

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**

**UNAN-MANAGUA**

**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, ESTELÍ**

**FAREM-ESTELÍ**

**Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas**



**Seminario de Graduación para optar al título de Licenciado(a) en  
Banca y Finanzas**

**Tema Delimitado:**

**Financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas  
Diocesana Estelí durante el tercer trimestre 2016.**

**Autor:**

- **García Urrutia María Caridad**

**Tutor:**

- **Msc. Yirley Indira Peralta Calderón**

**Estelí, 10 de enero 2017**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Sistema Financiero y no Financiero

**TEMA:**

Línea de crédito.

**SUB TEMA:**

Financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas  
Diocesana Estelí, durante el tercer trimestre 2016.

## **DEDICATORIA**

**A mis hijos, Ada Helena y Jairo Marcelo**, la razón de mi existir, por quienes pretendo ser mejor cada día para ser ejemplo, a quienes le debo mis sonrisas y mi felicidad. Son mi corazón.

**A mi madre**, que aun con todas las dificultades logró formarme con valores, valentía y principios. A quien agradezco todo lo que me dio, pero más aún agradezco lo que no me dio, porque con las carencias me enseñó a luchar y trabajar por todo lo que quiero. Te amo madre.

A quien ha sido motor impulsor para que empezara en este camino y a quien ha contribuido día a día motivándome y alentándome para continuar aun en contra de las adversidades. Con sus palabras de aliento ha permitido que la llama de la perseverancia no se apagara en mí. Mis gracias infinitas.

**Autor:**

García Urrutia María Caridad

## **AGRADECIMIENTO**

**Al Ser Supremo, quien me llena de propósitos y bendiciones. Quien hace posible que todo suceda. Por su infinita bondad y sobre todo por permitirme la vida.**

A mis amigos, quienes han aportado un granito de arena para como muestra de su apoyo en esta lucha por alcanzar esta meta.

A mis profesores, que con su dedicación y entrega me han guiado a un camino lleno de conocimientos con la visión de un futuro mejor y prometedor.

A Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua quien hizo posible mi formación, inculcando en mis principios éticos y amor por lo que hago.

# ÍNDICE

<b>I INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Antecedentes.....	2
1.2 Planteamiento del problema.....	4
1.3 Formulación del Problema.....	5
1.4 Justificación.....	6
<b>II OBJETIVOS .....</b>	<b>7</b>
2.1 Objetivo General.....	7
2.2 Objetivos Específicos.....	7
<b>III MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>8</b>
3.1 Crédito.....	8
3.2 Línea de crédito.....	11
3.3 Políticas de crédito .....	13
3.4 Análisis de crédito. ....	18
3.5 Financiamiento. ....	22
3.6 Viabilidad .....	25
3.7 Relación Costo – Beneficio.....	29
3.8 Demanda.....	30
3.9 Organizaciones no gubernamentales. ....	33
3.10 Cáritas Diocesanas de Estelí.....	38
<b>IV. HIPOTESIS. ....</b>	<b>41</b>
4.1 Hipótesis .....	41

4.2 Variables.....	41
4.3 Operacionalización de variables .....	42
<b>V DISEÑO METODOLÓGICO.....</b>	<b>44</b>
5.1 Tipo de investigación. ....	44
5.2 Universo, Muestra y Unidad de análisis.....	44
5.3 Métodos y Técnicas de recolección de datos. ....	47
5.4 Etapas de la investigación .....	47
<b>VI RESULTADOS.....</b>	<b>50</b>
6.1 Realizar un diagnóstico de la demanda de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí. ....	50
6.2 Analizar las políticas crediticias para la implementación de un financiamiento para estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí .....	52
6.3 Analizar la relación Costos – Beneficios de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado financiado por Cáritas diocesanas Estelí.....	59
<b>VII CONCLUSIONES.....</b>	<b>62</b>
<b>IX BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>64</b>
<b>X ANEXOS.....</b>	<b>68</b>
10.1 Encuesta.....	69
10.2 Entrevista.....	71
10.3 Entrevista.....	72
10.4 Cronograma de actividades. ....	74
10.5 Bosquejo.....	76



## I INTRODUCCIÓN.

A través del tiempo, las entidades financieras se han preocupado por abarcar diferentes tipos de sectores del mercado, en primera instancia para el incremento del capital y luego para el beneficio de quien solicita un servicio financiero determinado.

Con el paso del tiempo han surgido nuevas instituciones financieras que buscan el bien común, brindando servicios crediticios que benefician a la institución pero sobre todo que quien es beneficiado con el servicio crediticio prestado mejore sus ingresos y su calidad de vida.

La presente investigación tiene como finalidad verificar la aceptación que tendría un financiamiento enfocado en estudiantes otorgada por Cáritas Diocesana de Estelí durante el tercer trimestre 2016 mediante la implementación de encuestas hacia el sector de interés que en este caso es la comunidad universitaria.

Toda institución cuenta con políticas de crédito que les permite tener parámetros o lineamientos a los cuales apearse para un buen desarrollo de las actividades crediticias propias de la entidad, razón por la cual en la presente investigación se plantean políticas específicas para este financiamiento, las cuales serían un anexo a las políticas con las que ya cuenta la institución.

Teniendo en cuenta de que un financiamiento representa beneficios para el usuario, también debe representar beneficios para la entidad, por tal razón se aplica la relación Costo – Beneficio con el objetivo de verificar que el financiamiento para estudiantes otorgada por Cáritas Diocesanas de Estelí traiga beneficios para la institución para la continuidad del otorgamiento de créditos tanto para este sector como para los otros sectores a quienes la institución beneficia.



## 1.1 Antecedentes.

Se revisaron diferentes fuentes de información relacionadas con el tema “Financiamiento para estudiantes de Grado otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí durante el tercer trimestre 2016 para considerarlos como antecedente, se consultó en la biblioteca Urania Zelaya, de la Facultad Regional Multidisciplinaria de Estelí, encontrando cuatro tesis en modalidad de graduación.

- En la tesis de licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas “Crecimiento económico de los productores agropecuarios financiados por Caritas Diocesanas de Estelí en las comunidades rurales de San Nicolás en el periodo 2004 – 2005”, la que fue elaborada por: Rosa Herminia Valdivia Mendoza, cuyo objetivo general es: indagar sobre el crecimiento económico de los productores de San Nicolás, en las unidades familiares financiados por Caritas Diocesana - Estelí en el 2004 – 2005; obteniendo como principal resultado que aunque el monto aprobado por Caritas en algunas veces es menor que el monto solicitado por el cliente, estos consideran que de alguna manera el crédito les resuelve y que se ven en la necesidad de tomarlo porque solo así podrán invertir y lograr un crecimiento económico en la unidad familiar.
- En la tesis de licenciatura en Banca y Finanzas “Incidencia de los tipos de crédito en la diversificación de los riesgos en la cartera de Caritas Diocesana de Estelí”, la que fue elaborada por: Nadieska Yuridia Talavera Talavera, Tania Lisette Cruz Briones y Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua / UNAN-Managua Seminario de graduación Página 4 Cecil María Lanuza Blandón, cuyo objetivo general es: determinar la influencia que ha tenido la diversificación del crédito en la disminución del riesgo de cartera en Caritas Estelí; obteniendo como principal resultado que es recomendable que se realicen estudios de percepción de los clientes de forma más frecuente, para conocer el impacto que tiene el programa de crédito en el desarrollo económico de sus clientes; esta institución ha llegado a tener la estabilidad y sostenibilidad, gracias a una buena administración de cartera, que sirve como fuerte escudo ante el riesgo, pese a las dificultades a las que se han visto expuestos y obtener mejor recuperación de la cartera del capital y los intereses, se deben cumplir con las metodologías descritas en su manual de políticas de crédito.



- Otro tema de investigación que se realizó en esta entidad, en el año 2014 fue “la administración del riesgo crediticio en el proceso de recuperación de la cartera en los créditos urbanos en actividades comerciales durante el primer semestre del año 2014, en Caritas Diocesana – Estelí” investigación llevada a cabo por los estudiantes Altamirano Talavera Norman Javier, Herrera Gutiérrez Marling Lisseth, Parrilla Arosteguí Gloria Yael de la carrera de Banca y Finanzas de la FAREM Estelí. Dicha investigación se llevó a cabo con el objetivo de determinar la administración del riesgo crediticio en el proceso de recuperación de la cartera en los créditos urbanos en actividades comerciales durante el primer semestre del año 2014, en Caritas Diocesana – Estelí; en la que se concluye con respecto a la administración de riesgos crediticios en la recuperación de la cartera de créditos urbanos en actividades comerciales, Caritas Diocesana de Estelí, cuenta con una serie de instrumentos propios como el manual de crédito y de recuperación, así también herramientas auxiliares como la central de riesgo, razones financieras, y el scoring todas usadas estratégicamente para mitigar el riesgo y por ende tener una mayor tasa de recuperación de la cartera de crédito.
- Y el tema más reciente elaborado en el año 2015 fue “Impacto de la tecnología crediticia en el desarrollo de la cartera de crédito de Caritas Diocesana – Estelí, en los años 2013 y 2014.” Investigación realizada por Centeno Hernández Rolan Agustín, Gómez Cruz Rubén Ariel y Mayrena Bellorín Milton Ulises, de la carrera Banca Y Finanzas de la FAREM –Estelí. Con el objetivo “Determinar el Impacto de la tecnología crediticia en el desarrollo de la cartera de crédito de Caritas Diocesana – Estelí, en los años 2013 y 2014.” Con el siguiente resultado” La tecnología crediticia es el conjunto de procedimientos diseñados para analizar solicitudes de clientes indicados dentro de una política, con el objetivo de disminuir el riesgo crediticio para obtener resultados positivos, que solo serán obtenidos si los elementos antes mencionados se encuentran trabajando simultáneamente.”

En Caritas Diocesanas Estelí no hay una investigación que se refiera a un financiamiento para estudiantes de grado.



## 1.2 Planteamiento del problema.

A través del tiempo, la educación se ha convertido en un parte importante y casi imprescindible para el pleno desarrollo humano, no obstante, el ser humano no conforme sólo con la educación inicial, se ha preocupado por extender sus conocimientos.

A nivel mundial se ven delimitados los niveles de educación de acuerdo con la edad en que se encuentra el ser humano. Lo vemos desde sus inicios en el nivel pre-escolar, seguido de educación primaria, educación secundaria y educación superior (Universidad), en algunos casos los egresados de educación superior optan por fortalecer y ampliar los conocimientos obtenidos o especializarse por medio de posgrados y maestrías. Para esto en la mayoría de los casos quien opta por especializarse una vez concluida la educación superior debe contar con disponibilidad monetaria para llevar a cabo o culminar esta etapa de la educación.

En nuestro país aún existe la problemática de no contar con los recursos suficientes para realizar una inversión de ésta índole, por lo tanto, quien tiene el deseo de optar por una especialización se encuentra con este inconveniente precisamente por no contar con los ingresos suficientes o no tenerlo en su totalidad, representando esto un obstáculo para un profesional el no poder tener acceso a una maestría o un posgrado.

El financiamiento es una de las alternativas que podría resultar factible para la solución a esta problemática, sin embargo, la realidad es otra, debido a que no existen muchas entidades financieras que brinden este servicio y las existentes (que sí lo brindan) presentan un alto grado de interés, por lo cual muchos se limitan al uso de este servicio.

Como estudiante de V año de la carrera de Banca y Finanzas pretendo investigar la factibilidad de un financiamiento para estudiantes de grado en la ciudad de Estelí durante el tercer trimestre 2016.



### **1.3 Formulación del Problema.**

#### **1.3.1 Pregunta Problema**

¿Cuál es la factibilidad de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesanas Estelí durante el tercer trimestre del año 2016?

