z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{N \cdot e^2 + Z^2 \cdot p \cdot q} \quad n = \frac{(1.96)^2 \cdot (0.5) \cdot (0.5) \cdot (26)}{(26) \cdot (0.05)^2 + (1.96)^2 \cdot (0.5) \cdot (0.5)} = 24$$

Siendo:

<b>n</b>	El tamaño de la muestra que se quiere encontrar	¿?
<b>Z</b>	el nivel de confianza de (95% confiabilidad)	1.96
<b>N</b>	es el universo	26
<b>p y q</b>	son las probabilidades complementarias en este caso (50%) cada una	0.5
<b>e</b>	1% y 5% es el error de estimación aceptable para una encuesta entre	0.05

Al aplicar la fórmula el resultado de la muestra es de 24 personas.

#### **5.4. Método y técnicas de recolección de datos**

El método de investigación que se aplicó es el deductivo, dado que permite explicar ciertas situaciones o acciones particulares de los trabajadores de la empresa para conocer la situación financiera y las posibles razones de estas. Las técnicas utilizadas son la observación de la población a la que va dirigida la investigación, enfocando el tema de las finanzas personales y todo lo relacionado.

La aplicación de encuestas a través de un cuestionario se hace para conocer las actitudes, hábitos, motivaciones, opiniones de los trabajadores en cuanto a la importancia de las finanzas personales, cultura financiera, el grado de conocimiento en cuanto a este tema y que tanto les beneficia o perjudica en sus niveles de vida, así mismo, que den respuesta a las preguntas directrices planteadas para desarrollar cada uno de los objetivos planteados en la investigación.

Mientras que tiene como propósito conocer el manejo de las finanzas personales de los trabajadores de la empresa.

#### **5.5. Etapas de la investigación**

##### **5.5.1. Investigación documental**

En esta etapa de la investigación se procedió a recolectar la información requerida por el objeto en estudio, haciendo uso de fuentes primarias documentales como libros, bibliotecas, tesis universitarias, internet, entre otras. Posteriormente, y teniendo en cuenta los principales planteamientos, argumentos y variables se procedió a conceptualizar en el marco teórico categorías económicas donde, además, se encuentra de manera explícita la información sobre la problemática en estudio, con las respectivas referencias bibliográficas y fuentes de información o autores consultados.

##### **5.5.2. Elaboración de instrumentos**

Se define encuesta como una serie de preguntas que se hace a muchas personas para reunir datos o para detectar la opinión pública sobre un asunto determinado. En esta etapa se recurrió a la observación y se elaboró encuesta con preguntas predominantes la cuál fue aplicada a los trabajadores del área de pilones capa, con el objetivo de obtener información relevante para cumplir con los objetivos de la investigación.

##### **5.5.3. Trabajo de campo**

Una vez elaborados los instrumentos en este caso la encuesta y guía de observación se procedió a la validación de la encuesta, amablemente la maestra MSC. Leyla Marielka Cruz Cruz apoyó con sus conocimientos, lo cual fue de mucha importancia para la revisión de los instrumentos.

No obstante, ya definida la muestra se aplicaron las encuestas y entrevistas a los trabajadores del área de pilones capa de la empresa.

#### **5.5.4. Elaboración del documento final**

Con la información obtenida se procede a la elaboración del documento final, en base a los objetivos de la investigación. La estructura de este documento lo constituye el planteamiento y fundamentación teórica del objeto de estudio, así como los resultados de las encuestas con los respectivos gráficos, análisis de datos, conclusiones y recomendaciones en la que se incluye la propuesta de estrategias económicas.

## VI. RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados obtenidos de las encuestas realizadas en la Tabacalera A.J. Fernández Cigars de Nicaragua S.A. a 24 personas que corresponden a la muestra de esta investigación; con el objetivo de analizar la incidencia de las finanzas personales en el nivel de endeudamiento, de los trabajadores del área de pilones capa. Con la colecta de toda la información que se obtuvo al aplicar las encuestas se dará salida a los objetivos planeados en la investigación.

### 6.1. Situación actual de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.

Hoy en día existen muchos aspectos de interés a analizar sobre las finanzas personales. Con el fin de darle salida al objetivo planteado se realizaron encuestas a los trabajadores del área de pilones capa de la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. para realizar un análisis más profundo acerca de este estudio resulta necesario conocer de forma general algunos datos de importancia sobre la vida de estas personas tal como es; el estado civil o el género entre otros; por ser considerados elementos de importancia en este análisis.

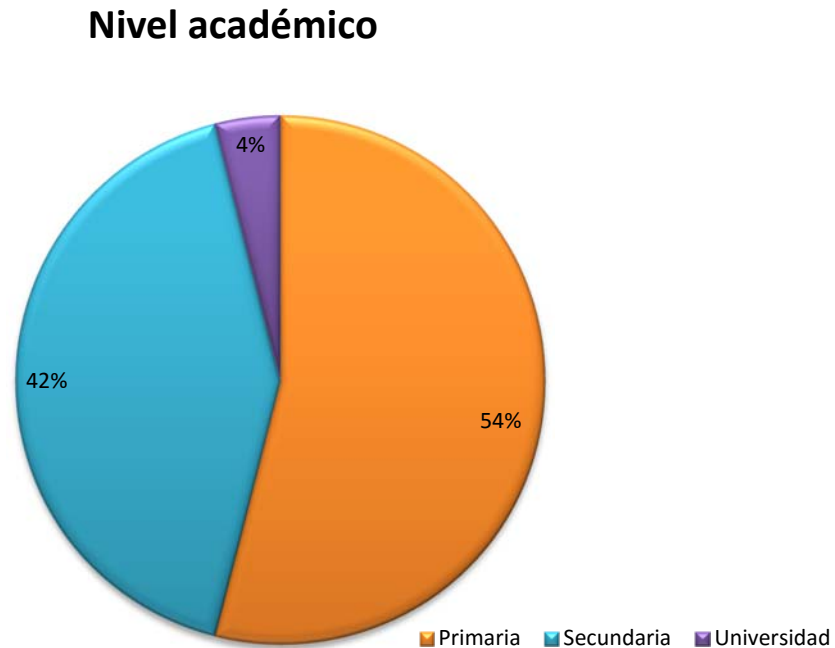
Para empezar el estado civil es el conjunto de cualidades o condiciones de una persona que producen consecuencias jurídicas y que se refieren a su posición dentro de una comunidad política, a su condición frente a su familia y a la persona en sí misma, independientemente de sus relaciones con los demás. A través del registro civil de una persona podemos conocer su situación jurídica; por medio este también se lleva un control respecto a ciertos actos civiles como el matrimonio el reconocimiento de una paternidad entre otros.

Se hace relación al estado civil debido a que se considera un elemento de importancia que influye mucho en la economía de una persona ya que una pareja puede mejorar o empeorar su situación monetaria, por esa razón se asume que es de mucha importancia antes de conocer sobre la economía de una persona, Es importante destacar que para este estudio se toma una muestra de 24 personas las cuales fueron seleccionadas de una población total de 26 individuos. Al aplicar la encuesta para saber el estado civil de las personas que se seleccionaron como muestra se conoció que del 100% de los encuestados se supo que el 25% de las personas encuestadas están solteras, mientras que el 75% restante están casadas o en unión estable.

Es importante destacar que en el área de pilones capas solo trabajan varones, aunque en la actualidad muchos de esos roles se han erradicado ya que básicamente no existe un trabajo que sólo pueda ser elaborado por un hombre y viceversa, en estos tiempos tanto mujer y hombre salen a trabajar y ganar su sustento. Aunque la modernidad ha alcanzado casi en el cien por ciento del planeta, en algunos lugares todavía hay trabajos que son considerados sólo para hombres, debido a su esfuerzo físico o al peligro que se corre al realizarlo. Razón que justifica el por qué en esta área el 100% sean varones. No esta demás aclarar que no es por discriminación a las mujeres, sino que el ambiente no será muy adecuado para ellas. Otro factor de importancia para este estudio es el nivel educativo de los trabajadores seleccionados como muestra de este estudio, considerando que el nivel de estudios tiene una fuerte relación no solo con la posibilidad de obtener un mejor nivel de vida, sino con la calidad que pueden obtenerse otros puntos como son el empleo, calidad de ese empleo y el salario percibido.

Un nivel de estudio avanzado muchas veces está relacionado con un mejor nivel de vida; en realidad esta relación casi siempre es acertada debido a que muchas veces la educación incrementa la inteligencia financiera.

**Figura N° 1: Nivel de escolaridad de los trabajadores**



**Fuente: Elaboración Propia a partir de información facilitada**

En el gráfico anterior se analiza que el 54% de los encuestados únicamente ha tenido estudios primarios, mientras que el 42% ha estudiado la secundaria, y sólo el 4% tiene estudios universitarios. Considerándose un factor de interés en este análisis ya que la



mayoría de los trabajadores de esta área poseen un nivel educativo medio; en ningún caso hay personas con educación superior.

Para entrar en un análisis más detallado de las finanzas fue necesario analizar aspectos generales sobre las personas sujetas a esta investigación.

Se considera esta variable para este estudio puesto que en muchos casos al poseer un nivel de escolaridad bajo incide que en cómo se analicen los aspectos importantes sobre finanzas como ellos perciben el ahorro la inversión etc.

### **6.1.1. Finanzas**

El tema de las finanzas, es de suma importancia para los trabajadores del área de pilones capa debido a que son personas con conocimientos bastante limitados en cuanto a temas particulares de las finanzas. Al consultar a estos sobre los conocimientos que tenían sobre finanzas personales, estos respondieron que lo asocian con los ingresos y egresos. En general la educación financiera que estas personas poseen es debido a que lo han aprendido empíricamente o algunos ya son buenos administradores natos o viceversa; y no porque haya sido un tema de interés de estudio por parte de ellos.

Así mismo los 24 encuestados mencionaron no haber recibido asesoría en educación financiera aduciendo que ellos manejan sus finanzas de acuerdo a las necesidades que se les presentan.

Desde cierto punto de vista, ser un desinformado puede tener sus ventajas: si no te enteras de algo, no tienes que angustiarte por lo que esté pasando al respecto, o no te contaminas de una realidad que puede ser nociva o angustiante. Por otro lado, la desinformación nos puede poner en desventaja frente a otros que sí poseen datos, lo cual puede acarrear, por ejemplo, el no tener acceso u opción a ser seleccionados para un trabajo, o por no poseer conocimientos de un determinado tema la economía se vea afectada.

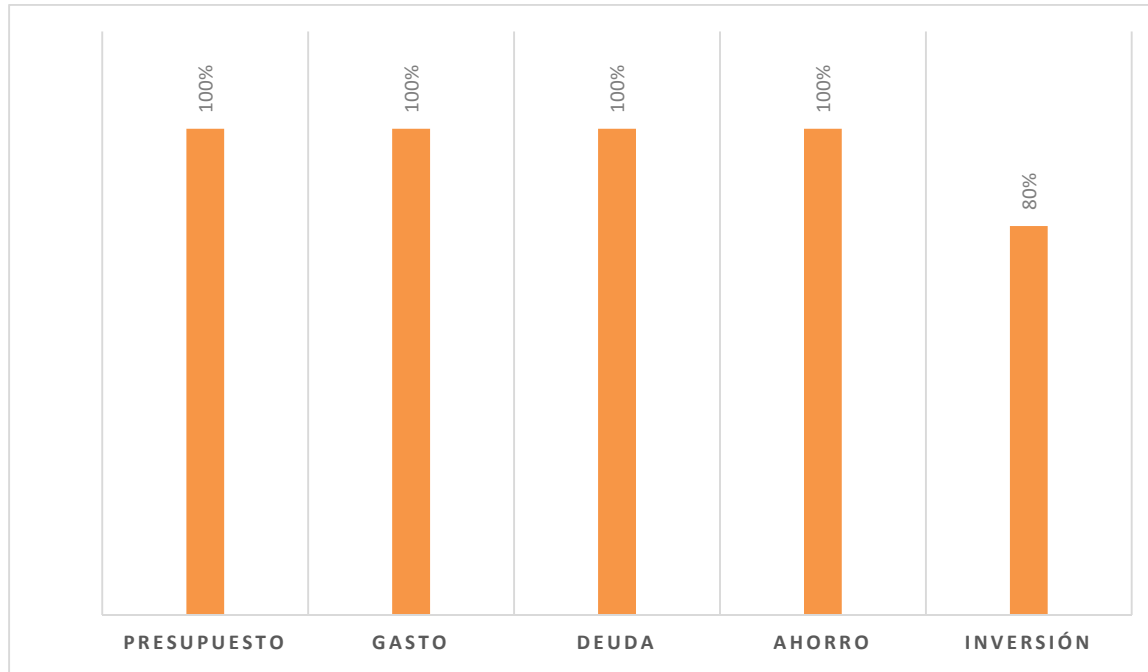
El punto es que estar informado tiene un precio y a la vez un valor, y eso puede significar que el poseer o no datos puede cambiar significativamente la vida. Una persona informada puede ofrecer soluciones acertadas para resolver problemas si sabe cómo utilizar dicha información, convirtiéndose en elemento clave para el desarrollo exitoso dentro de la empresa o institución a la cual pertenece.

Finalmente, y considerando todo lo anteriormente planteado, poseer información y saber qué hacer con ella es una gran responsabilidad, ya que se considera que el saber debe ser compartido para la edificación de todo aquel que lo necesita. En el conocimiento reside la libertad y el bienestar de quienes hemos venido a esta realidad para crecer juntos.

Al consultar sobre qué tipo de información financiera que ellos conocen el 100% (24) de los encuestados, expresaron que en algún momento de sus vidas ha recibido información acerca de presupuesto, gasto, deuda y ahorro, mientras que solo el 80% tiene idea de la

inversión. Aunque la mayoría tenga conocimiento de estos temas solo unos pocos los ponen en práctica. Cabe aclarar que la información que estas personas han adquirido con respecto a finanzas, deuda, gasto, ahorro es porque lo han aprendido empíricamente con las experiencias de la vida o ya sea porque han solicitado préstamos, por lo tanto, esto les ha ayudado a saber sobre este tema.

**Figura N ° 2: Tipo de información financiera que se conoce.**



**Fuente: Elaboración propia a partir de información facilitada.**

En cuanto a la opinión general respecto a las finanzas se sabe que un buen plan financiero puede ayudar también a evitar graves equivocaciones como, por ejemplo, entrar en una espiral de endeudamiento. Es innegable la importancia que tienen las finanzas para cualquier persona, ya que tiene como objetivo optimizar y lograr la multiplicación del dinero. Por ello, es clave que todo individuo, independientemente de su edad, cuente con información oportuna, útil, clara, relevante y concisa para tomar las mejores decisiones.

Con base en la información con que cuente, se podrá pronosticar el futuro y se podrá visualizar hacia donde se quiere ir, por lo que se requieren de mucha atención y capacidad para poder hacerlo.

Al preguntar a las personas su opinión sobre las finanzas el 73% responde que las finanzas son difíciles, porque lo asocian con las matemáticas, con lo cual se nota que las personas interpretan como si se necesitara de muchos estudios para entender las finanzas

cuando no es así, por otra parte, el 20% respondió que las finanzas son útiles, argumentando que una persona que sepa lo suficiente sobre este tema puede administrar de manera más eficiente su dinero, por lo tanto su situación económica es más favorable que la de un mal administrador; y el 7% restante las considera interesantes; pero aun así no se empapan bien en este tema debido a falta de tiempo, medios o simplemente por desidia.

### **6.1.2. Ingresos**

Un ingreso es un aumento de los recursos de la persona, el salario devengado en un empleo o las ganancias percibidas de un negocio forman parte de los ingresos suponen un aumento en el patrimonio de la persona.

Conocer a exactitud los ingresos devengados por cada persona es muy importante, y sería de gran ayuda apegarse a un presupuesto.

Este no sería un impedimento para las personas de la muestra de esta investigación ya que todos tienen un salario fijo y ninguno tiene ingresos de fuera por lo tanto conocen exactamente lo que obtienen cada mes.

### **6.1.3. Gastos**

Conocer los gastos resulta indispensable si lo que se quiere es empezar a llevar las finanzas personales de forma ordenada y sacar el máximo provecho a los ingresos. Saber reconocer lo que está afectando en realidad la economía personal y los gastos que se deben eliminar ayuda significativamente a administrar el dinero y no caer en las deudas o la carencia.

De las personas encuestadas el 62.5% dice conocer con exactitud sus gastos mensuales argumentando que como ya conocen su salario y no pueden gastar más de lo que ganan entonces no se les dificulta saber lo que gastan, el 37.5% restante no conoce sus gastos ya que nunca les ha dado la curiosidad de sacar cuentas o no lo consideran importante.

Las necesidades básicas son las mismas para todas las personas, y son unas de las pocas cosas que han permanecido a través del tiempo, ya que sin esto la subsistencia del ser humano hubiese sido imposible. Las necesidades fundamentales son: salud, alimentación, protección, vivienda, familia, privacidad, etc.

Por otro lado, se puede decir que el control de los gastos mensuales permite obtener información relevante sobre la rentabilidad y el desempeño de las actividades. Además, ayuda también en la planificación y en la toma de decisiones futuras. Anticipar los gastos ayuda de manera considerable a tener un mejor control de las finanzas y prever con anticipación, aunque sea una parte de lo que se necesitará a futuro. En este caso el 25%

de los encuestados si anticipa sus gastos, el 62% sólo lo hace a veces, y el 13% no lo hace.

**Figura N ° 3**

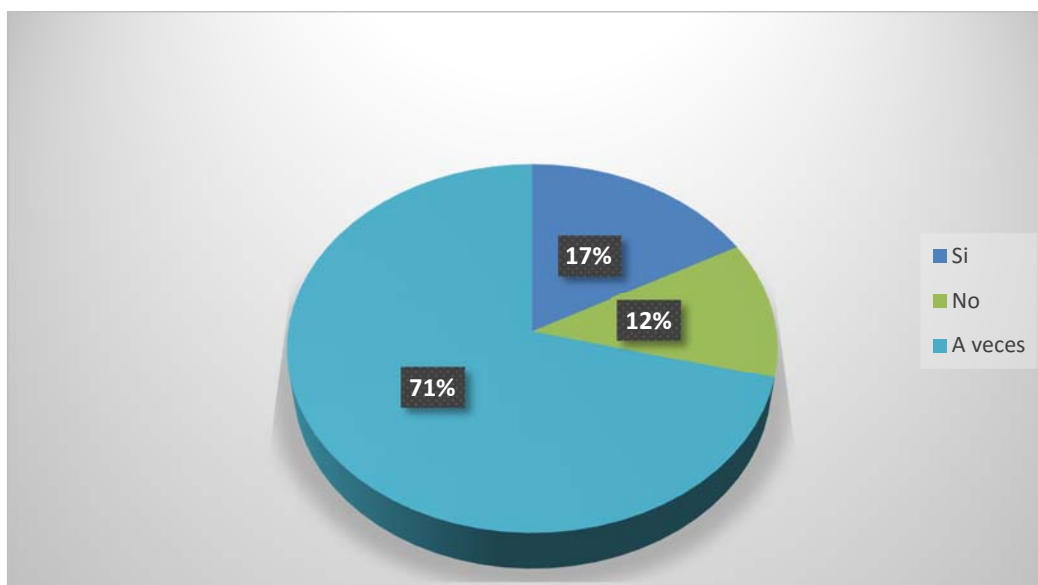


**Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada**

Concebir las necesidades tan sólo como carencia implica restringir su espectro a lo puramente fisiológico, que es precisamente el ámbito en que una necesidad asume con mayor fuerza y claridad la sensación de "falta de algo". Sin embargo, en la medida en que las necesidades comprometen, motivan y movilizan a las personas, son también potencialidad y, más aún, pueden llegar a ser recursos.