#### **1.3.2 Sistematización del problema.**

- ¿Cuál es la demanda de un financiamiento enfocado a la profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesana Estelí?
- ¿Qué políticas debe implementar Cáritas Diocesana Estelí para llevar a cabo un financiamiento enfocado en la profesionalización de estudiantes de grado de la ciudad de Estelí?
- ¿Cuál sería la relación Costo - Beneficio para Cáritas Diocesana Estelí en la implementación de un financiamiento enfocado en la profesionalización de estudiantes de grado?



#### 1.4 Justificación.

El presente trabajo tiene como propósito investigar la factibilidad de un financiamiento para estudiantes de grado de la ciudad de Estelí durante el tercer trimestre 2016, mediante el análisis de la demanda de tipo de línea crediticia.

Por lo tanto, el alcance de esta investigación nos permitirá conocer si es factible para la entidad financiera mediante la implementación de la relación Beneficio – Costo la apertura de este servicio, de igual manera nos proporciona resultados mediante la aplicación de herramientas teóricas, metodológicas y prácticas (instrumentos: encuestas, entrevistas y guía de observación) que nos permite conocer si este será un servicio con demanda que proporcione resultados positivos para la entidad financiera.

Debido a la demanda de los servicios financieros o créditos para diferentes propósitos no solamente en el ramo de la agricultura, ganadería, pequeñas y medianas empresas y otros, se ha indagado acerca de la oportunidad de ofrecer un nuevo servicio enfocado en las necesidades del sector estudiantil, sobre todo en aquellos que cursan el quinto año de educación superior.

El presente trabajo está dirigido a Cáritas Diocesanas de Estelí haciendo una propuesta de implementación de un financiamiento enfocado en estudiantes de grado del departamento de Estelí.



## II OBJETIVOS

### 2.1 Objetivo General

- Determinar la factibilidad de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas diocesanas Estelí, durante el segundo semestre 2016.

### 2.2 Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico de la demanda de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas diocesanas Estelí.
- Analizar las políticas crediticias para la implementación de un financiamiento para estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí.
- Analizar la relación Costos – Beneficios de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas diocesanas Estelí.



## III MARCO TEÓRICO

### 3.1 Crédito.

#### 3.1.1 Definición:

El crédito es un préstamo de dinero que el Banco u otra entidad financiera otorga a su cliente, con el compromiso de que en el futuro, el cliente devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa al Banco por todo el tiempo que no tuvo ese dinero (mediante el prepago). (bancafacil)

#### 3.1.2 Importancia del crédito:

Tener acceso y saber utilizar un crédito es fundamental para la vida. El crédito en las mejores condiciones posibles puede ser el camino para alcanzar metas o bien podría suponer una ayuda de importancia en un momento de dificultad ante un imprevisto, o bien podría llegar a hacer realidad un sueño.

El crédito permite acceder hoy a lo que de otra forma podría tomarse meses o inclusive años adquirir. En las sociedades modernas prácticamente no hay consumo importante sin crédito, puede ser una forma muy conveniente de hacer todo tipo de compras: desde las más simples y cotidianas (como alimentos, vestimenta, etc.) hasta las más grandes y especiales (casa, auto, etc.).

Al mismo tiempo, un crédito podría contribuir al crecimiento empresarial ya que sirve de base para su desarrollo, progreso, innovación, creación y crecimiento.

El crédito no sólo ayuda en muchos aspectos empresariales, sino que, además aporta confianza al sistema financiero de un país, evita que el tejido industrial del mismo se rompa y sobre todo de cara al exterior invita a la inversión tanto de empresas nacionales como extranjeras.

Por lo tanto, puede deducirse que la importancia del crédito radica en que es un factor determinante que debe propiciarse para el desarrollo y consolidación de estrategias económicas que contribuyan a brindar estabilidad a la sociedad, a la economía y al propio país.



### 3.1.3 Las cinco “C” del crédito.

Los principales factores que deben tomarse en cuenta para decidir si se otorga o no un crédito son nombrados como las cinco “C” del crédito, las cuales son:

- **Carácter:**

Son las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder a un crédito, este factor evalúa además la estabilidad del cliente, por ejemplo: cuánto tiempo ha vivido en la misma dirección, el tiempo que tiene de laborar en su trabajo actual y si tiene buenos antecedentes de pagar las cuentas puntualmente y en su totalidad.

La evaluación del carácter o solvencia moral que tiene un cliente debe hacerse a partir de elementos contundentes, medibles y verificables tales como:

Pedir referencias Comerciales a otros proveedores con quienes tenga crédito.

Obtener un reporte de Buró de crédito.

Verificar demandas judiciales.

Obtener referencias bancarias.

- **Capacidad:**

Se refiere a la capacidad que tiene el cliente de pagar el préstamo, tomando en consideración otras deudas y gastos. Los acreedores evalúan la proporción entre las deudas y los ingresos, es decir, hacen la comparación entre las deudas y los ingresos. Cuanto menor sea esta relación más confianza tendrán los acreedores.

- **Condiciones:**

Los acreedores toman en cuenta diversas circunstancias externas que puedan afectar la situación financiera del cliente y su capacidad para pagar, por ejemplo, la situación de la economía local.

- **Colateral**

Se refiere a todos aquellos activos del que puede apropiarse para pagar la deuda si el cliente no puede hacer los pagos del préstamo según lo acordado. Algunas entidades financieras podrían solicitar un fiador que asuma la responsabilidad del crédito en caso de incumplimiento.



- **Capital:**

Si bien se espera que los ingresos sean la fuente principal de pagos, el capital se encuentra reflejado en cuentas de ahorros, inversiones y otros activos que puedan ayudar a pagar el préstamo. Lo cual podría ser de utilidad si se presentan dificultades como la pérdida del empleo. (wells Fargo, 1996-2016)

### **3.1.4 Requisitos para optar a un crédito.**

A nivel general, las instituciones financieras exigen una serie de requisitos a la persona solicitante de un crédito de consumo o crédito personal con el fin de verificar la veracidad de la información otorgada por el solicitante. Tales requisitos son los siguientes:

#### **Para el solicitante:**

Colilla del INSS.  
Constancia laboral.  
Constancia salarial.  
Copia de cédula.  
Cartas d referencias personales.  
Garantías.

#### **Para el fiador:**

Colilla del INSS.  
Constancia laboral.  
Constancia salarial.  
Copia de cédula.  
Garantías.



## 3.2 Línea de crédito

### 3.2.1 Concepto de línea de crédito.

Es la clasificación que las entidades bancarias o financieras otorgan al crédito en dependencia del uso o el destino para el cual fue requerido.

### 3.2.2 Tipos de línea de crédito.

Según el propósito al cual será destinado, el crédito corresponde a diferentes líneas, entre más usuales están:

- **Línea de crédito hipotecaria:** son utilizadas para la adquisición de bienes inmuebles ya sean para viviendas o para uso comercial. Esta línea de crédito cumple con un requisito esencial el cual consiste en que el bien adquirido representa una garantía que asegura el cumplimiento de la obligación contraída por el deudor a la entidad bancaria.
- **Línea de crédito para vehículos:** pueden obtenerse aprovechando convenios entre concesionarios y entidades financieras para beneficiarse en temas como el pago, no obstante, es clave ser objetivo sobre si se cuenta con la capacidad de endeudamiento suficiente para asumir las cuotas de forma cumplida, pues en estos casos el mismo vehículo adquirido es la garantía del crédito y la tarjeta de propiedad quedará limitada hasta que se cancele el total de la deuda. (Asobancaria, 2012)
- **Línea de crédito de consumo:** son los créditos otorgados a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales. (es.slideshare.net, 2008)
- **Línea de crédito estudiantil:** el crédito educativo es un préstamo personal ofrecido a estudiantes y profesionales que deseen financiar sus estudios de grado, en forma parcial o total en el país. (pronabec.gob.pe)



### 3.2.3 Proceso de crédito

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

Desde el momento en que el cliente presenta su solicitud hasta que la entidad financiera toma una decisión, se debe dedicar un tiempo para evaluación dicha solicitud (Estudio de la operación). Tras tomar una decisión, la entidad formaliza la operación y realiza los tramites correspondiente (Formalización de la operación). Desde ese momento hasta cancelación de la operación se hace el continuo seguimiento de la evolución de la operación (Seguimiento de la Operación).

### 3.2.4 Estudio de la operación

- La entidad dedica cierto tiempo a la evaluación de la operación.
- Para la evaluación se necesita información y buenos analistas con suficiente conocimiento y experiencia.
- Elementos fundamentales: información suficiente, método de interpretación o análisis (conocimientos técnico-financieros) y finalmente experiencia.
- Para el estudio de la operación se debe recoger información: Información a solicitar al cliente, Información interna y a solicitar a tercero.
- Oficial de crédito prepara un informe al comité de crédito, que ha de tomar la decisión.



### 3.2.5 Formalización de la operación

- La formalización de la operación se lleva a cabo después de aceptar la operación.
- En este momento se debe actuar en forma rigurosa y estableciendo los controles de seguridad adecuados.
- Debe ceñirse en todas las condiciones de aprobación del expediente de crédito por parte los órganos de decisión de la institución financiera.
- Al formalizar la operación, las condiciones deben ser admitidas por el cliente en todo su contenido.

### 3.2.6 Seguimiento de la operación

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

## 3.3 Políticas de crédito.

### Generalidades

Las políticas de crédito son todos los lineamientos técnicos que utiliza el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. La misma que implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.

---



La política de crédito de una empresa da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste. La empresa no debe solo ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito. Deben desarrollarse fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de crédito. Cada uno de estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la empresa. La ejecución inadecuada de una buena política de créditos o la ejecución exitosa de una política de créditos deficientes no producen resultados óptimos.

Toda actividad empresarial se maneja bajo políticas o normas que orientan la diversidad de actividades comerciales que se dan en el mercado desde el punto de vista mercantil; por lo tanto, considerando que el crédito es un proceso ordenado de pasos y procedimientos interconectados al desenvolvimiento económico y financiero necesita de políticas para que dichas actividades se encausen sobre objetivos específicos.

Estas políticas marcarán las pautas para la consecución de estos objetivos a los cuales se debe llegar en virtud a una administración efectiva del crédito.

Para identificar la propuesta anterior en su verdadera dimensión, los objetivos previamente identificados responden la pregunta ¿Qué queremos alcanzar en términos de objetivos? Es decir, aplicamos políticas de crédito con la finalidad de alcanzar los objetivos preestablecidos de la Gerencia con respecto a la actividad crediticia. Por lo tanto estas políticas indicaran el camino para llegar a esos objetivos y darán la pauta de cómo actuar para lograrlo. (creditoscobranzasdinero.blogspot.com)

Una política puede definirse como un curso general de acción para situaciones concurrentes encaminadas a alcanzar objetivos establecidos. (Villaseñor, 2011)

Entre las políticas más generales podemos identificar:

- El Riesgo de la cartera.
- Riesgo por cliente.
- Requerimientos de información.



Cabe destacar, que dentro de estas políticas se definen los ámbitos de financiamiento tales como agricultura, infraestructura, comercio, viviendas, vehículos, etc. así como aquellos que por ética o bienestar no son motivo de financiamiento (compra y comercialización de armas, estupefacientes, juegos de azar, bares, etc.)

### **3.3.1 Principios básicos de la política crediticia:**

- El tipo de cliente debe corresponder al mercado objetivo definido por la institución.
- El mercado objetivo debe al menos definir un mercado objetivo de clientes a operar, el riesgo que está dispuesto a aceptar, la rentabilidad mínima con que se trabajará, el control y seguimiento que se tendrá.
- Determinar las excepciones a las cuales no se debe otorgar crédito (por ejemplo, Organizaciones sin fines de lucro).