Es importante destacar que se consultó que para requieren realizar anticipos de salarios, que cuales eran las necesidades que cubrían y mencionaron que las necesidades básicas priorizaban son: alimentación, educación, salud, vivienda. Como ya se ha mencionado anteriormente la importancia de las necesidades básicas y que toda persona debería tenerlas para poder llevar una vida digna, sólo queda argumentar las respuestas de los encuestados, el 63% cumple necesidades tales como salud, alimentación y vivienda; el 25% cumple todas las mencionadas y el 12% cubre otras necesidades tales como ropa, calzado, vehículos, etc.

**Figura N ° 4: Cobertura de gastos con el Salario**



**Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada**

El gráfico refleja información donde los trabajadores expresaban el nivel de cobertura de sus gastos con lo que perciben de salario. En este caso al preguntar a los encuestados si su salario es suficiente para cubrir sus dichas necesidades, las respuestas fueron; el 17% si cubre sus necesidades, esto debido a que son personas solteras y sin hijos y no tienen deudas o que pagar vivienda ya que viven en la casa de sus padres. No obstante, algunos tienen deudas, pero siempre ajusta con su salario ya que son muy buenos administradores. El 12% no cubre sus necesidades por las siguientes razones; están sobre endeudados, les toca mantener a su esposa e hijos, no tienen casa propia y les toca pagar renta, son la única fuente de ingresos de la familia, tienen vicios o es que son malos administradores de su dinero y la gran mayoría (71%) sólo a veces, ya que sus necesidades varían cada mes.

Una vez que se conocen los gastos e ingresos es necesario la elaboración de un presupuesto ya que es una herramienta muy valiosa para las personas; en ella se planea integralmente todo lo referente a las operaciones que se llevan durante un periodo determinado. Su finalidad es la administración en el cumplimiento de los objetivos que se han propuesto los directivos.

El presupuesto permite saber cuáles son sus ingresos y gastos en un tiempo determinado, conocer cuánto puede destinar al ahorro para el cumplimiento de sus metas planteadas, identificar en qué está gastando su dinero, cuánto necesita para cubrir sus necesidades,

determinar en qué está gastando. Las finalidades más importantes de planear un presupuesto está la de controlar el manejo de ingresos y egresos de la de la persona.

**Figura N° 5: Presupuesto**



**Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada**

En el grafico anterior se muestra los resultados que se obtuvieron al preguntar con qué frecuencia se realiza un presupuesto, el 29% respondió que lo realiza siempre ya que esto le ayuda a saber en lo que tiene que comprar y los gastos que se pueden hacer y de esta manera no quedar sin dinero o sin las cosas que son prioridades, el 37.50% lo realiza casi siempre, adjudicando que a veces se les olvida hacerlo, o no pusieron tiempo de su parte para cuadrar su pago, mientras que el 21% solo lo hace unas pocas veces, en este caso son personas que no hacen el presupuesto como algo importante y solo lo hacen cuando sienten que el salario no les puede ajustar y así saben cuánto pueden gastar y el 12.50% restante no realiza presupuesto nunca ya que piensan que no es de gran ayuda y no hará diferencia de como decidan gastar su dinero.

Elaborar un presupuesto y llevar un registro de gastos. Ahorrar implica que una cantidad determinada de dinero no será utilizada, sino que de forma disciplinada se hará un esfuerzo para mantener el objetivo. Lo más práctico es elaborar un presupuesto y ajustarse. También ayuda planear las compras, definir cuáles son los gastos frecuentes y esporádicos para que en los casos posibles pueda planificarse con anticipación.

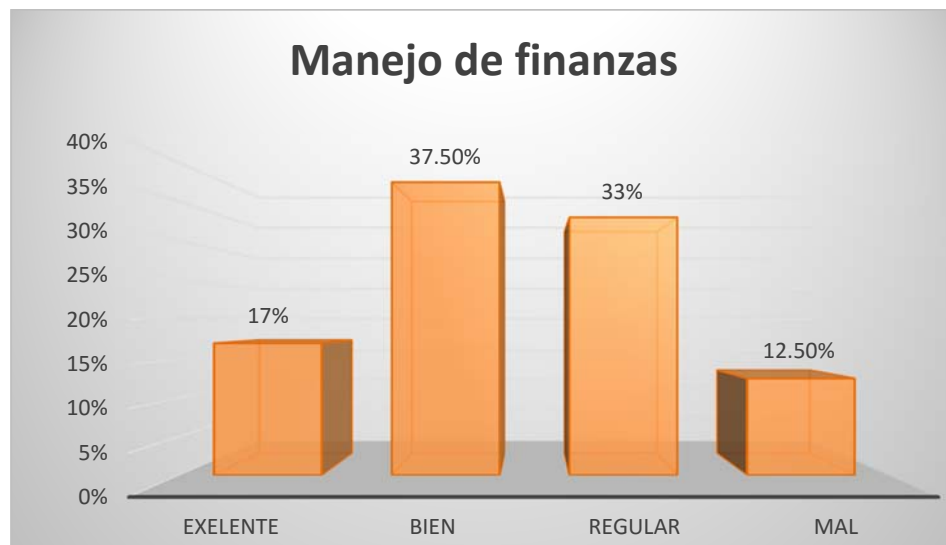
Reflexionar antes de cada compra ayudara de manera significativa para detenerse a pensar si el artículo es de primera necesidad o es un gusto que puede esperar, o bien que está por debajo de la prioridad de la meta principal.

Administrar tus finanzas de manera responsable no sólo tiene que ver con asegurar el futuro, sino con alcanzar objetivos a corto, mediano y largo plazo en temas tan concretos como comprar una casa, u otras cosas que el individuo considere de importancia.

Existe el mito de que las personas económicamente exitosas tienen un don natural para el manejo del dinero o, simplemente, suerte. La realidad es que construir un patrimonio requiere disciplina, constancia y, ante todo, que le dediques tiempo.

Al preguntar a las personas como creen que manejan sus finanzas, el 17% cree que las maneja muy bien, ya que ajustan con su pago y no tienen necesidad de recurrir a las deudas para satisfacer sus necesidades; el 37.5% bien, lo afirman porque saben lo que necesitan y se apegan a sus ingresos lo más que pueden, pero no se encuentran en la casilla de los que llevan sus finanzas muy bien ya que muchas veces se dejan llevar por sus emociones y gastan en cosas innecesarias mientras que el 33% afirma que maneja sus finanzas de forma regular, ya que a veces administran bien, y otras veces lo hacen muy mal, y el 12.50% restante piensa que las maneja mal, asumen esto porque son de las personas que se sobre endeudan y gastan más de lo que ganan por eso sienten que el salario que devengan nunca les alcanza.

**Figura N° 7**



**Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada**

Si las personas se apegaran a un presupuesto y supieran manejar sus finanzas personales, los beneficios que obtendrían serían muchos; entre los cuales se puede mencionar uno de los más importantes como lo es la salud mental, si usted es buen administrador, no se endeudará ni gastará más de lo necesario, por lo tanto se evitara el estrés que normalmente generan estas situaciones; también se puede decir que gozarían

de un mejor nivel de vida porque, ya que invertirán en cosas que les servirá para prosperar y vivir dignamente.

Para tener una idea más clara de lo que es un buen o mal administrador se puede decir lo siguiente: se considera que el dinero se utiliza de forma excelente cuando se sabe exactamente lo que se puede gastar, se apega a un presupuesto y lo cumple, se ahorra dinero y se trata de invertir en algo de lo que generen ingresos a futuro; mientras que gastar mal el dinero sería básicamente contrario a lo anterior, pues estas personas gastan más de lo que ganan, y siempre están endeudados, trabajando para pagar intereses y muchas veces viven en situaciones decadentes debido al estilo de vida que llevan.

#### **6.1.4. Ahorros**

El ahorro es un hábito que consiste en reservar una porción de los ingresos que será usada en los planes que se tengan para el futuro. Ahorrar es muy importante para cualquier persona, pues sirve para sortear dificultades económicas o materializar sueños sin necesidad de endeudarse.

En finanzas personales la cultura del ahorro es importante pues esta comienza en casa y cuando se recibe educación desde temprana edad permite mejorar la habilidad de generar y multiplicar un capital necesario para asegurar una mejor calidad de vida para las personas, la familia y por qué no, para sus futuras generaciones. Adquirir el hábito del ahorro es el primer paso para tener una planeación financiera exitosa y así lograr sus metas y objetivos de vida.

Para esto es sumamente importante tener en cuenta dos palabras que harán la diferencia como es decisión y repetición, esto quiere decir, que, por encima de todas las cosas, para ahorrar se tiene que hacer un cambio en la forma de manejar el dinero. Tomar la decisión marcada de apartar una porción de dinero; convencerse uno mismo de que se tiene que hacer, porque es lo mejor para uno mismo.

Una de las principales ventajas de ahorrar, es que permite llevar a cabo muchos planes y alcanzar metas. Cuando queremos adquirir determinados bienes materiales o hacer actividades de costo elevado el ahorro se convierte en buen aliado dependiendo de para qué necesites el dinero y cuál sea tu meta, conocerás cuánto dinero vas a necesitar y el tiempo que tienes para conseguirlo.