### **3.3.2 Pautas para fijar las políticas de crédito.**

Existen actividades que tienen como objetivo el alcance de propósitos económicos, así como actividades que no necesariamente se encaminan al tema monetario, sino más bien están enfocadas al alcance de una satisfacción personal, humana. Estas actividades provocan un flujo de operaciones que permiten la transacción de bienes y servicios, por lo tanto, para delinear una política de crédito para cada una de estas actividades deben tomarse en cuenta factores de orden externo y factores de orden interno:

#### **Factores de orden externo**

- a) La situación socio-económica y estabilidad financiera que vive el país en el tiempo en que dichas políticas deben implementarse, modificarse o sustituirse.
- b) Situación del mercado; que se traduce en la posibilidad de conocer la situación, calidad y manejo del mercado, comportamiento de la competencia, condiciones de los proveedores, situación de los clientes, etc.



### **Factores de orden interno**

- a) Objetivos perseguidos; que nos permitan penetrar en el mercado, colocar nuevos productos, captar nuevos clientes, mantener un nivel de producción y de ocupación etc.
- b) Pericia y responsabilidad del manejo financiero; el mismo que recaerá en quienes tendrán la responsabilidad de cuidar y mantener el flujo de fondos de la empresa.
- c) Evitar riesgos innecesarios.
- d) Ejercer activa vigilancia sobre las cuentas por cobrar.
- e) Determinar eficientemente métodos de cobranza que permitan reaccionar a tiempo con clientes que presentan señales de dificultades de pago frente a sus compromisos.

### **3.3.3 Diseño de las políticas de crédito.**

La política de créditos que es expresada en términos de procedimiento sobre como otorgar créditos y como realizar las cobranzas es un trabajo ordenado que obedece a la siguiente secuencia y que necesariamente debe constar por escrito porque ello favorece a que el personal tenga plena conciencia del trabajo que realiza.

A continuación, señalaremos dicha secuencia:

Identificación de los objetivos por alcanzar.

Lineamientos previos o borradores de lo que será la política de créditos.

Discusión y revisión de esos lineamientos con las personas de las áreas involucradas: ventas, finanzas, contabilidad, legal etc.

Redacción definitiva de las políticas de créditos.

Aprobación de la Gerencia.

Difusión dentro de la empresa, de la política de créditos entre todos los responsables de su ejecución.

Implementación o puesta en marcha de la política de créditos aprobada y difundida.



Control de los resultados para verificar si las políticas están contribuyendo al logro de los objetivos o para aplicarse las medidas correctivas si fueran necesarias.

### 3.3.4 Clasificación de las políticas de crédito.

Estas políticas generalmente se clasifican en liberales y conservadoras:

Son **liberales** cuando las empresas se muestran generosas para otorgar créditos, tanto en el monto máximo para aprobar como en el grado de riesgo para sumir obviamente en este saco podría hablarse de ausencia total o temporal de garantías.

Son **conservadoras** cuando las empresas se muestran restrictivas para otorgar créditos y para determinar el monto máximo por aprobar, así como para definir lo referente al riesgo que asumirán. A diferencia de la política liberal, en este caso se exigen garantías sólidas que aseguren la recuperación de las cuentas por cobrar.

La empresa otorgante del crédito requerirá una detallada investigación de todos los clientes potenciales antes de tomar la decisión de aprobar o rechazar una política de créditos.

### 3.3.5 Razones que determinan las políticas de crédito.

Hay varias razones que motivan a los empresarios que se dedican al otorgamiento de créditos, a orientar su política como liberadora o conservadora. Algunas de estas razones son:

La competencia.

Los márgenes de beneficio

Volumen de ventas

Demanda de los clientes



### 3.4 Análisis de crédito.

#### 3.4.1 Concepto.

Estudio de la situación financiera en que se encuentra el solicitante de un crédito para determinar si la entidad financiera puede asumir el riesgo que conlleva su decisión. (lacaixa.es) Un análisis de crédito se realiza previo a otorgar un crédito con el propósito de evaluar qué tan factible resulta el otorgamiento del mismo y de igual forma brinda información acerca del solicitante para asegurar el pago de éste. Se trata de una herramienta determinante para las instituciones ya que permite garantizar que el crédito sea viable.

Todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa, así mismo se debe estar consiente que todo crédito tiene un riesgo y que el análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya a su más mínima expresión posible.

#### 3.4.2 Aspectos fundamentales para el análisis de crédito.

Los aspectos fundamentales para el análisis de crédito pueden definirse como aquellas pautas que nos permiten obtener un alto grado de conocimiento del cliente para la toma de decisiones en cuanto respecta al otorgamiento o negación de un crédito

Estos aspectos son analizados por las instituciones financieras y abarcan una variedad de estudios en el cual pueden ser solicitados los estados financieros, cartas salariales y laborales, comprobantes de ingresos o declaraciones de avales tanto de personas que puedan responder financieramente (fiador) como de bienes (garantías) los cuales puedan ser confiscados en caso de incumplimiento.

A lo largo de todo el proceso de otorgamiento de un crédito, se torna amplio y complejo el análisis de los aspectos y factores que se tienen que analizar entre los cuales tenemos:

- **Historial crediticio.**

El historial de crédito, es la suma de los antecedentes crediticios de una persona, son una información relevante sobre su comportamiento comercial y es sumamente utilizado, incluso



aunque el cliente lo desconozca. Es un perfil financiero que permite a las entidades financieras saber cómo el cliente ha manejado sus finanzas en el pasado y los ayuda a decidir si desean hacer un negocio o no con él.

El uso responsable del crédito, quedará registrado en su historial de crédito, y le permitirá acceder a importantísimos beneficios a largo plazo como: mayor capacidad de acceder a un crédito, en condiciones más beneficiosas, con acceso a una oferta más amplia en diversidad de formas, montos y plazos.

Un uso irresponsable de crédito también quedará registrado en su historial crediticio, lo que le traerá perjuicios como: menor (o ninguna) capacidad de pedir prestado, peores condiciones de préstamo, menor (o nulo) acceso a una oferta diversa en cuanto a formas de crédito, montos y plazos.

Para poder obtener esta información la compañía que otorga los créditos puede hacer consulta en el Bureau, el cual contiene información personal como dirección particular y lugar de trabajo. También puede contener datos sobre ingresos y antecedentes en el pago de facturas (incluyendo los servicios públicos como agua, luz, teléfono, etc.) de igual forma contiene un registro de las solicitudes recientes de crédito, si se efectuaron pagos mensuales a tiempo, si existen deudas, etc., si tiene cheques devueltos por falta de fondos, cuentas bancarias cerradas o suspendidas, entre otras informaciones.

A veces, el bureau de crédito, puede incluir como parte del servicio que proporciona, una calificación crediticia.

- **Garantías crediticias.**

Las garantías son todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados. El requerimiento de garantías para respaldar los créditos que se otorgan, no está basado en previsión de tener que recurrir a un procedimiento judicial para obtener el reembolso. (H.)

Las garantías constituyen un contrato accesorio tendiente a asegurar el cumplimiento de las obligaciones derivadas de un contrato principal.

Tipos de garantías más usuales son:



**Las garantías hipotecarias:** Son aquellas en donde se hacen préstamos sobre el valor de bienes muebles, o inmuebles. Si es imposible solventar la deuda, el Banco embarga el bien.

**Las garantías prendarias:** Son aquellas en donde se hacen préstamos sobre vehículos, maquinarias, etc.

**El fiador asalariado:** Es donde existe una tercera persona implicada en el crédito, que en caso de que el titular del préstamo no responda por este, esta tercera persona tendría que hacerlo. Es necesario que estos fiadores ganen un sueldo determinado por el banco.

- **Capacidad de pago.**

La capacidad de pago o capacidad de endeudamiento, es un indicador que permite conocer la probabilidad que se tiene para cumplir con las obligaciones financieras. Este indicador es usado por las entidades financieras como parte del procedimiento del otorgamiento de un crédito, lo cual quiere decir que antes de que una entidad nos apruebe un crédito, primero evalúa que nos encontremos en capacidad de responder por dicha obligación, de lo contrario el crédito será negado.

El análisis de la capacidad de pago es una actividad que forma parte del procedimiento de riesgo crediticio, específicamente se lleva a cabo en la etapa de otorgamiento del crédito, ya que las entidades deben conocer el sujeto del crédito y su capacidad de endeudamiento.

### **3.4.3 Riesgo crediticio.**

Desde la perspectiva de las entidades financieras el término más relevante en materia de capacidad de endeudamiento es el riesgo crediticio, este se define como la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que un deudor incumpla sus obligaciones.

Los métodos mediante los cuales las entidades financieras realizan el análisis de la capacidad de pago de un deudor, varían de una entidad a otra, existen bancos que se basan exclusivamente en el índice de endeudamiento (Pasivos / Activos), sin embargo, en la actualidad las entidades recaudan una mayor cantidad de información que soporte sus evaluaciones, información como la siguiente:



Flujo de ingresos y egresos

Si el deudor financia un proyecto con el crédito, se solicita el flujo de caja del deudor y el proyecto financiado

Índice de endeudamiento

Cumplimiento actual y pasado de sus obligaciones financieras

El número de veces que el crédito ha sido refinanciado o reestructurado

Evolución de las cuotas según el comportamiento de las tasas

Para créditos en monedas extranjeras, el riesgo del régimen cambiario.

#### **3.4.4 Central de Riesgo.**

##### **Concepto.**

Central de Riesgos se creó como mandato de la Ley General de Bancos y cuenta con información consolidada y clasificada sobre los deudores de los bancos y las financieras reguladas.

Este sistema recibe y procesa información proporcionada por las instituciones supervisadas. La diferencia con las centrales de riesgo privadas es que estas últimas incluyen también a casas comerciales y distribuidoras de productos, entre otras empresas, mientras que a esta central solo tienen acceso los bancos y financieras.

La Central de Riesgos pública registra todas las operaciones crediticias de los clientes del sistema financiero nacional, su historial de pago, garantías, muestra la clasificación del deudor y fiador, su nivel de endeudamiento, avales, cartas fianza, cartas de crédito, créditos aprobados no desembolsados, sobregiros en cuentas corrientes, las garantías y los créditos castigados, entre otros datos que se generan de forma individual por institución financiera y como consolidado. Esta central, según la Ley, recibe la información mensualmente. Cada institución financiera debe enviar sus reportes en los primeros 15 días del mes siguiente, pero el corte es el último día de cada mes.



Solamente los bancos y financieras son los responsables de la información que ahí se refleja, por lo que únicamente ellos pueden corregir la información que no sea veraz. Al igual que las centrales privadas, la Central de Riesgos no puede corregir saldos o calificaciones o limpiar su récord crediticio.

Es obligación de las instituciones financieras actualizar los datos crediticios del cliente cuando honre una deuda, ya sea que haya estado en mora o haya cancelado en tiempo y forma. Asimismo, deben corregir los registros crediticios de los clientes, en caso que se haya reportado erróneamente. Cada vez que se solicite un préstamo los bancos y financieras reguladas están obligadas a consultar la Central de Riesgos de la Siboif y una privada, para analizar el riesgo.

Central de Riesgos debe clasificar al deudor en una categoría de riesgo, de acuerdo con el tipo de crédito contratado, según la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio. El principal criterio es la capacidad de pago, determinado por su flujo de caja (ingresos versus egresos) y la morosidad en el pago.

### **3.5 Financiamiento.**

#### **3.5.1 Concepto**

Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto. (definicionabc.com)

#### **Fuentes de Financiamiento.**

Una fuente de financiamiento puede definirse como aquella entidad que otorga o facilita la adquisición de un bien generalmente monetario para el desarrollo de una actividad en específica que conlleva a un fin determinado.

Las fuentes de financiamiento son diversas en dependencia del punto de vista con se valore, es decir, en dependencia de: si el financiamiento será utilizado con fin comercial o personal.

Si la actividad a la que está dirigida es personal podemos citar las siguientes fuentes:



### **Fuentes internas.**

Ahorros personales.

Ingresos de negocio propio.

Salarios.

### **Fuentes externas:**

Bancos o Financieras.

Remesas familiares.

### **3.5.2 Tipos de financiamiento.**

- **Financiamiento a corto plazo:** es aquella cuyo vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año.

**Línea de crédito:** esta implica una suma de dinero que está siempre disponible en el banco, pero durante un período de tiempo determinado previamente. Las desventajas que presenta esta modalidad es que es limitada a ciertos sectores que resulten altamente solventes y por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses. La ventaja es que la empresa cuenta con dinero en efectivo disponible.

**Crédito comercial:** esto significa la utilización de las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos a pagar o del financiamiento del inventario. El crédito comercial tiene a favor que es poco costoso y permite la agilización de las operaciones. La desventaja es que en caso de que no se paguen pueden tomarse medidas legales.

**Crédito bancario:** se obtiene de los bancos, con los cuales se conforman relaciones funcionales. Algunas ventajas que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen adaptarse a las necesidades entidad y además las ayuda a estabilizarse en relación al capital en un corto lapso de tiempo. Las desventajas son que la empresa debe ir cancelando tasas pasivas y que los bancos resultan ser demasiados estrictos, por lo que pueden limitar todo aquello que vaya en contra de sus propios intereses.



- **Financiamiento a largo plazo:** Es aquella cuyo vencimiento (el plazo de devolución) es superior a un año.

**Hipoteca:** en este caso, la propiedad del deudor queda en manos del acreedor para de esta manera asegurarse que el préstamo será pagado. Esta forma de financiamiento presenta las desventajas de que surjan medidas legales en caso de que no se cumpla con el pago y además, el prestamista comienza a tener obligaciones para con terceros. Las ventajas que presenta una hipoteca son que en el caso del prestatario, logra no tener pérdidas cuando realiza el préstamo y puede adquirir intereses por la operación. En el caso del prestamista, cuenta con la oportunidad de poseer algún bien.

- **Financiamiento según la procedencia**

Financiación **interna:** se logra a partir de los propios medios económicos que dispone la empresa, es decir, de los fondos que la empresa produce a través de su actividad (beneficios reinvertidos en la propia empresa): reservas, amortizaciones, etc.

Financiación **externa:** procederá de inversionistas que no forman parte de la empresa.

Como por ejemplo: financiación bancaria, emisión de obligaciones, ampliaciones de capital, etc.

### 3.5.3 Requisitos de Financiamiento

#### Asalariados

Constancia Salarial Original Actualizada

Última colilla del INSS si el ingreso es fijo, si es variable las ultimas 3

Si no cotiza INSS los últimos 6 comprobantes de ingresos

Copia de cedula

Estados de cuentas Bancarias

Estados de cuentas Crediticias

#### Negocio Propio

Copia de la cedula



Copia de Matricula del negocio año actual y anterior

Estados de Cuentas Bancarias

Estados de cuentas Crediticios

Referencia Comerciales clientes y proveedores

Estados Financieros Auditados (Balance General y Estado de Resultado) de 3 meses

### **Residentes EEUU**

Copia de Pasaporte, Cedula Nicaragüense o de Residencia

Income tax de los últimos 3 años

Score de Transunion, Equifax, Experian

Estados de cuentas bancarias de los últimos 6 meses

Referencia Personal de Nicaragua

Prima 20%

### **3.6 Viabilidad**

#### **3.6.1 Concepto.**

El análisis de la viabilidad es el estudio que dispone el éxito o fracaso de un proyecto a partir de una serie de datos base de naturaleza empírica: medio ambiente del proyecto, rentabilidad, necesidades de mercado, factibilidad política, aceptación cultural, legislación aplicable, medio físico, flujo de caja de la operación, haciendo un énfasis en viabilidad financiera y de mercado. Es por lo tanto un estudio dirigido a realizar una proyección del éxito o fracaso de un proyecto.

Los análisis de la viabilidad se utilizan a nivel de dirección técnica de proyecto para sentar las bases de toma de decisiones ejecutivas en el clima en el cual el proyecto se desarrollará. Los análisis de viabilidad financiera pueden ser de carácter previo, simultáneo o prolongado. Los análisis de carácter previo se limitan al objeto esencia de la toma de decisiones conteniendo un pronóstico de viabilidad.



No obstante, en la mayoría de los casos el análisis es simultáneo, en el no sólo se realiza un pronóstico, sino que se realiza un seguimiento del desarrollo del proyecto incluyendo la propuesta y ejecución de medidas paliativas y correctoras durante la ejecución del proyecto, ésta segunda fase de los análisis de viabilidad corresponde a un nivel que funciona de dirección ejecutiva. Incluso, en determinados casos el análisis financiero alcanza al seguimiento del proyecto finalizado, incluyendo los gastos de conservación, mantenimiento. En cualquier caso, comienza generalmente con un resumen ejecutivo y una descripción de las posibles salidas y alternativas de gestión.

Es la capacidad de una Organización de obtener fondos necesarios para satisfacer sus requisitos funcionales a corto, mediano y largo plazo. Para tener un buen desempeño, no basta con los criterios anteriores, y la Organización debe prestar atención también a su capacidad de generar recursos que necesita; tener capacidad de pago de sus cuentas operativas, pero también un excedente de ingresos con respecto a los gastos es la primera dimensión de este criterio. Es decir, la Organización debe tener capacidad para crear, proporcionar y entregar productos, servicios o programas útiles.

La segunda dimensión se relaciona con las fuentes y los tipos de ingresos sobre los cuales se basan los costos. La intención es conocer la confiabilidad del flujo de fondos, puesto que evidentemente las organizaciones que tienen fuentes múltiples y confiables, tienen menos dificultades.

La tercera dimensión considerada es la capacidad de la Organización de manejarse dentro de los límites de sus asignaciones o sus fuentes de ingresos, y depende en buena medida de las buenas prácticas de gestión financiera, del manejo del efectivo, del manejo de las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. Esto es válido para todo tipo de organizaciones. Una Organización es viable financieramente si genera suficiente valor para mantener a los interesados directos comprometidos con su existencia.

Algunas preguntas importantes son:

¿Es capaz la organización de generar ingresos?

¿Hay apoyo continuo y sostenido de las fuentes existentes de fondos?

¿Obtiene la Organización nuevas fuentes de fondos?



- ¿Depende la organización de una única fuente de fondos?
- ¿Obtiene la Organización más ingresos que gastos en forma constante?
- ¿Son los activos mayores que los pasivos?
- ¿Monitorea la Organización sus finanzas en forma regular?
- ¿Monitorea la Organización los activos de capital y su depreciación?

Algunos indicadores para guiar una evaluación son:

Cambios en los últimos tres años en el capital operativo neto

### 3.6.2 Determinar la viabilidad de un proyecto

La viabilidad de un proyecto queda determinada en un caso de negocio que se expresa en términos de un conjunto de beneficios que contribuyen hacia el objetivo estratégico.

Esta justificación requiere un importante esfuerzo analítico de preparación ya que existen muchas variables que pueden afectar la viabilidad de un proyecto:

**Sobrecostos:** si el proyecto se basa en una tasa de retorno sobre el capital invertido, un aumento sobrevenido en los costes del proyecto puede eliminarla.

**Excesos de tiempo:** algunos proyectos tienen que ser entregados dentro de un plazo determinado para entregar beneficios. Si se exceden los límites fijados, puede acabarse con los beneficios que lo justifican.

**Cambios en las especificaciones y alcance:** este tipo de variaciones deben ser cuidadosamente evaluadas, en la medida de lo posible, para determinar su impacto en la generación final de beneficios de la iniciativa.

**Problemas de calidad:** durante la fase de ejecución del proyecto puede ponerse de manifiesto la imposibilidad de cumplir con las expectativas originales en materia de calidad. Este descubrimiento puede tener un efecto inmediato en la aceptabilidad y, por tanto, la capacidad de uso de los productos del proyecto por parte del usuario final. Los cambios necesarios aplicables a la calidad deben ser evaluados teniendo en cuenta el coste que implican y su repercusión en los beneficios.

**Cambios en el entorno empresarial:** a veces la viabilidad de un proyecto queda en entredicho por causas internas a la empresa. Muchas veces, las organizaciones tienen que tomar un camino



estratégico diferente, por lo que la necesidad que justificaba el proyecto queda obsoleta y, por tanto, deja de tener sentido el comprometer recursos para un proyecto que ya no es una necesidad, y mucho menos una prioridad.

La viabilidad de un proyecto no debe ser evaluada tan sólo a su inicio, sino que se debe hacer un seguimiento que la garantice durante todo el ciclo de vida del mismo. Esta monitorización permitirá la identificación de desviaciones con el margen de tiempo necesario para poder considerar las posibles alternativas, soluciones técnicas, de rentabilidad y potencial de mercado.

### **3.6.3 Esquema para un estudio de viabilidad**

El propósito del estudio de viabilidad de un proyecto es aportar la información necesaria para saber si se debe continuar con él o no. Este análisis debe incluir estimaciones de costos y recursos preliminares, así como una evaluación de las capacidades internas de la organización.

En todo estudio de viabilidad de un proyecto se debe incluir:

Resumen ejecutivo.

Descripción de productos y servicios.

Consideraciones tecnológicas.

Características comerciales del producto o servicio.

Estrategia de marketing.

Organización y Recursos Humanos

Plazo.

Expectativas y repercusiones financieras.

Resultados y recomendaciones.

Por supuesto, estas directrices generales tendrán que ser adaptadas a cada caso particular, ampliando si se considerase necesario, los criterios a evaluar para determinar si el proyecto se considera viable o si, por el contrario, se tienen dudas sobre su admisibilidad. (Management)



### 3.7 Relación Costo – Beneficio

#### 3.7.1 Concepto.

El análisis de costo-beneficio es una técnica importante dentro del ámbito de la teoría de la decisión. Pretende determinar la conveniencia de proyecto mediante la enumeración y valoración posterior en términos monetarios de todos los costos y beneficios derivados directa e indirectamente de dicho proyecto. Este método se aplica a obras sociales, proyectos colectivos o individuales, empresas privadas, planes de negocios, etc., prestando atención a la importancia y cuantificación de sus consecuencias sociales y/o económicas.

La relación Costo - Beneficio es también conocida como índice neto de rentabilidad, es un cociente que se obtiene al dividir el Valor Actual de los Ingresos totales netos o beneficios netos (VAI) entre el Valor Actual de los Costos de inversión o costos totales (VAC) de un proyecto.

$$B/C = VAI / VAC$$

Según el análisis costo-beneficio, un proyecto o negocio será rentable cuando la relación costo-beneficio es mayor que la unidad.

$B/C > 1 \rightarrow$  el proyecto es rentable

#### 3.7.2 Pasos necesarios para hallar y analizar la relación costo-beneficio.

- **Hallar costos y beneficios:** en primer lugar, hallamos la proyección de los costos de inversión o costos totales y los ingresos totales netos o beneficios netos del proyecto o negocio para un periodo de tiempo determinado.
- **Convertir costos y beneficios a un valor actual:** debido a que los montos que hemos proyectado no toman en cuenta el valor del dinero en el tiempo (hoy en día tendrían otro valor), debemos actualizarlos a través de una tasa de descuento.