El 66% de los encuestados no ahorra, argumentando que el salario es muy bajo, que su familia es muy numerosa, que están endeudados, entre otras cosas, el 34% restante si ahorra, aunque sea una pequeña cifra de sus ingresos.

El ahorro es la base principal para la estabilidad económica, guardar una parte del ingreso mensual para gastos a futuro es la forma más inteligente de asegurar que se podrá

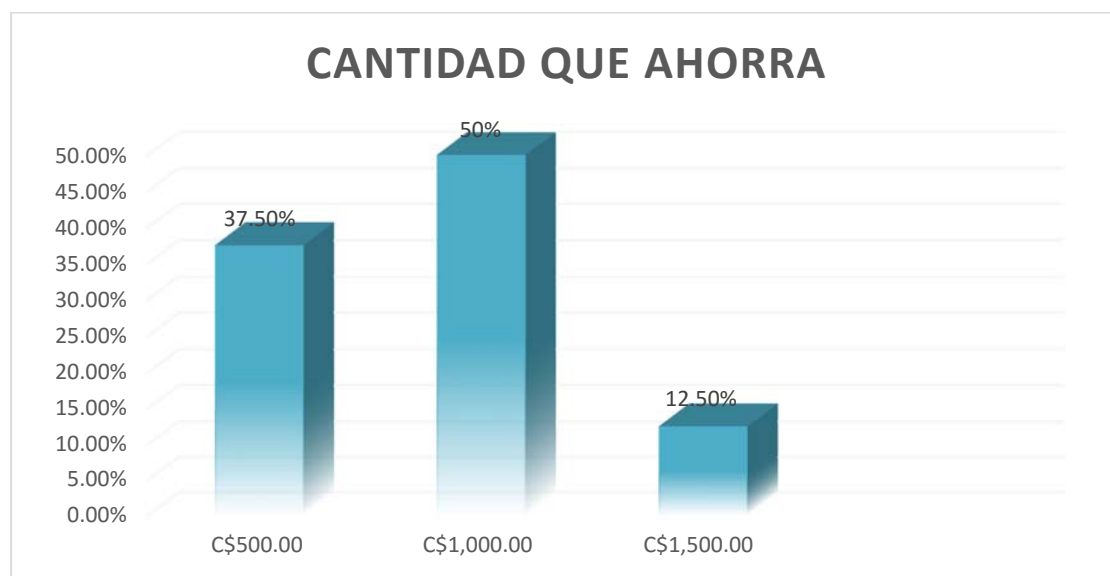


cumplir las metas y estar listos para cubrir cualquier emergencia o los gustos que se deseen dar en determinado momento. Cuanto más pronto se inicie el hábito, más cercana estará la fecha en que se verán resultados en la cuenta de ahorro.

El hábito de ahorrar debe ir acompañado de la decisión de donde guardarlo, que puede ser una cuenta de ahorro, hacer inversiones a largo plazo o tener un fondo de inversión. Esta decisión es importante para determinar que el ahorro estará seguro, obtendrá intereses o ganancias sobre la cantidad invertida.

Al consultar a las personas que nos respondieron que si ahorraban una pequeña parte de su salario que cuanto es lo que ellos logran ahorrar nos expresaban que son de 1500, 1000 y 500 córdobas mensualmente, con un porcentaje de 12.50%, 50% y 37.5% respectivamente. Cabe mencionar, que cada uno ahorra dependiendo a sus capacidades, también la cantidad que se ahorra cada mes varía ya que muchas veces los gastos no son los mismos.

**Figura N° 8**



**Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada**

Para ahorrar y mejorar la motivación se deben planear objetivos. El primer paso es determinar metas a futuro, tener objetivos específicos como comprar una casa, o poner un negocio, son motivaciones claras para destinar cierta parte de dinero al ahorro.

El ahorro y la planeación son la clave para alcanzar esas metas a mediano o largo plazo que se desean ver cumplidas.

En el siguiente gráfico se analiza que el 37.50% de los encuestados que si ahorraban lo hace para comprar una vivienda o una motocicleta en proporciones iguales, mientras que el 12.50% ahorra para cualquier emergencia que se presente y para poner un negocio.

Figura N° 9



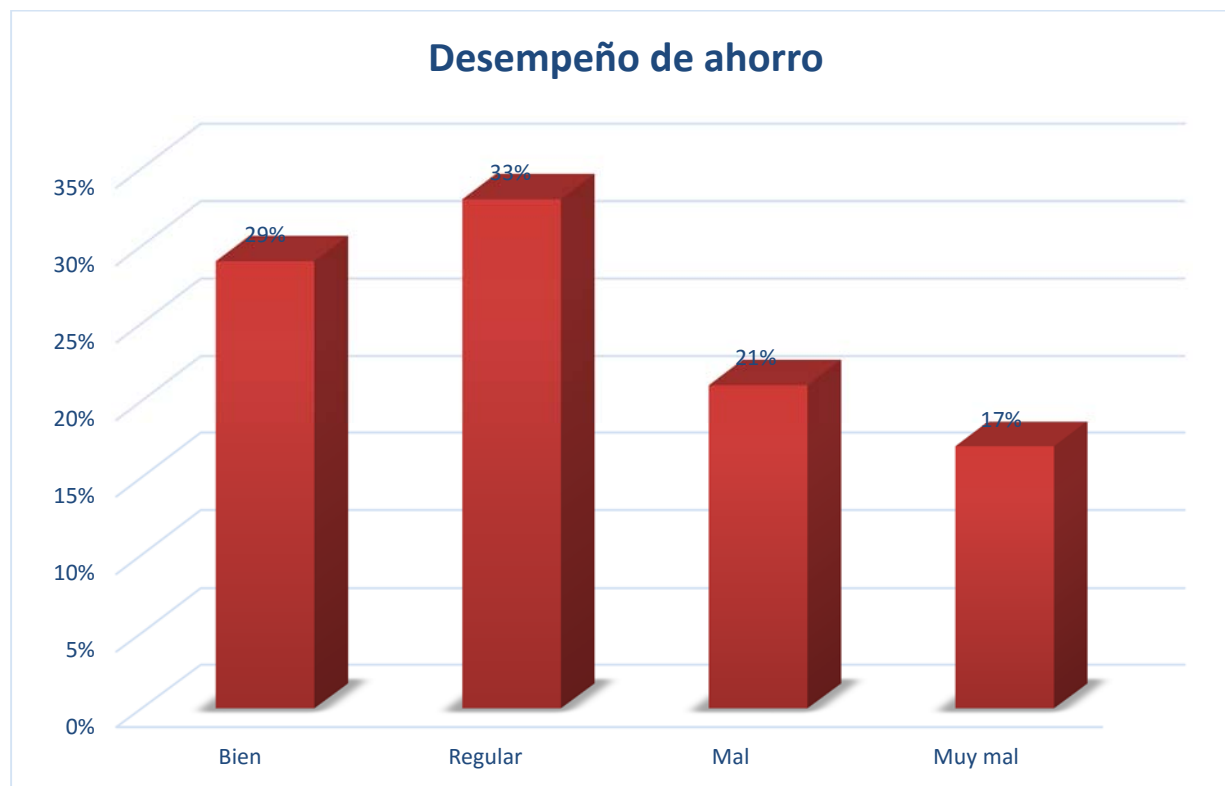
Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada

El ahorro personal consiste en esa cantidad de dinero que, en vez de gastar, se guarda y reserva para el futuro. Desde muy pequeños, se ha enseñado que ahorrar es algo positivo, pero aun así no todos lo hace un hábito.

Recuerda que el ahorro es una reserva que se guarda o se cuida en el presente para gastarla o invertirla en el futuro. Puedes ahorrar dinero y otros recursos, que te servirán para cumplir tus sueños o atender una emergencia o un gasto inesperado.

El 29% de los encuestados desempeña bien sus ahorros, esto es porque los ocupan en lo que tenían planeado desde antes de iniciar, o bien ahorran sin pensar en que van a gastarlo pero al fin siempre le terminan dando un buen uso el 33% los lleva de manera regular, ya que a como los pueden gastar en cosas necesarias y que les hacían falta, también pueden gastar los ahorros en cosas banales que al fin y al cabo resultan innecesarias y las compraron por mero impulso mientras que 21% lo hace mal, y el 17% considera que el desempeño de los ahorros se le da muy mal: de por si ahorrar no es su fuerte, pero lo que logran ahorrar siempre lo terminan malgastando.

Figura N° 10



Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada

Después de abordar las finanzas, ingresos, gastos y los ahorros se puede decir lo siguiente: algunas personas son administradores natos, ya que logran llevar sus cuentas claras y no les falta dinero porque saben sus prioridades y lo que pueden gastar, en cambio otras personas no son malos administradores o viciosos, gastan más de lo que ganan y siempre andan sin dinero, mientras que otros no es que no sepan de finanzas sino que sus ingresos no son suficientes porque son los únicos que trabajan en su hogar, tienen muchos hijos, pagan renta, etc. por lo tanto sus gastos son mayores que los ingresos. Cabe mencionar que también es de suma importancia hacer un presupuesto donde se cuente con un detalle de los gastos e ingresos que se perciben, ya que esto ayudara de gran a su bolsillo. Sin más que agregar en esta primera fase de resultados, se da por concluido el análisis.

## 6.2. Nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A

“Nivel de endeudamiento”; es una frase clave si de analizar las finanzas de una persona se trata, al saber las deudas que tiene un individuo se puede analizar más fácilmente sus finanzas y saber si son favorables o desfavorables ya que las deudas pueden marcar la gran diferencia entre el bienestar o el caos económico.