- **Hallar relación costo-beneficio:** dividimos el valor actual de los beneficios entre el valor actual de los costos del proyecto.
- **Analizar relación costo-beneficio:** si el valor resultante es mayor que 1 el proyecto es rentable, pero si es igual o menor que 1 el proyecto no es viable pues significa que los beneficios serán iguales o menores que los costos de inversión o costos totales.
- **Comparar con otros proyectos:** si tendríamos que elegir entre varios proyectos de inversión, teniendo en cuenta el análisis costo-beneficio, elegiríamos aquél que tenga la mayor relación costo-beneficio.

### 3.7.3 Definición de Costo.

El costo o coste es el gasto económico que representa la fabricación de un producto o la prestación de un servicio. Al determinar el costo de producción, se puede establecer el precio de venta al público del bien en cuestión (el precio al público es la suma del costo más el beneficio).

### 3.7.4 Definición de Beneficio.

Es un término utilizado para designar la ganancia que se obtiene de un proceso o actividad económica. El beneficio generalmente se calcula como los ingresos totales menos los costos.

## 3.8 Demanda

### 3.8.1 Concepto.

Se entiende por demanda la cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o solicita para buscar la satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado.

### 3.8.2 Cómo estimar la demanda en la presencia de mercado

El mercado es clave para toda inversión que se hace con la intención de generar ingresos y ganancias. La medida de la demanda para un producto o servicio será la cantidad de personas que lo compran o hacen uso del mismo. Ningún proyecto destinado a la generación de ingresos



puede sostenerse a sí mismo si no consigue responder a las demandas del mercado. Esto significa que, cuando se elabora un producto o se presta un servicio y se lo coloca en el mercado, el producto debe cumplir con las características que los usuarios buscan, en términos de volumen, precio, embalaje, calidad, y oferta estacional, entre otros factores. Si esto se consigue, el producto o servicio se vende y el dinero generado se emplea para continuar con las operaciones y para cubrir los costos de la inversión.

La evaluación de la demanda (existente o potencial) para un servicio o producto propuesto, debe, por lo tanto, ser el primer paso que se tome para determinar si una inversión es factible o no.

La evaluación de la demanda no determina únicamente la factibilidad general de la inversión y con frecuencia la magnitud de la producción, sino que además puede tener un impacto importante en las características del producto a ser generado, la tecnología aplicada, los insumos que se pueden utilizar (por ejemplo, cierto tipo de agroquímicos); y la programación de actividades. Por consiguiente, toda propuesta de inversión que carezca de un estudio explícito de mercado es, por definición, inadecuada.

Las tareas necesarias para evaluar la demanda del mercado varían, dependiendo del tipo de producto o servicio analizados. Se pueden identificar cuatro categorías generales de bienes y servicios, cada una presenta sus propias características y requiere un enfoque distinto para evaluar la demanda.

Estas categorías son:

- a) Productos básicos no perecibles
- b) Productos básicos perecibles
- c) Productos innovadores o especializados
- d) Servicios.

### **3.8.3 Análisis de la demanda.**

El análisis de la demanda tiene como objetivo principal medir las fuerzas que afectan los requerimientos del mercado, con respecto a un bien o servicio y como este puede participar para lograr la satisfacción de dicha demanda.



Para establecer un buen análisis de la demanda se tendrá que recurrir a la investigación de información proveniente de fuentes primarias y secundarias, como indicadores económicos y sociales.

#### **3.8.4 Factores de la demanda.**

La necesidad real del bien

Su precio

Nivel de ingreso de la población

En la demanda existen factores cualitativos los cuales se deben de analizar, pero antes se debe de desarrollar una investigación de campo la cual nos permita obtenerlos para llevar a cabo dicho análisis. Cuando no se cuenta o en el caso no existe información histórica y estadística del producto que es el caso de muchos productos hoy en día, es entonces donde entra esta investigación y es el único método en el cual se podrá obtener los datos y la cuantificación de la demanda.

#### **3.8.5 Tipos de demanda.**

Para efectos de análisis, existen varios tipos de demanda:

##### **En relación con la oportunidad.**

Demanda satisfecha: lo producido es exactamente lo que el mercado requiere.

Demanda insatisfecha: lo producido no alcanza a satisfacer al mercado

##### **En relación con su necesidad**

Demanda de bienes social y nacionalmente necesarios: alimentación, vestido, vivienda

Demanda de bienes no necesarios o de gusto que es llamado el consumo suntuario: perfumes, ropa fina.



### **En relación con su temporalidad.**

Demanda continua es la que permanece durante largos periodos: demanda de alimentos

Demanda cíclica o estacional es la que de alguna forma se relaciona con los periodos del año: circunstancias climatológicas o comerciales

### **De acuerdo con su destino.**

Demanda de bienes finales: bienes adquiridos directamente por el consumidor para su uso o aprovechamiento

Demanda de bienes intermedios o industriales: son los que requiere un procesamiento para ser bienes de consumo final (maquila) (PROYECTOS)

## **3.9 Organizaciones no gubernamentales.**

### **3.9.1 Concepto**

El universo de las ONG lo conforma un grupo muy diverso de organizaciones que se dedican a una amplia gama de actividades y se encuentran en diferentes partes del mundo. Algunas pueden tener carácter benéfico, mientras que otras se acogen a una exención de impuestos basada en el reconocimiento de sus fines sociales, y otras pueden ser frentes de intereses políticos, religiosos o de otra índole.

Según la Organización de las Naciones Unidas (ONU) una Organización no gubernamental es “cualquier grupo de ciudadanos voluntarios sin ánimo de lucro que surge en el ámbito local, nacional o internacional, de naturaleza altruista y dirigida por personas con un interés común”.

Es así como las Organizaciones no gubernamentales llevan a cabo servicios humanitarios, sirven como mecanismo de alerta y apoyan la participación política a nivel de comunidad. Técnicamente las ONG son entidades de derecho privado, sin ánimo de lucro, con claros objetivos de beneficio social, tienen trabajo voluntario y reinvierten sus excedentes en su objeto social. Las ONG son entidades autónomas, sin injerencia estatal o gubernamental en sus decisiones, aunque sus



trabajos siempre se desarrollen en campos donde el estado tiene responsabilidades. (Federación Antioqueña de ONG).

Los beneficiarios de sus programas son personas diferentes a los miembros de la institución y esta característica las hace diferentes de las organizaciones de base, que son aquellas formas de organización de un grupo de personas para dar solución a sus propias necesidades particulares. También las diferencia la inclusión de saldos pedagógicos en las actividades que desarrollan con las comunidades, en las cuales están siempre presentes la promoción de valores y actitudes de justicia social, equidad, democracia, participación y solidaridad. (Federación Antioqueña de ONG).

### **3.9.2 Tipos de ONG por su ámbito de operación.**

**Organizaciones basadas en la comunidad:** surge de las propias iniciativas de la gente. Pueden ser responsables de elevar la conciencia de las personas pobres que viven en comunidades urbanas, ayudándolas a comprender sus derechos en el acceso a los servicios necesarios y proporcionándoles dichos servicios. Organizaciones a nivel de ciudad: incluyen organizaciones tales como las cámaras de comercio e industria, las coaliciones de negocios, grupos étnicos o educativos, y las asociaciones de organizaciones de la comunidad.

**ONG nacionales:** incluyen organizaciones nacionales como asociaciones profesionales, educativas, religiosas, etc. Algunas disponen de sucursales estatales, provinciales o municipales, y ayudan a las ONG locales.

**ONG internacionales:** van desde agencias seculares como Cruz Roja, Save the Children, Oxfam, Amnistía Internacional, CARE, etc. hasta grupos con motivación religiosa como Caritas. Estas organizaciones pueden responsabilizarse de financiar ONG locales y otras instituciones, así como de la planificación y ejecución de proyectos.

### **3.9.3 Importancia de las Organizaciones No Gubernamentales (ONG)**

Las ONG realizan una variedad de servicios y funciones humanitarias, llevan los problemas de los ciudadanos a los gobiernos, supervisan las políticas y alientan la participación de la

---



comunidad. Proveen de análisis y experiencia, sirven como mecanismos de advertencia temprana y ayudan en la supervisión e implementación de acuerdos internacionales. Algunas están organizadas sobre temas específicos, tales como: ayuda humanitaria, investigación científica, desarrollo económico, desarrollo humano, cultura, derechos humanos, el medio ambiente o la salud. (García Espinoza)

A escala mundial, los defensores de derechos humanos han sido muy a menudo ciudadanos, no representantes gubernamentales. En particular, las organizaciones no gubernamentales (ONG) han jugado un papel primario al dirigir la atención de la comunidad internacional sobre temas de derechos humanos. Las ONG hacen un seguimiento de las acciones de los gobiernos y los presionan para actuar de acuerdo a los principios de los derechos humanos. (Unidos por los derechos humanos).

### **3.9.4 Características**

- Son organizaciones estables con un grado mínimo de estructura, personalidad jurídica y capacidad legal de acuerdo con normativas.
- Están integradas por ciudadanas y ciudadanos asociados a partir de unas convicciones y motivaciones compartidas a favor de la cooperación y la solidaridad. Son por tanto una parte del llamado Tercer Sector o “Sector Social”, es decir, una expresión particular del movimiento asociativo voluntario de la sociedad civil.
- Son organizaciones sin ánimo de lucro empresarial, personal o grupal. La totalidad de los ingresos obtenidos deben dedicarse a sus proyectos de desarrollo, educación y sensibilización, exceptuando los necesarios para el funcionamiento de la organización.
- Se nutren de recursos económicos aportados por donaciones privadas y/o subvenciones públicas, así como del trabajo voluntario (a veces parcialmente profesionalizado) de sus colaboradores.
- Tienen autonomía institucional y decisoria respecto a cualquier instancia gubernamental, intergubernamental o cualquier otra ajena a la organización. En particular, son entidades independientes de los gobiernos, no surgen a instancias de éstos ni, por tanto, han de defender



los mismos intereses, lo cual no significa que no reciban financiación de las administraciones públicas o que no puedan realizar acciones conjuntas. (Diccionario de Acción Humanitaria y Cooperación al Desarrollo)

### **3.9.5 Ley general sobre personas jurídicas sin fines de lucro - Ley No. 147**

#### **Disposiciones generales**

El objeto de la Ley es regular la constitución, autorización, funcionamiento y extinción de las Personas Jurídicas civiles y religiosas que sin fines de lucro existan en el país y de las que en el futuro se organicen.

El acto constitutivo de las Asociaciones, Fundaciones, Federaciones y Confederaciones deberá ser otorgado en escritura pública con el concurso mínimo de cinco personas capaces de obligarse.

#### **Constitución y autorización**

La Escritura Pública de constitución deberá contener los siguientes requisitos:

- a) La naturaleza, objeto, finalidad y denominaciones de la entidad que se constituye, así como el nombre, domicilio y demás generales de Ley de los asociados y fundadores.
- b) Sede de la Asociación y lugares donde desarrollará su actividad.
- c) El nombre de su Representante o Representantes.

#### **Derechos y obligaciones**

Las Personas Jurídicas constituidas por esta Ley tendrán los siguientes derechos:

- a) Gozar de nombre o razón social, el cual una vez inscrita la Persona Jurídica no podrá ser usado por ninguna otra;
- b) Gozar de Personalidad Jurídica desde la fecha de la publicación en La Gaceta, Diario Oficial, del Decreto de otorgamiento de Personalidad Jurídica por la Asamblea Nacional;
- c) Tener su propio patrimonio;



- d) Mantener oficinas de acuerdo con sus necesidades;
- e) Realizar publicaciones en relación con sus fines.

### **Organismo que aplica la ley**

El Departamento de Registro y Control de Asociaciones del Ministerio de Gobernación es el encargado de la aplicación de la Ley.

El Departamento de Registro y Control de Asociaciones del Ministerio de Gobernación llevará el Registro de Personas Jurídicas sin fines de lucro, donde deberán inscribirse todas las entidades jurídicas establecidas en el país a que se refiere ésta Ley. A toda Persona Jurídica registrada le será extendido un número identificativo perpetuo, que deberá usar en todas sus documentaciones y operaciones legales. Cuando la Personalidad Jurídica haya sido adquirida mediante una Ley anterior, el número identificativo perpetuo será otorgado con sólo solicitarlo. Los Ministerios, Entes Gubernamentales y Registros Públicos que por la Ley deban tramitar documentos referentes a Personas Jurídicas contempladas en esta

Ley, no los tramitarán si no se comprueba que están inscritas en el Registro de Personas Jurídicas sin fines de lucro del Ministerio de Gobernación y se presenta su número respectivo. (Asamblea Nacional, 1992)

### **3.9.6 Registro y Control de Asociaciones del Ministerio de Gobernación**

Tiene como objetivo garantizar el registro y controles del funcionamiento de las Personas Jurídicas sin fines de lucro existentes en el país, nacionales o extranjeras en base a la legislación vigente establecida y las políticas emanadas por el Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional.

Funciones Específicas del registro y control de asociaciones:

- Inscribir y asignar número perpetuo a las Personas Jurídicas sin fines de lucro.
- Supervisar el funcionamiento, de la Personas Jurídicas sin fines de lucro según lo establecido en la Ley 147 “Ley General sobre Personas Jurídicas sin fines de lucro”.



- Efectuar la legalización de libros de actas, de asociados y de contabilidad mediante el sello y rubrica en los mismos por parte del Responsable del Departamento, que deben llevar las asociaciones, fundaciones, federaciones y confederaciones sin fines de lucro inscritas en el Registro del Departamento.
- Atender todos los trámites que soliciten las asociaciones y particulares, es decir extender los diferentes tipos de certificados y constancias según sea su petición.
- Evacuar las consultas que soliciten las diferentes Instituciones tales como: Asamblea Nacional, DGI, DGA, Ministerio de Relaciones Externas, Ministerio de la Familia, INSS, Ministerio Público, etc.
- Brindar un servicio eficaz y eficiente a las entidades registradas y al público en general.
- Revisar y validar las propuestas de reformas a los estatutos de las Asociaciones sin fines de lucro para su publicación en el Diario Oficial La Gaceta. El Departamento de Registro y Control de Asociaciones sin fines de lucro se crea con la ley 147, “ley general sobre personas jurídicas sin fines de lucro”, con el objeto de regular la constitución, autorización, funcionamiento y extinción de las personas jurídicas civiles y religiosas que existan en el país y en el futuro se organicen.

El departamento está contemplado dentro del Ministerio de Gobernación, con una oficina central que brinda servicio a todas las entidades inscritas en todos los departamentos de Nicaragua. (Ministerio)

### **3.10 Cáritas Diocesanas de Estelí.**

Dirige sus esfuerzos para promover el desarrollo humano integral de las comunidades a través de acciones coordinadas entre diversas y solidarias instituciones nacionales e internacionales, priorizando a los segmentos más pobres y carente de infraestructura básicas: salud, educación, producción agrícola, comercio justo, economía solidaria, vivienda dignas, así como la prestación de servicios directo: venta social de medicamento, consulta médica general, atención odontológica y microcrédito rural.



### 3.10.1 Misión y Visión de Cáritas Diocesanas.

**Misión** Somos una Institución de la Provincia eclesiástica de Nicaragua, sirviendo y acompañando a nuestro pueblo en particular a los pobres y excluidos a través de programas y proyectos orientados a su desarrollo humano integral, desde la luz del Evangelio y la Doctrina Social de la Iglesia.

Visión Cáritas sirviendo a nuestro pueblo convertido en una sociedad justa y fraterna en comunidades y familias protagonistas de su propio desarrollo, priorizando a los más pobres, vulnerables y excluidos desde los principios y valores de la Doctrina social de la Iglesia.

### 3.10.2 Valores organizacionales Cáritas Diocesanas.

**Responsabilidad:** Orientados a lograr un mayor nivel organizacional ante la preocupación por la mejora de la calidad del servicio al sector más vulnerable

**Honestidad:** Actuamos con responsabilidad y cuidado de los recursos propios y externos de la organización, siendo testimonio de vida institucional.

**Transparencia:** Cuidamos nuestra credibilidad y la promocionamos de forma transversal en todos los ambientes.

**Compromiso:** Encausamos nuestros esfuerzos hacia la cooperación fraterna y los procesos de desarrollo orientados a la auto sostenibilidad con base en los principios de la DSI.

**Tolerancia** Estamos abiertos a participar en otros ámbitos de desarrollo para potenciar lo positivo y armónico que fortalezca nuestra misión

**Respeto** Es un signo de comunión con las distintas plataformas de desarrollo y derechos individuales de las personas

**Obediencia** Armonizamos las líneas pastorales con nuestras acciones sociales cumpliendo con las directrices de la CEN.

**Lealtad** Promulgamos la fidelidad al servicio de las personas más olvidadas entre los necesitados.

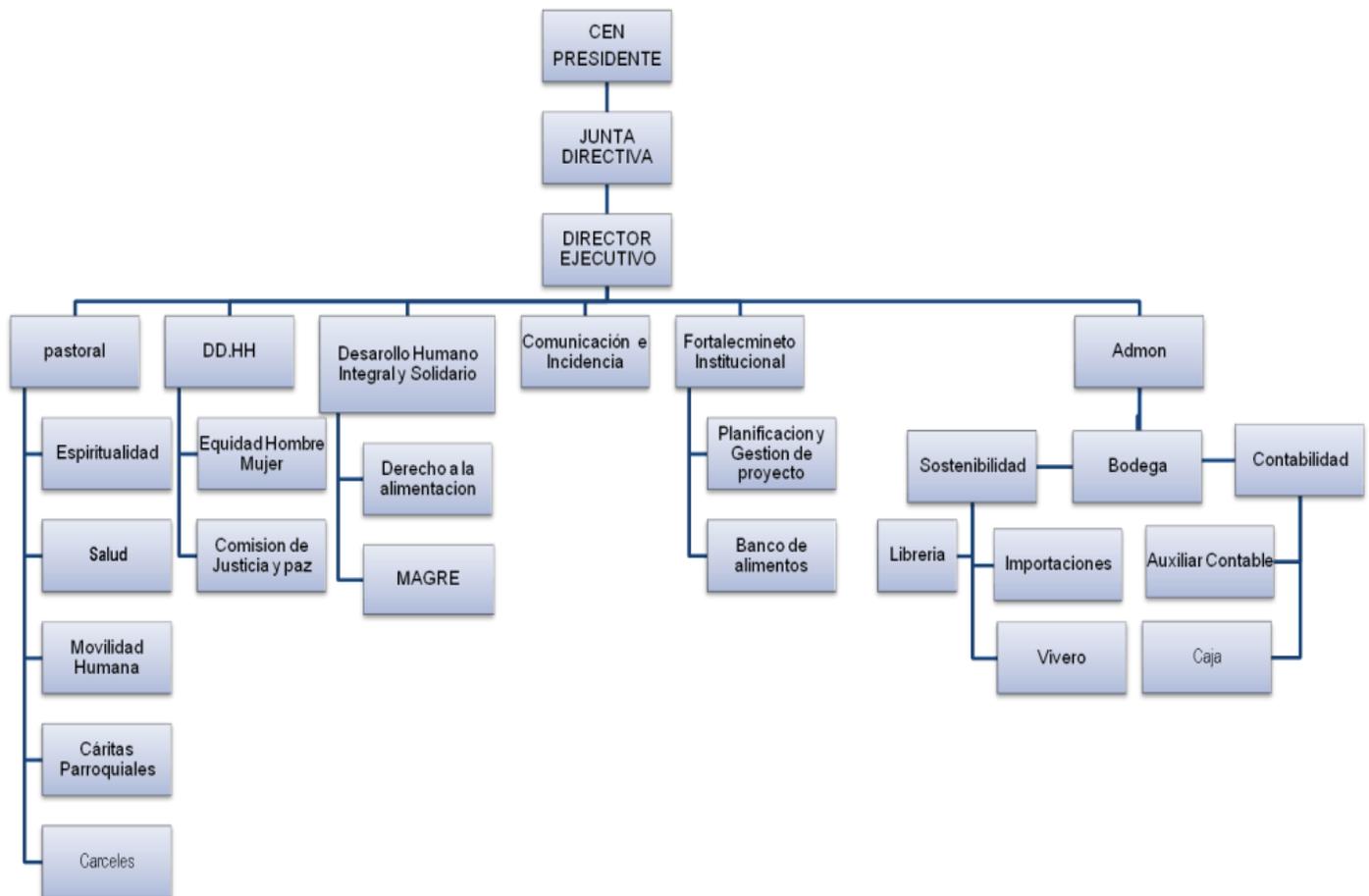


### 3.10.3 Estructura organizativa.

Cáritas de Nicaragua consta de dos instancias organizativas: La Asamblea General que elige al Presidente que es un Obispo y la Junta de Directores que consta de ocho miembros.

La Junta de Directores es el máximo órgano de toma de decisiones, cuenta con un Director Ejecutivo, cuya función es cumplir los acuerdos y las resoluciones que adopte la institución, así como dirigir, guiar y supervisar el trabajo de Cáritas de Nicaragua en los diferentes programas y proyectos que se desarrollan con la finalidad de cumplir con su Misión y Visión.

La Junta Directiva está integrada por los ocho Directores de las Cáritas Diocesanas de la Provincia Eclesiástica de Nicaragua; sus funciones son programar, ejecutar, impulsar y promover el desarrollo de las actividades sociales para la sostenibilidad de las obras benéficas de la organización, además de gestionar fondos entre los organismos públicos y privados para el financiamiento de los programas sociales a beneficio de los menos favorecidos.





## **IV. HIPOTESIS.**

### **4.1 Hipótesis**

El otorgamiento de un financiamiento de parte de Cáritas Diocesanas de Estelí a estudiantes de grado es factible para esta entidad.

### **4.2 Variables**

#### **4.2.1 Variable independiente**

Línea de crédito

#### **4.2.2 Variable dependiente**

Políticas crediticias.

#### **4.2.3 Variable Interviniente**

Relación Costo Beneficio



### 4.3 Operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Sub-variables	Indicadores	Escala	Fuente de información	Técnica de recolección de la información
Línea de crédito	Es la clasificación que las entidades bancarias o financieras otorgan al crédito en dependencia del uso o el destino para el cual fue requerido.	Tipos de créditos  Análisis del crédito	Estudiantes  Del tamaño del crédito  Desembolsos  Historial crediticio  Garantías crediticias  Capacidad de pago	Cantidad de estudiantes activos  Montos de créditos Período del desembolso  Burós de créditos  Tipos de garantías  Relación entre los ingresos frente a las deudas	Fuentes Primarias: Documentos Textos  Fuentes secundarias: Estudiantes de grado beneficiados	Encuestas



Políticas crediticias	Las políticas de crédito son todos los lineamientos técnicos que utiliza el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. La misma que implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.	Diseño de las políticas crediticias	Políticas Liberales  Políticas Conservadoras	% del monto máximo o mínimo de aprobación  Garantías  Restricciones crediticias	Fuentes Primarias: Documentos Textos  Fuentes secundarias: Estudiantes de grado beneficiados	Entrevistas
Relación Costo - Beneficio	El análisis de costo-beneficio es una técnica importante dentro del ámbito de la teoría de la decisión. Pretende determinar la conveniencia de proyecto mediante la enumeración y valoración posterior en términos monetarios de todos los costos y beneficios derivados directa e indirectamente de dicho proyecto. Este método se aplica a obras sociales, proyectos colectivos o individuales, empresas privadas, planes de negocios, etc., prestando atención a la importancia y cuantificación de sus consecuencias sociales y/o económicas	Beneficio          Costo	Demanda  Ingresos  Costo operacional	Porcentaje de aceptación vs. Rechazo  Porcentaje de utilidades  Porcentaje de egresos.  Recursos utilizados.	Fuentes Primarias: Documentos Textos  Fuentes secundarias: Estudiantes de grado beneficiados	Entrevistas



## V DISEÑO METODOLÓGICO

### 5.1 Tipo de investigación.

Esta investigación se considera de tipo cuantitativa, ya que el estudio recoge y analiza datos cuantitativos sobre variables. En el diseño de esta investigación se incluye la formulación de hipótesis, que traduce las variables e indicadores cuantificables.