En este objetivo se abordará una parte muy importante, tales como los préstamos y las inversiones, ambos se dicen importantes ya que los prestamos tienen dos funciones, apalancar y sacar a una persona del hueco o hundirla más, la única diferencia estará en la mentalidad de la persona. Mientras que las inversiones siempre se hacen con el objetivo de ampliar los ingresos, pero al igual a lo anterior que una inversión prospere o se vaya a la quiebra estará en la mentalidad del inversionista.

### **6.2.1. Préstamos**

Un préstamo es una operación por la cual una entidad financiera o una persona natural ponen a disposición una cantidad determinada de dinero mediante un contrato. En un préstamo la persona que solicita el préstamo tiene la obligación de devolver ese dinero en un plazo de tiempo establecido y de pagar unas comisiones e intereses acordados.

En ese sentido, la función del préstamo es permitir lograr algo (en este caso obtener dinero) en menos tiempo. Y su objetivo primario es financiar lo que se tiene en mente a un costo determinado.

Los préstamos en efectivo son préstamos personales que te otorgan libertad en el uso del dinero solicitado, de esta forma, puedes usar el dinero de estos préstamos para cubrir cualquier necesidad, oportunidad o deseo que tengas.

Al consultar a todos los encuestados si tienen préstamos 11 personas que equivales a un 45% admitió tenerlos, y 13 que equivale al 55% restante está libre de deudas.

Existen muchos tipos de préstamos, entre los más comunes y solicitados se encuentran los préstamos personales. Se trata de un tipo de préstamo solicitado para cubrir necesidades de dinero específicas y en un determinado momento, también están los préstamos al consumo. Estos productos bancarios se suelen utilizar para financiar productos o servicios duraderos. También los préstamos hipotecarios son algo bastante utilizado en la actualidad ya que la mayoría de las personas quieren tener su propio patrimonio.

Al preguntar a los encuestados sobre los préstamos que tienen contestaron lo siguiente: el 54.5% tiene un prestamos laboral (es decir se lo facilita su empleador, en este caso y en esta empresa sin ningún tipo de interés) las cantidades que se prestan en la empresa no sobrepasan los 3,000 córdobas, por lo tanto estos son utilizados para consumo o para resolver problemas de salud o algún inconveniente que se les presente y necesiten resolver con emergencia. El 27% está endeudado con el banco, en este caso el monto de la deuda suele ser un poco más alto, y se paga el 3% mensual, y se sacan máximo a 4 años, pero por lo general las personas que solicitan un préstamo al banco lo utiliza para cosas más grandes, tales como comprar un terreno, realizar mejoras en la casa, un

vehículo, pagar otra deuda, etc. y el 18.5% restante tiene préstamo personal, en este caso la gente decide gastar su dinero en lo que más les parezca o les convenga.

Otra forma de crédito lo constituyen las Casas Comerciales las cuales participan básicamente de dos negocios que son distintos: por un lado, está la venta al detalle, es decir la comercialización masiva de productos uniformes a grandes cantidades de clientes. Un segundo negocio en que las mismas empresas participan es en el otorgamiento de créditos a sus clientes. Normalmente los créditos en casas comerciales tienen sus ventajas y desventajas, por un lado, está que te permiten tener el artículo deseado sin tener el dinero, y poder pagarlo a cuotas muy bajas, pero por otro lado está el alto interés que se paga, más cuando el crédito es por mucho tiempo.

Explicado lo anterior con respecto a los créditos en casas comerciales, se procede a aclarar que ninguno de los encuestados tiene créditos comerciales.

Los créditos ya sean bancarios o de cualquier tipo son muy utilizados por empresas o personas naturales para financiar sus nuevos proyectos, adquirir bienes, expandirse, entre otras cosas. Es un trato interesante para ambas partes, ya que, el banco o entidad financiera recibe los intereses por el uso del dinero y el cliente recibe dinero para sus gastos o imprevistos. En cuanto a los créditos personales que han adquirido los encuestados estos tienen una tasa de interés del 5% mensual con un plazo a pagar no mayor a 18 meses, dando cuotas mensuales de interés más capital, estos préstamos han sido utilizados ya sea para celebrar cumpleaños, comprar un teléfono, un artículo del hogar, ropa, etc.

Naturalmente cada persona antes de solicitar el préstamo primero hace los planes del uso que le dará al dinero, ya que si el crédito se hace sin planes hay probabilidades más altas de que el dinero se utilice en cosas sin importancia. En el caso de las personas de la muestra de esta investigación que tienen préstamos han sido utilizados de la siguiente manera: el 10% para consumo personal, ya sea lujos, comida, diversión, entre otros; el 27% lo ha utilizado para mejoras a la vivienda, ya sea reparar algo que estaba dañado, o construir una pieza más; otro 27% lo utilizó para comprar una motocicleta, en los tiempos actuales resulta casi indispensable tener un medio de transporte, al comprar su motocicleta están personas pueden viajar más cómodas a su trabajo o donde sea que quieran ir, esto en el momento es una inversión mayor, pero a la larga resulta más económico que pagar pasajes, he ahí la razón por la que muchos se endeudan en moto; el 36% restante han adquirido las deudas para comprar bienes del hogar, ya sean electrodomésticos, muebles, etc. Muchas personas consideran que esto es algo importante ya que al tener ciertos artículos su nivel de vida mejora considerablemente, por esta razón le utilizan el dinero para comprar estos artículos.

Figura N° 11



Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada

Revisar el estado de los préstamos es muy importante porque así se evita caer en mora y pagar dinero de más, también es muy importante checar el estado de cuenta porque así te sientes más motivado o comprometido a pagar.

El 100% de los encuestados de esta investigación revisa sus préstamos mensuales, lo cual está bien. En el caso de los que tienen préstamos laborales lo revisan cada semana de pago ya que la misma empresa se lo facilita.

Endeudarse, como ya se ha dicho antes tiene sus ventajas y desventajas. Entre las ventajas se encuentran; que si eres inteligente puedes utilizar ese préstamo para apalancarte, invertir y mejorar tu situación económica. Mientras que las desventajas serian sobreendeudamiento y por el contrario podrías disminuir tu patrimonio. Como se puede apreciar, que un préstamo sea una buena o mala decisión, está en tu mentalidad e inteligencia financiera.

El 54% de los encuestados afirma que haber adquirido un préstamo ha sido una buena decisión ya que han podido adquirir bienes y mejorar su estilo de vida; mientras que el 46% dice que haberse endeudado ha sido una mala decisión ya que no utilizó el dinero en algo que útil y solo sirvió para disminuir sus ingresos.

Conocer los intereses que se paga por los préstamos es muy importante, ya que ayuda a llevar un mejor control del dinero que sale, y cuadrar mejor su salario. En este caso lastimosamente nadie conoce con exactitud la cantidad de intereses que paga (no cuenta los que tienen préstamos en la empresa ya que esta no cobra intereses).

Parte importante en esta investigación es lo que se analizó en este resultado: el nivel de endeudamiento, lo cual se enfoca en los préstamos y las inversiones, dos palabras diferentes pero que a la vez se pueden asociar ya que un préstamo se puede utilizar para hacer una inversión, la diferencia de hacer buen uso del préstamo y hacer crecer una inversión o simplemente hundirse en una deuda estará únicamente en la forma de pensar de la persona. Hay personas que al adquirir una deuda no hacen ninguna inversión, pero esto no se considera mal cuando el préstamo se utilizó para adquirir cosas que mejoren el nivel de vida a como han hecho gran parte de los encuestados en esta información.

### **6.3. Estrategias que incentivan la buena administración de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.**

Es importante aplicar estrategias financieras que incentivan la buena administración de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A. pero para ello es necesario en primera instancia tener un objetivo claro, lo importante es tener en cuenta si es posible con una evaluación previa de las herramientas en la mano, si es factible idear un plan estratégico para poder ir en dirección de ese objetivo. Una estrategia puede ser diseñada y aplicada de diversas formas, con el tiempo como una importante variable a la hora de determinar cuándo se estipulará el plan o las ideas.

Antes de hablar de estrategias que deben de aplicarse para un manejo eficiente de las finanzas personales se abordaran dos aspectos de importancia como es la salud financiera y las metas financieras

#### **6.3.1. Salud financiera**

Se puede considerar la salud financiera como un estado de ser de la persona, el cual le permite cumplir perfectamente con sus obligaciones financieras, se encuentra en una situación de tranquilidad ante su futuro financiero y es capaz de tomar decisiones que le permitan disfrutar de su vida.