El uso de la metodología cuantitativa permitió examinar los datos de manera científica o más específicamente de forma numérica, con ayuda de herramientas del campo de la estadística. Según el nivel de conocimiento de la investigación se clasifica como descriptiva por que explica las características más importantes del fenómeno estudiado, la muestra no se limitó en la recolección de datos sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables, se recopilaron datos y se analizaron sobre la base de la hipótesis.

### 5.2 Universo, Muestra y Unidad de análisis.

#### Universo o Población.

##### Universo:

En estadística es el nombre específico que recibe particularmente la investigación social la operación dentro de la delimitación del campo de investigación que tienen por objeto la determinación del conjunto de unidades de observaciones del conjunto de unidades de observación que van a ser investigadas. Para muchos investigadores el término universo y población son sinónimos. En general, el universo es la totalidad de elementos o características que conforman el ámbito de un estudio o investigación.

##### Población:

En estadística el concepto de población va más allá de lo que comúnmente se conoce como tal. En términos estadísticos, población es un conjunto finito o infinito de personas, animales o cosas que presentan características comunes, sobre los cuales se quiere efectuar un estudio



determinado. En otras palabras, la población se define como la totalidad de los valores posibles (mediciones o conteos) de una característica particular de un grupo específico de personas, animales o cosas que se desean estudiar en un momento determinado. “Una población es un conjunto de todos los elementos que estamos estudiando, acerca de los cuales intentamos sacar conclusiones”. Levin & Rubin (1996).

Las universidades representan una institución cuyo objetivo es entregar a la sociedad profesionales de calidad, dotándolos de las herramientas indispensables para el pleno desarrollo de las actividades para las cuales han sido preparados en el transcurso de cada carrera.

**Muestra:**

Un subconjunto cualquiera de la población. Para que la muestra nos sirva para extraer conclusiones sobre la población deber ser representativa, lo que se consigue seleccionando sus elementos al azar, lo que da lugar a una muestra aleatoria. Es una parte o porción extraída de un conjunto por métodos que permiten considerarla como representativa del mismo. Entonces, una muestra no es más que una parte de la población que sirve para representarla. La muestra debe obtenerse de la población que se desea estudiar; una muestra debe ser definida sobre la base de la población determinada, y las conclusiones que se obtengan de dicha muestra sólo podrán referirse a la población en referencia.

La muestra tomada para la investigación ha sido seleccionada en virtud del área de interés. Para lo cual se cuenta con una población estudiantil de 5,555 provenientes de universidades privadas de la ciudad de Estelí en el casco urbano, de los cuales seleccionamos 5 centros universitarios Con mayor afluencia de estudiantes, para obtener un total de 4,507.

Para este estudio solamente es de interés la muestra estudiantil que se encuentra en Quinto año de su carrera. Siendo estos un total de 879, cifra que representa el 19.5030 % de total de las universidades privadas con mayor cantidad de estudiantes matriculados. Por lo tanto, la muestra finita de esta investigación es de 879 estudiantes.

Para esta población se aplica la siguiente ecuación:

**Fórmula.** 
$$P = \frac{Z * N}{A}$$



Donde:

**P:** Porcentaje

**Z:** El porcentaje a aplicar

**N:** Total al que se aplicará el Porcentaje

**A:** Representa el 100%

**Desarrollo de la fórmula:**

**Z:** ?

**N:** 4,507

**A:** 100

**P:** 879

$$Z * 4,507 / 100 = 879$$

Encontramos el valor de la variable desconocida, en este caso es Z

$$Z = 879 * 100 / 4,507 = 19.5030$$

**Tipo de Muestreo:**

El tipo de muestreo utilizado en esta investigación es el muestreo no probabilístico, los criterios que se consideran para seleccionar la muestra fue discrecional debido a que los sujetos son seleccionados siguiendo determinados criterios sobre lo que ellos pueden aportar al estudio, considerando el fácil acceso a la información.

**Criterios de selección de la muestra:**

Para este estudio se eligen a los estudiantes de grado, quienes se encuentran cursando el quinto año de sus carreras en las cinco universidades que cuentan con mayor cantidad de estudiantes aptos para este estudio.



### 5.3 Métodos y Técnicas de recolección de datos.

Las técnicas que se utilizaron para el desarrollo de la presente investigación son las siguientes:

**Entrevistas dirigidas:** Está dirigida al responsable de crédito, Lic. Julio Berrios, con el cual se pretende recolectar información necesaria para la elaboración de políticas e implementación de las mismas para una línea de crédito enfocada a estudiante de grado.

**Encuestas:** Cuenta con una combinación de preguntas abiertas y cerradas para solicitar la información requerida.

### 5.4 Etapas de la investigación

#### 5.4.1 Investigación documental.

Se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes. Al utilizar los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación: análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. Desde que se realiza una recopilación adecuada de datos que permiten redescubrir hechos, sugerir problemas, orientar hacia otras fuentes de investigación, orientar formas para elaborar instrumentos de investigación, elaborar supuesto, etc.

La etapa inicial consiste en seleccionar un tema de poco conocimiento para muchos, de interés para la institución y que contribuya a su crecimiento. La aplicación correcta de la tecnología crediticia es imprescindible en cualquier institución que otorgue crédito, razón suficiente para ampliar los conocimientos con respecto al tema. Existe una relación directamente proporcional entre la cartera de crédito y la tecnología crediticia aplicada de manera efectiva, por esta razón el tema de investigación incluye estos dos aspectos.

Se procede a la sistematización del problema para llevar a cabo la redacción de los objetivos de investigación, iniciando desde una etapa exploratoria hasta una etapa explicativa que brinde solución a los problemas encontrados. Se elabora un marco teórico de referencia para comparar resultados obtenidos en la investigación, justificándose con las teorías encontradas.



La Sistematización de variables es una guía que permite descubrir los ejes de análisis estudiados en relación con los objetivos de la investigación Posteriormente se escoge un estudio explicativo que relacione la tecnología crediticia con la cartera de crédito, además se opta por el enfoque cualitativo que permite identificar aspectos presentes en la muestra que se estudia, la que a su vez se orienta al muestreo no probabilístico por conveniencia al seleccionar intencionalmente y por conveniencia nuestra unidad de análisis en base a una serie de criterios que le darán simplicidad a toda la investigación.

Luego se seleccionan los instrumentos para la recolección de la información como entrevistas y guías de observación; la información obtenida de revisiones y análisis de documentos relacionados con el crecimiento de la cartera de crédito es imprescindible para dar salida a nuestros objetivos específicos que inician identificando, descubriendo y luego valorando las tecnologías crediticias, una vez realizadas estas acciones y encontradas las deficiencias, se procede a dar sugerencias que brinden beneficios dentro de la institución en vías del crecimiento en los créditos que es lo que se pretende lograr. Los ejes de análisis seleccionados que están presentes en la matriz, son aspectos que están inmersos en la tecnología crediticia y a los cuales se les brinda la atención adecuada para poder obtener resultados y dar un diagnóstico de la situación.

Durante esta etapa de la investigación se realizó búsqueda minuciosa de trabajos de investigaciones anteriores relacionados con la Línea de crédito para estudiantes de grado, para ello se procedió a revisión documental en la biblioteca Urania Zelaya Ubicada en la Facultad Regional Multidisciplinaria de Estelí.

#### **5.4.2 Elaboración de instrumentos.**

Esta etapa de la investigación consiste en elaborar los instrumentos de trabajo de campo, se aplican entrevistas estructuradas con preguntas abiertas, así como la guía de observación, revisión documental y encuestas dirigidas a los estudiantes de grado, este proceso de la investigación es de vital importancia porque a través de ellos se obtendrán parte de la información para que los objetivos sean cumplidos.



### **5.4.3 Trabajo de campo.**

Una vez elaborados los instrumentos se procede la aplicación a los estudiantes de grado para la cual han sido diseñados. Cabe destacar que esta es una de las etapas de mayor importancia en la investigación ya que el éxito de esta depende de la información obtenida a través de estos instrumentos los cuales están enfocados en la factibilidad de un financiamiento para estudiantes de grado.

### **5.4.4 Elaboración de documento final.**

El documento final se elabora conforme a los parámetros dictados por la universidad, respecto a los trabajos de tesis, unificando toda la información obtenida, respecto a la guía de los objetivos elaborados para el proceso de investigación. Se analiza toda la información obtenida en el proceso investigativo, dando respuesta a cada una de las interrogantes presentadas en la investigación. Una vez obtenido los resultados se procede a la entrega del documento con sus recomendaciones y conclusiones respectivas y se concluye con la defensa de la investigación.



## VI RESULTADOS.

Caritas Diocesanas de Estelí es una institución que tiene diferentes tipos de crédito que se enfocan en diferentes rubros tales como lo son el sector agropecuario (para agricultura y ganadería), en microempresas (inversión para capital de trabajo), consumo (para compra de bienes y servicios), pero no cuenta con un financiamiento que se enfoque en el sector estudiantil específicamente universitarios. (Según Julio Berríos – coordinador de programa de crédito), para lo cual se elaboró un estudio mediante encuestas al sector que será beneficiado con este financiamiento obteniendo en resultado favorable enfocado a la aceptación de este tipo de financiamiento.

Las políticas crediticias en esta entidad ya están diseñadas para la implementación en los diferentes tipos de créditos que se otorgan, en ellas se establecen las características que deben cumplir los solicitantes, los montos que son aprobados así como el seguimiento se le da a cada crédito en dependencia del rubro en el que se clasifique.

La relación Costo – Beneficio resulta favorable para la entidad, ya que ésta muestra resultados positivos que indican un margen de utilidad respecto a la inversión para el desarrollo de éste financiamiento enfocado en estudiantes y de esta manera continuar incursionando en el desarrollo de la sociedad en general y ampliar el mercado al cual están orientados. De igual forma la utilidad obtenida mediante este financiamiento permitirá a la institución sufragar los gastos generados en dicha institución así como el aumento en el capital con el que cuenta esta institución para poder beneficiar a más personas con los financiamientos que esta institución brinda.

### **6.1 Realizar un diagnóstico de la demanda de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí.**

Para realizar el diagnóstico de la demanda se tomó en cuenta como universo las universidades privadas existentes en la ciudad de Estelí, debido a que es en éstas donde se incurren en altos costos al momento de concluir sus carreras, Así como la cantidad de estudiantes. Representadas en el gráfico 1.



Del total de estudiantes se tomó como muestra las cinco universidades privadas con mayor cantidad de estudiantes. Entre las cuales tenemos:

Universidad de Occidente (UDO.)

Universidad Cristiana Autónoma de Nicaragua. (UCAN)

Universidad Popular de Nicaragua (UPONIC).

Universidad del Norte de Nicaragua (UNN).

Universidad Internacional de la Integración de América Latina (UNIVAL).