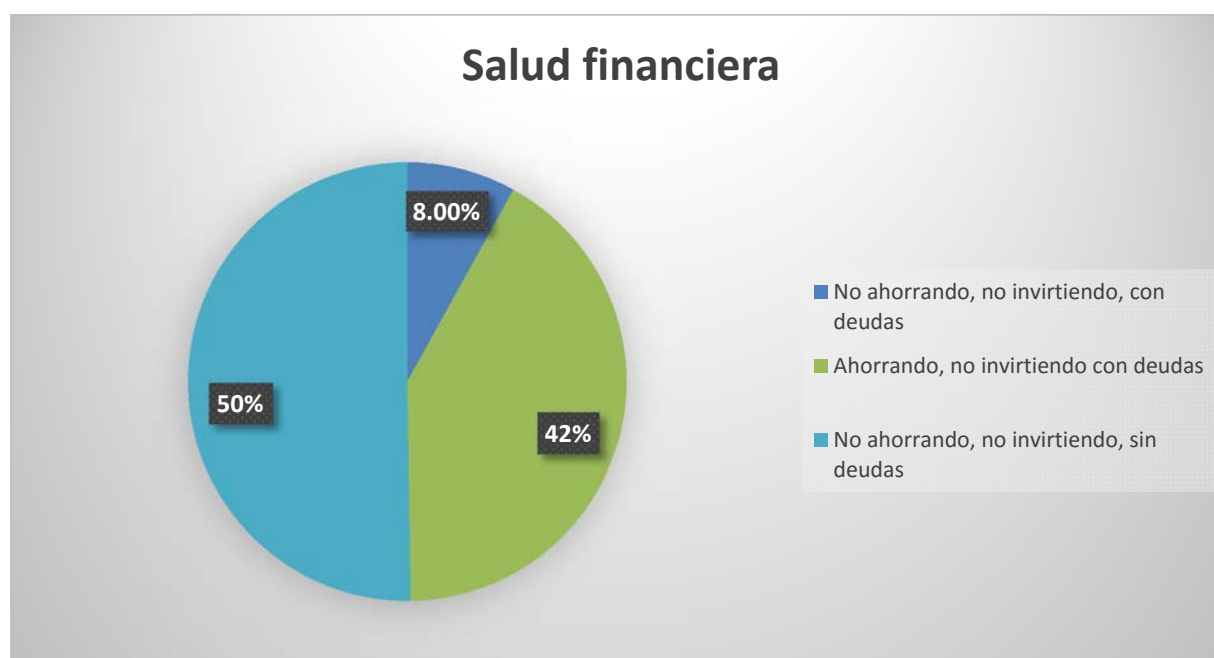
Una buena salud financiera constituye la base para que cualquier persona esté bien financieramente a lo largo del tiempo. Una mala gestión financiera genera endeudamiento excesivo o insuficiente; gastos e inversiones que no aportan ningún valor; ingresos inferiores a los gastos, etc.

Al preguntar a los encuestados como consideran su salud financiera actualmente sus respuestas fueron las siguientes:

El 8% no está ahorrando, no está invirtiendo, y con deudas, esta es la peor cara de la moneda porque estas personas sino cambian su relación con el dinero las posibilidades de

ver la luz clara algún día son muy bajas, esta situación se considera muy desfavorable; el 42% está ahorrando, no está invirtiendo y con deudas, este caso mejora mucho más al anterior, ya que no invierte, tiene deudas pero por lo menos ahorra quizá para una inversión futura, su deuda está controlada ya que puede pagar sus cuotas y todavía aparta dinero para ahorrar, por hacer esto la salud financiera se considera que esta regular. El 50% restante no ahorra, no invierte, pero tampoco tiene deudas, esta no es la situación más favorable, pero tampoco está mal ya que todo es que haga un mayor esfuerzo y organice mejor sus gastos y podría tener dinero para ahorrar ya que no tiene deuda que se lo impida.

**Figura N° 14**



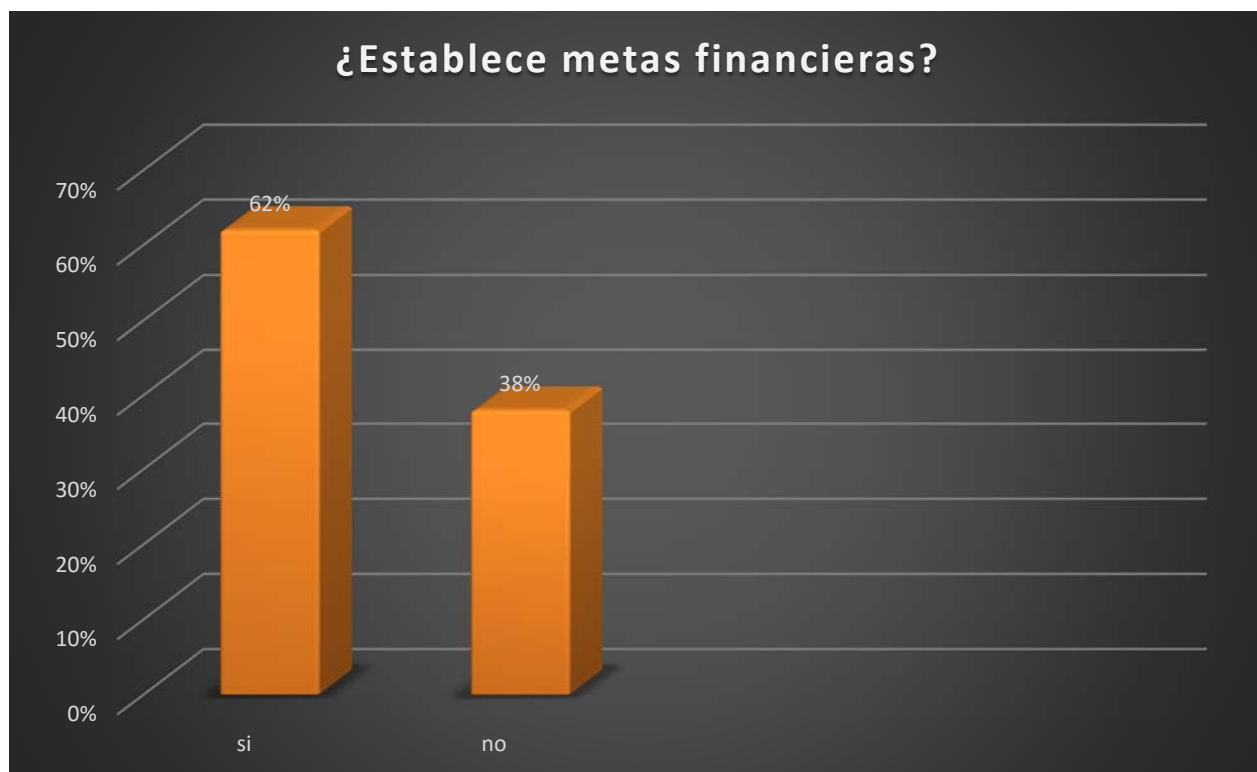
**Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada**

De las personas encuestadas el 62 % se establece metas financieras, ya que consideran que así se les hace más fácil lograrlas y tienen mayor entusiasmo y dedicación a la hora de dividir su dinero según como lo hayan planeado. Mientras que el 38% no lo hace, estas personas adjudican que no lo hacen porque muchas veces se presentan gastos imprevistos que los obligan a desajustar el dinero y a impedir lograr sus metas, así que si no las tiene planeadas no sufrirá la decepción de sentirse frustrado.

Anteriormente se explica la importancia de tener metas financieras, aunque aun sabiendo esto, algunas personas no lo hacen y no lo consideran importante.



Figura N° 15



Fuente: Elaboración propia a través de información facilitada

Existe la importancia de mantener un fondo es que con él se pueden cubrir gastos imprevistos, como enfermarse o quedar sin empleo. Muchas personas no guardan un fondo y al venir malos tiempos no tienen a que recurrir.

Es por lo dicho anterior que al preguntar a las personas si se les dificultaría su situación al dejar de recibir ingresos por seis meses sus respuestas fueron las siguientes:

Antes de responder la pregunta cabe destacar que los encuestados en esta investigación tienen salario fijo, todos trabajan en la misma área y por tanto ganan lo mismo, y su salario está en el rango de C\$6,001.00 a C\$9,000.00. Volviendo a la pregunta planteada la gran mayoría (79%), dijo que se les dificultaría bastante la situación, ya que lo que se ganan en una semana se gasta en la otra, o en casos mucho peores el mismo viernes se van casi sin pago a la casa por lo que debían, estas personas viven mejor dicho del día a día y no tienen reservas o ahorros y a la hora de quedar sin empleo se quedarían sin dinero con que resolver. El 8% respondió que se les dificultaría poco o regular, ya que no tienen deudas, tienen sus ahorros, o tienen quien los ayude a mantenerse mientras encuentran otro trabajo y el 5% restante esto no les dificultaría para nada, este es el mejor caso de todos ya que son personas que podrían sobrevivir e ingeniárselas para resolver con el dinero que tienen guardado.

La educación financiera cobra importancia cuando las personas, interiorizan el valor del dinero y las repercusiones positivas que se pueden obtener por medio de una gestión financiera eficaz. Es común ver a las personas presentar dificultad en la gestión financiera a razón de que carecen de los elementos necesarios para una administración saludable del dinero.

De manera que la importancia de la educación financiera radica en que le permite a las personas evitar tener que aprender a tomar decisiones de dinero en función de las circunstancias, aportándole herramientas prácticas para encausar el rumbo de sus recursos económicos partiendo de objetivos que delimitan los criterios de una buena planificación financiera.

En ese sentido, y explicado todo lo anterior se afirma que el 100% de las personas encuestadas si le interesa profundizar en el tema de la educación financiera, y les gustaría que una institución pública o privada le otorgara educación financiera de manera gratuita y práctica para aprender a administrar sus recursos excedentes personales.

### **6.3.2. Como llevar eficientemente las finanzas personales y aprender a administrar el dinero correctamente.**

El equilibrio en el manejo de las finanzas personales genera tranquilidad para la persona , así como para el adecuado desempeño en el trabajo y la felicidad. Los retos son grandes para lograrlos, porque implica una disciplina personal estricta y gran fuerza de voluntad para no caer en las tentaciones de adquirir aquello que “está barato porque está en promoción”, pero que, realmente, no necesito.

Cabe destacar que las estrategias que aquí se presentan han sido analizadas, valoradas y modificadas, tomando en cuenta la opinión de los encuestados, hasta lograr que se adapten a las personas que han sido objeto de esta investigación de tal manera que puedan ponerlas en práctica. Por tal razón el manejo de las finanzas personales debería partir, entonces de las siguientes estrategias planteadas de manera sencilla y clara, para que sea posible aplicarlas:

1. Para la eficiencia de sus finanzas por la creación del presupuesto, es necesario hacer provisión para gastos imprevistos, resistir la tentación de los créditos y vivir por debajo de sus ingresos. Hacer un plan de gastos de tres grandes categorías en las cuales va a gastar sus ingresos: en la primera debe asegurar los ingresos necesarios para satisfacer sus necesidades básicas, es decir, lo vital para vivir: vivienda, vestido, comida. En la segunda, destine un presupuesto que cubra sus gustos, nos damos un gusto cuando queremos mejorar el estado de una necesidad, que si bien es cierto está satisfecha, queremos mejorarla, como comprar un carro. En la tercera, tenga un presupuesto de deseos que le gustaría

- realizar, pero que por limitaciones de tiempo o dinero no le ha sido posible, como hacer un viaje o tener un activo que le produzca otros ingresos.
2. Gaste solo el 80% de sus ingresos en sus necesidades o gustos, ahorre un 10% para atender gastos imprevistos u ocasionales, y el otro 10%, úselo en inversiones rentables. Sin perder el poder de la generosidad, dar produce mucha satisfacción y alegría en el corazón.
  3. Lleve un control de sus gastos de acuerdo con su presupuesto mensual, para ajustarlos a lo previsto, e identifique esos gastos ocultos de los que no se da cuenta. En lo posible, guarde sus facturas o recibos para que pueda saber quién se queda con su dinero.
  4. Mejore el uso y aplicación de los créditos. Haga un plan para salir de las deudas de corto y largo plazo, ya sea mediante un acuerdo con sus acreedores o vendiendo activos que le den liquidez para que el ingreso le alcance. Hay que ser consiente a la hora de pedir un crédito. Se debe reflexionar si esta decisión es una prioridad en su vida o si se está dejando llevar por la publicidad. Recuerde que hay cosas que se desean, pero no se necesitan. Aprenda a administrar sus emociones antes de endeudarse. (Escobar, 2020)
  5. Procure comprar de contado o haga las provisiones, para darse ese gusto o deseo que tanto anhela. Use las tarjetas de crédito en casos excepcionales. Es recomendable cancelar estos gastos en una sola cuota.
  6. Busque otros ingresos diferentes a su salario. Utilice su talento para realizar otras actividades como: docencia, consultoría, investigación, el ofrecimiento de servicios, o la comercialización de un producto.
  7. Ahorre la mayoría en que le sea posible. Aproveche el fin de año para ahorrar, ya que seguramente será la mejor época en la que reciba dinero por el pago de utilidades, bonos extras y vacaciones, gratificaciones etc. Siempre es recomendable tener cierta cantidad de dinero ahorrado, en caso de presentarse una emergencia.
  8. Diseñe un plan flexible para alcanzar sus objetivos. Tener un plan financiero y seguirlo, pero además estar dispuesto a cambiarlo si cambian las condiciones del entorno, es otra recomendación que hacen los especialistas. El buen administrador deberá planificar y trazar los objetivos que quiere alcanzar ordenando su dinero, como, por ejemplo, empezar un negocio o adquirir un auto o una casa. Una vez que los objetivos se encuentren definidos, la persona podrá tener una idea de cuánto

deberá ahorrar o gastar mensualmente para alcanzar todas sus metas. (Borghino, 2012)

Planear lo que hacen con la economía puede ser, para numerosas personas, una tarea enredada, algo que nos complica la vida. Sin embargo, una de las mejores maneras de alcanzar, para sí mismo, el éxito económico deseado es administrar eficientemente los recursos financieros.

Cabe recalcar que para ayudar a que la toma de decisiones en el ámbito financiero sea más eficiente, se impartió charla a los encuestados en la que se abordó temas importantes tales como los puntos a tomar en cuenta a la hora de solicitar un crédito, como hacer un presupuesto, o saber diferenciar entre gasto e inversión.

## VII. CONCLUSIONES

Tras la aplicación de los instrumentos de investigación se concluye con las siguientes consideraciones:

- Según lo expresado anteriormente, se puede afirmar que la Hipótesis planteada de este trabajo se cumple, dado que, con la aplicación de encuesta a los trabajadores, afirma que un adecuado manejo de las finanzas personales incide significativamente en el nivel de endeudamiento de las personas.
- La situación socio económica de los trabajadores se encuentra en un nivel medio ya que sus ingresos cubren meramente sus necesidades básicas debido a que todos son obreros y tienen un salario mínimo mensual.
- Al valorar el nivel de endeudamiento de los trabajadores, se concluye que están en un nivel medio, ya que solo la mitad tiene préstamos, de los cuales la mayoría admite que ha sido buena decisión, porque han utilizado el dinero solicitado para cosas importantes, mientras que la otra parte, no hizo buen uso del dinero, por lo cual dicen que fue mala decisión endeudarse.
- Se analizó que hay falta de conocimiento de aspectos importantes sobre la planificación financiera, por tal razón se adjudica la toma de malas decisiones a la falta información técnica de finanzas.
- Después de desarrollar los objetivos de investigación planteados se considera que se pudo dar salida al objetivo general planteado, según lo expresado por los trabajadores el hecho de no tener conocimientos de las finanzas personales limita muchas veces en analizar las mejores alternativas al momento de querer realizar un crédito, además de ver la inversión como una alternativa para mejorar sus ingresos y así disminuir el nivel de endeudamiento.

## VIII. RECOMENDACIONES

- Desarrollar un presupuesto, y revisarlo periódicamente para tener conocimiento de cuánto es el dinero de ingresos y egresos.
- Mantener un registro de tus gastos mensuales.
- Antes de solicitar un préstamo planear que se va hacer con el dinero, y solo solicitar lo necesario.
- Inculcar la cultura financiera para que desarrollen temas como ahorro, inversión, presupuestos entre otros.
- Tomar en cuenta las estrategias de planificación financiera que ofrece este documento.

## IX. BIBLIOGRAFIA

- Andrade, E. (2005). *Diccionario de las finanzas, economía y contabilidad*. Lima, Perú: Andrade, Tercera edición.
- Antolín, L. (2009). Ahorro futuro, Educar es la protección del medio ambiente. *Revista científica de la fundación iberoamericana para la excelencia educativa*, 4.
- BAC Credomatic. (13 de 05 de 2020). Obtenido de <https://www.baccredomatic.com/es-ni/seguridad-en-nuestro-sitio>
- Blandón Chavarría, B. K., & Raudez Urrutia, L. K. (Abril, Mayo, Junio de 2017). *Impacto socioeconómico del manejo de las finanzas personales de la población de La Trinidad- Estelí, en el segundo semestre del año 2017*. Estelí.
- Bodie, Z. M. (11 de Mayo de 2020). Obtenido de <http://www.pdfdocuments.com/finanzas-bodie-merton-libro-2003.pdf>
- Bojórquez, Z.M.I., Rosado, M.Y.L., & Flores, N.A. (2008). *Revista Mercados y Negocios* . Mexico.
- Borghino, M. (2012). *El arte de hacer dinero*. México: Grupo México.
- D.L.O, F. (2009). *Las finanzas personales*. Obtenido de Revista de la escuela de administracion de negocios:  
<http://journal.ean.edu.co/index.php/Revista/article/view/258>
- Económico, D. (14 de 05 de 2020). *Economía*. Obtenido de <http://www.economia48.com/spa/d/endeudamiento/endeudamiento.htm>
- Escobar, R. (01 de 10 de 2020). *El buen manejo de las finanzas personales*. Obtenido de <http://www.portafolio.co/opinion/raul-escobar/buen-manejo-finanzas-personales-65596>
- Ferrel, O.C., & Geoffrey, H.A. (2012). *Introducción a los negocios en un mundo cambiante*. Mexico: McGraw- Hill Interamericana, Séptima edición.
- Financiera, E. (13 de 05 de 2020). *Educación en Finanzas*. Obtenido de <http://www.educacionenfinanzas.com/index.php/mas-alla-de-las-finanzas/item/17algunosconsejos-financieros-de-nuestros-expertos>
- FINDOM. (01 de 10 de 2020). *Finanzas Domésticas*. Obtenido de [http://www.educacionfinanciera.es/cursoonline/ct1\\_tema.asp](http://www.educacionfinanciera.es/cursoonline/ct1_tema.asp)
- García Ortega, I. (Febrero de 2019). *Aplicación de las finanzas personales en la comunidad El Terrero- Managua, en el primer trimestre del año 2018*. Estelí.
- Gitman, L. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Mexico, D.F.

- Godos, C. (2009). *Guía práctica de las finanzas personales para jóvenes*. Mexico.
- Guatemala, S. d. (15 de 05 de 2020). *ABC de Educación Financiera*. Obtenido de <http://sib.gob.gt/web/sib/educacion-financiera/ABC-de-Educacion>
- Guerrini, S. (13 de 05 de 2020). *Manual de Las Finanzas Personales*. Obtenido de <http://www.sabrinaguerrini.com/manual-gratuito-de-finanzas-personales/>
- Hernandez, R. (2009). *Finanzas Conductuales*. Madrid, España.
- Hernández, R. (14 de 05 de 2020). *Análisis financiero mediante indicadores para la toma de decisiones*. Obtenido de : <https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-medianteindicadores-para-la-toma-de-decisiones/>
- Kiyosaki, R. (2005). *Padre Rico Padre Pobre*. Argentina: Aguilar.
- McMillan, J, & Schumacher, S. (2005). *Investigación educativa*. Madrid, España: Editorial Pearson Educación.
- Merton, R. (2010). *Finanzas*. Mexico: Pearson.
- Moreno Dávila, Y. Y., Rocha Castillo, W. G., & Flores González, J. L. (Mayo de 2019). *Estructura de gastos e ingresos y su impacto en la economía de las familias de La Trinidad, en el primer trimestre del 2019*. Estelí.
- personales, F. (13 de 05 de 2020). *Medición y evaluación de programas de educación financiera*. Obtenido de <http://www.finanzaspersonales.com.co/columnistas/articulo>
- Prácticas, F. (13 de 05 de 2020). *La educación financiera, Revista on line*. Obtenido de <http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuestar/ninos/educacion.php>
- Romero, A. (2010). *Principios de la Contabilidad*. México, D.F.: Mc. Graw Hill.
- Ruiz, R.A.R, & Bergés, A. (2002). *El nuevo paradigma de la finanzas personales*. Obtenido de <http://www.bolsasymercados.es/esp/publicacion/revista/2002/07/p10-17.pdf>
- Tamayo y Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigación científica*. México: Editorial Limusa.
- Zicari, A. (2008). *Finanzas Personales y ciclo de vida, un desafío actual*. Mexico: Mexico.



x.

# ANEXOS

## Anexo #1: Encuesta



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN-MANAGUA

### Encuesta

Somos estudiantes de V año de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas de la Facultad Regional Multidisciplinaria FAREM-Estelí.

El objetivo de la presente encuesta es conocer la estructura de las finanzas personales y su incidencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa de la Tabacalera A.J. Fernández Cigars de Nicaragua S.A.

**A continuación se presentan las preguntas para abordar el objetivo de análisis, siguiente:**

- Describir la situación actual de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A

**1. Estado civil:** Casado \_\_\_\_ soltero \_\_\_\_

**2. Nivel de Estudio:** Primaria \_\_\_\_\_ Secundaria \_\_\_\_\_ Universidad \_\_\_\_\_  
Técnico \_\_\_\_\_

**3. Sexo:** H\_\_ M\_\_

**4. ¿Tiene bien definido el concepto de las siguientes palabras en cuanto a Finanzas personales?**

Responda con sí o no en los campos vacíos

Presupuesto  gasto  crédito  ahorro  inversión  deuda

**5. Opinión general respecto a las finanzas.**

Útiles \_\_ interesantes\_\_ Poco útiles \_\_ innecesarias \_\_ difíciles \_\_

**6. ¿Ha recibido asesoría de educación financiera?**

Si la respuesta es negativa, saltar a la pregunta n°8.

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

**7. ¿Cómo ha obtenido información sobre educación financiera?**

Padres de familia \_\_\_\_\_

Educación primaria \_\_\_\_\_

Educación secundaria \_\_\_\_\_

Universidad \_\_\_\_\_

Instituciones financieras/Micro financieras \_\_\_\_\_

Instituciones de Gobierno \_\_\_\_\_

Cursos / Charlas en la comunidad \_\_\_\_\_

**8. ¿Conoce a detalle el monto de sus ingresos mensuales?**

Sí \_\_\_ No \_\_\_

**9. ¿El salario con el que cuenta actualmente es suficiente para cubrir sus necesidades básicas?**

Sí \_\_\_ No \_\_\_ A veces \_\_\_\_\_

**10. ¿Conoce a detalle el monto de sus gastos mensuales?**

Sí \_\_\_ No \_\_\_

**11. ¿Tiene establecido de forma anticipada sus gastos?**

Sí \_\_\_ No \_\_\_ A veces \_\_\_\_\_

**12. ¿Ahorra?**

Si \_\_\_ no \_\_\_

**13. ¿Qué tipo de necesidades básicas cubre con su salario?**

Alimentación \_\_\_ salud \_\_\_ estudios \_\_\_ vivienda \_\_\_ todos los anteriores \_\_\_ otros \_\_\_\_\_

**14. ¿Qué cantidad de sus ingresos ahorras cada mes?**

De C\$500.00 a C\$1,000.00 \_\_\_\_\_

C\$1,001.00 a C\$1,500.00 \_\_\_\_\_

C\$1,501.00 A C\$2,000.00 \_\_\_\_\_

De C\$2,000.00 a más \_\_\_\_\_

**15. ¿Para que usa sus ahorros?**

Para compra de tierras \_\_\_\_\_ Animales \_\_\_\_\_ Bienes de lujo \_\_\_\_\_ Motocicleta \_\_\_\_\_  
automóvil \_\_\_\_\_ vivienda \_\_\_\_\_ Paseos \_\_\_\_\_ estudios \_\_\_\_\_ Pagar deudas \_\_\_\_\_  
emergencias \_\_\_\_\_ vejez \_\_\_\_\_ Inversiones \_\_\_\_\_ Negocios \_\_\_\_\_ Herencia \_\_\_\_\_

**A continuación se presentan las preguntas para abordar el objetivo de análisis, siguiente:**

- Valorar el nivel de endeudamiento de los trabajadores del área de pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A

**16. ¿Tiene préstamos?**

Sí \_\_\_\_ No \_\_\_\_

**17. ¿Qué tipo de préstamos?**

Préstamo laboral \_\_\_\_ P. bancario \_\_\_\_ Tarjetas créditos \_\_\_\_ p. hipotecarios \_\_\_\_ comercial \_\_\_\_

**18. ¿Tiene crédito en casas comerciales?**

Si \_\_\_\_ No \_\_\_\_

**19. Los créditos usualmente son utilizado para:**

Motocicleta \_\_\_\_ Bienes para el Hogar \_\_\_\_ Mejoras de la vivienda \_\_\_\_ consumo personal \_\_\_\_ estudios \_\_\_\_

**20. ¿Con qué frecuencia realiza o revisa el estado de su préstamo?**

Mensual \_\_\_\_ Cada 6 meses \_\_\_\_ No lo revisa ni consulta \_\_\_\_ Hasta el tiempo de cancelación \_\_\_\_

**21. ¿Tiene inversiones?**

Si la respuesta es negativa saltarse a la pregunta n°20

Sí \_\_\_\_ No \_\_\_\_

**22. ¿A que las destina?**

Negocio propio \_\_\_\_ Sociedades \_\_\_\_ Siembra de granos básicos \_\_\_\_ Crianza animales \_\_\_\_ otros \_\_\_\_

**23. ¿Por qué no invierte?**

Falta de conocimiento para tomar decisiones de ese tipo \_\_\_\_

Falta de confianza \_\_\_\_

Falta de ahorro de dinero para invertir \_\_\_\_

Miedo al riesgo \_\_\_\_

Indecisión \_\_\_\_

Mal lugar de residencia \_\_\_\_

**24. ¿En los últimos cinco años, en qué porcentaje considera que ha crecido su patrimonio?**

Poco \_\_\_\_ Más de lo esperado \_\_\_\_ Sigue siendo el mismo \_\_\_\_ El doble \_\_\_\_ Ha disminuido \_\_\_\_

**25. ¿Cómo considera que maneja sus finanzas personales?**

Excelente \_\_ Bien \_\_ regular \_\_ mal \_\_ muy mal \_\_

**26. ¿El endeudarse para usted ha sido?**

Mala decisión \_\_\_\_ Buena decisión \_\_\_\_ No le ha afectado ni beneficiado \_\_\_\_

**27. ¿Evalúa tu desempeño de ahorro?**

Excelente \_\_ Bien \_\_ regular \_\_ mal \_\_ muy mal \_\_

**28. ¿Conoce el monto de interese que paga por sus préstamos?**

Sí \_\_ No \_\_\_\_

**A continuación se presentan las preguntas para abordar el objetivo de análisis, siguiente:**

- Proponer estrategias que incentiven la buena administración de las finanzas personales de los trabajadores de los pilones capa, en la Tabacalera AJ Fernández Cigars de Nicaragua S.A.

**29. ¿Cómo evalúa su salud financiera?**

Ahorrando, invirtiendo, sin deudas \_\_ No ahorrando, no invirtiendo, con deudas \_\_

Ahorrando, no invirtiendo con deudas \_\_ No ahorrando, no invirtiendo, sin deudas

**30. ¿Con qué frecuencia realiza un presupuesto para asignar que porcentaje destina para cada rubro de sus gastos?**

Siempre \_\_ casi siempre \_\_ pocas veces \_\_ nunca \_\_\_\_

**31. ¿Se establece metas financieras?**

Sí \_\_ No \_\_\_\_

**32. ¿Cada cuánto tiempo se plantea metas financieras?**

Siempre \_\_ casi siempre \_\_ pocas veces \_\_ nunca \_\_\_\_

**33. ¿Se ha retrasado en el pago de alguna deuda?**

Sino tiene deudas, omitir esta pregunta

Siempre \_\_ casi siempre \_\_ pocas veces \_\_ nunca \_\_\_\_

**34. Si usted dejará de percibir su ingreso o salario mensual en un periodo de seis meses ¿Se le dificultaría su situación financiera?**

Bastante \_\_ poco \_\_ regular \_\_ para nada \_\_

**35. ¿Tiene otros ingresos a parte del ingreso propio salarial?**

Conyugue\_\_ hijos/familiares\_\_ negocio\_\_ alquiler\_\_ remesas\_\_ rubroagrícola\_\_ otros  
servicios\_\_

**36. ¿Entre que rango se encuentra su ingreso bruto mensual?**

C\$2,000.00 a C\$4,000.00 \_\_\_\_ C\$4,001.00 a C\$6,000 \_\_\_\_ C\$6,001.00 a  
C\$9,000.00 \_\_\_\_ C\$9,001 a C\$12,000.00 \_\_\_\_ C\$12,001.00 a C\$15,000.00 \_\_\_\_  
C\$15,001.00 a más \_\_\_\_

**37. ¿Le gustaría que una institución pública o privada le otorgara educación  
financiera de manera gratuita y práctica para aprender a administrar sus recursos  
excedentes personales?**

Sí \_\_ No \_\_

## Anexo #2

# Fotos con los colaboradores de pilones capa en A.J. Fernández Cigars de Nicaragua S.A.