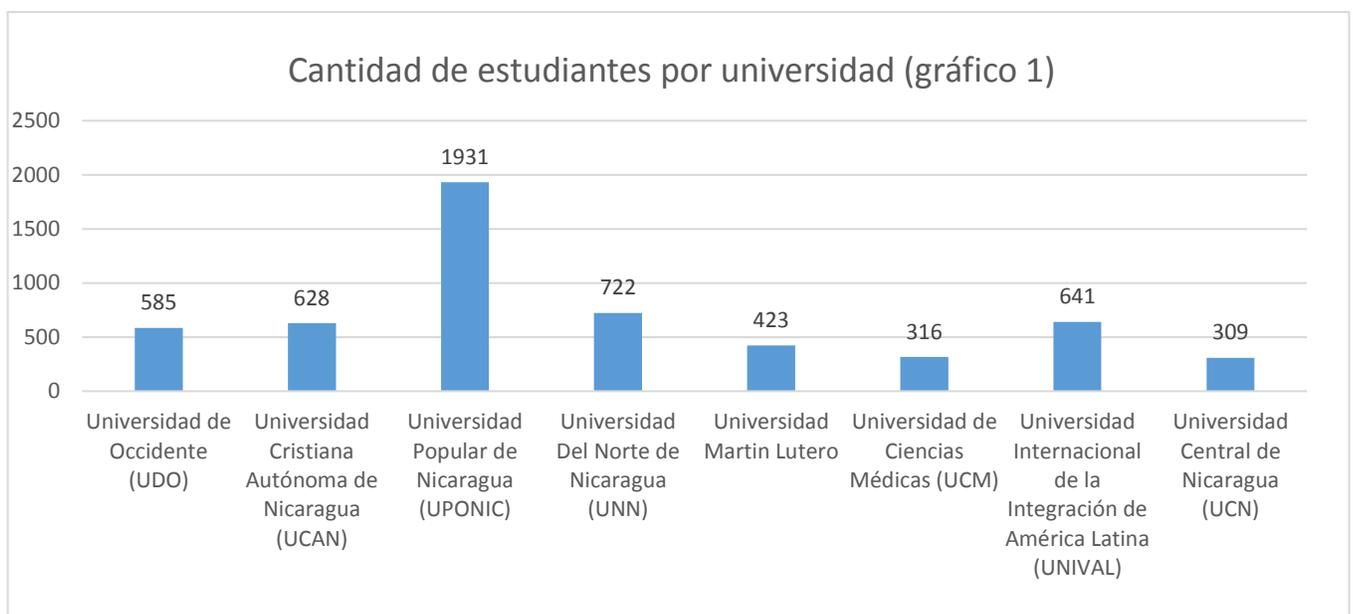


Tabla No.1 Fuente: Propias

Mediante el trabajo de campo con la implementación de encuestas a estudiantes de grado acerca del conocimiento que éstos tienen sobre un financiamiento enfocado al apoyo en la culminación de los estudios superiores se identificó de manera muy clara, que la mayoría de ellos desconocen de alguna institución que ofrezca este servicio.

En Nicaragua, gran parte de la población se convierte en padre antes de los 30 años. En nuestra encuesta los padres representan el 70% (615 estudiantes) razón por la cual la mayoría de ellos se ven en la obligación de obtener un empleo que genere una fuente de ingresos que le permita el sustento personal y de quienes conviven con dicha persona, ya sea, esposa, esposo e hijos.



El porcentaje de estudiantes que trabajan difiere en un 15%. Del total de encuestados respondieron que si trabajan un 85% (747 estudiantes), de los cuales el 70% lo hace para sustentar a su familia y el 15% de diferencia lo hace por sostenerse personalmente. Un total de 132 (15% del total de encuestados) estudiantes reciben apoyo económico generalmente de sus padres y una minoría recibe ayuda económica de familiares que se encuentran en el extranjero.

Cáritas Diocesanas de Estelí es una entidad que en su mayoría de los encuestados conocen y tiene conocimiento acerca de los servicios que brindan. Aunque es la minoría quienes han solicitado algún tipo de servicio de esta entidad financiera, pero es esta minoría quienes expresan haber tenido una grata experiencia en cuanto a esta organización, calificándola un 90% en excelente y un 10% en buena, así mismo expresaron no tener ninguna dificultad al momento de realizar alguna gestión en dicha entidad.

El conocimiento del público de la entidad es de vital importancia al momento de ofrecer un servicio, porque ya sea que el consumidor haya solicitado un servicio o no, deja a la entidad como una posibilidad solamente por el hecho de saber de la existencia de la misma.

En el caso de Cáritas Diocesanas, el 86% de los estudiantes encuestados afirmaron conocer de esta institución, pero nunca han solicitado un servicio en ella.

Los estudiantes encuestados abordaron la interrogante acerca del conocimiento de los créditos para estudiantes, de los cuales en su mayoría expresaron no tener conocimiento de la existencia de este tipo de servicio crediticio siendo éstos un 63% del total encuestado, obteniendo el mismo resultado acerca del conocimiento de instituciones que puedan ofrecer este servicio.

## **6.2 Analizar las políticas crediticias para la implementación de un financiamiento para estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí**

Caritas es un organismo no gubernamental, la teoría afirma que las ONG's realizan una variedad de servicios y funciones humanitarias, llevan los problemas de los ciudadanos a los gobiernos, supervisan las políticas y alientan la participación de la comunidad, este aspecto está relacionado con la razón social que se persigue en Caritas al beneficiar principalmente a nicaragüenses que actúan en el campo de acción previsto.



La etapa inicial en el otorgamiento de un crédito es el análisis de las solicitudes de los clientes potenciales, los que deben de cumplir un sinnúmero de requisitos, los que se mencionan a continuación:

- Tener arraigo a la comunidad o territorio de influencia de Caritas Diocesana de Estelí.
- Ser mayor de 18 años de edad y estar en pleno goce de sus derechos civiles.
- Ser pequeño y micro empresario y no tener acceso al crédito bancario.
- No tener deudas o financiamiento con terceros, de manera que ponga en riesgo su capacidad de pago con Caritas Diocesana de Estelí.
- Que el análisis de los ingresos de la unidad económica familiar demuestre suficiente capacidad de pago para hacerle frente a la deuda.
- Poseer experiencia y conocimiento tecnológico apropiado para desarrollar las actividades propuestas para el financiamiento.
- Ser una persona trabajadora y de reconocida solvencia moral, dentro y fuera de la comunidad.
- Estar solvente con Caritas Diocesana de Estelí, en cuanto al pago de préstamos previos.
- Tener garantías satisfactorias para responder al pago del financiamiento solicitado.
- Integrar grupos de fianza solidaria, cuando no tenga capacidad de presentar garantías reales que respalden el crédito.
- Podrán ser sujetos de crédito tanto el hombre como la mujer del mismo núcleo familiar, cuando desarrollan actividades independientes que demuestren rentabilidad, siempre y cuando llenen los requisitos establecidos en la política de crédito.

En Cáritas Diocesanas de Estelí, se aplican de manera rigurosa las políticas crediticias ya establecidas.

Para formular las políticas de crediticias de Cáritas Diocesanas Estelí enfocadas al otorgamiento de un financiamiento para estudiantes se establece en primera instancia el objetivo de éste.



**Objetivo para un financiamiento enfocado en estudiantes de grado:**

El financiamiento para estudiantes otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí tiene como objetivo brindar al cliente una respuesta efectiva en tiempo y forma que contribuya a la satisfacción de esta necesidad.

Las políticas a implementar en este financiamiento enfocado en estudiantes de grado tienen la finalidad de brindar lineamientos para hacer efectivo el otorgamiento de dicho financiamiento, para lo cual el cliente debe cumplir con las características necesarias y encontrarse dentro del mercado específico requerido.

Tomando en cuenta que Cáritas Diocesanas de Estelí ya cuenta con sus propias políticas para el otorgamiento de los créditos, nos enfocamos en los puntos estratégicos a los que está dirigido el desarrollo de este financiamiento para estudiantes, dentro de estos puntos tenemos:

**Generalidades.**

**Segmentos de atención**

Conforme las características del mercado objetivo establecido para este financiamiento, el segmento se encuentra de forma específica e individual, de acuerdo con las características y necesidades requeridas para este financiamiento por los solicitantes de este servicio.

**La aplicación de las normas.**

Las normas y políticas son aplicables a toda la actividad crediticia de la entidad y su observación y aplicación es obligatoria para todo el personal involucrado en estas actividades.

**De las operaciones no permitidas.**

No se otorgarán créditos que no cumplan con la finalidad requerida, pago de deudas a otras instituciones o a otros acreedores del solicitante.



### **Responsabilidad de los Coordinadores de crédito.**

Los coordinadores de crédito tienen la responsabilidad de participar de forma directa en todo el proceso del crédito, desde el contacto inicial con los clientes, la colocación del crédito, del seguimiento hasta la recuperación del mismo.

Los Coordinadores son responsables de que el personal involucrado en la actividad crediticia conozca la normativa, las estrategias y los productos que ofrece la entidad.

### **Utilización de las herramientas y sistema informático.**

Durante la ejecución del ciclo del crédito, desde el origen hasta la recuperación del crédito, el personal que participa en el mismo deberá utilizar, en el ámbito de su competencia, las herramientas y Sistemas Informáticos con los que cuenta la Institución, realizando en ellos la carga, validación y/o actualización de la información que corresponda.

### **El Cliente.**

#### **Características.**

El tipo de cliente que es elegible y apto para este financiamiento está conformado por:

- Personas físicas / naturales.
- Que sean estudiantes universitarios activos.
- Que cursen el último año de la carrera.
- Que cuenten con solvencia económica.
- Que cuenten con un ingreso mensual fijo o bien con fiadores que respalden el crédito.

#### **Cliente preferente.**

Es definido como aquel que ya ha tenido créditos anteriores con la institución y cuenta con un historial de pagos favorables.

#### **Causas para perder la clasificación de cliente preferente.**

El cliente clasificado como preferente perderá dicha clasificación cuando incurra en un evento de incumplimiento o retraso en el pago de capital y/o intereses, en las fechas convenidas.



### **Recuperación de clasificación de cliente preferente.**

Un acreditado que haya perdido su condición de cliente preferente, podrá recuperar dicho estatus, una vez transcurridos 12 meses con pago puntual de capital y/o intereses o cuando al menos realice dos pagos consecutivos de capital y/o intereses de la(s) amortización(es) que correspondan, lo que ocurra primero. La recuperación de clasificación de cliente preferente podrá darse en la nueva solicitud de crédito que presente o durante el proceso de revisión anual de créditos.

### **La evaluación del cliente.**

El cliente potencial en primera instancia debe estar dentro del marco del mercado específico.

Como elemento principal en este punto tenemos la capacidad de pago que el cliente tenga hacer frente a las obligaciones contraídas. Para esto el primer procedimiento es la verificación del historial crediticio del cliente en los buros a los que Cáritas Diocesanas tiene acceso. La clasificación que el cliente tenga en la central e riesgo es de vital importancia.

### **Requisitos.**

#### **Requisitos para optar al crédito.**

Para asalariados:

- Cédula de identidad
- Mayor de edad.
- Colilla del INSS.
- Constancia salarial.
- Constancia de alumno activo de la institución donde se encuentre cursando la carrera universitaria.
- Proforma en hoja membretada y con el sello correspondiente de los gastos en que el estudiante debe incurrir.

Para no asalariados:

- Cédula de identidad



- Mayor de edad.
- Dos fiadores.
- Constancia de alumno activo de la institución donde se encuentre cursando la carrera universitaria.
- Proforma en hoja membretada y con el sello correspondiente de los gastos en que el estudiante debe incurrir

Para los fiadores:

- Cédula de identidad
- Mayor de edad.
- Colilla del INSS.
- Constancia salarial.

### **Desembolsos.**

Los desembolsos se realizarán dentro de un período máximo de dos días (48 horas) en los establecimientos de la institución en horario laboral, en moneda de circulación nacional, para este caso Córdoba.

### **Plan de inversión**

Posterior a la presentación de los requisitos correspondientes, el cliente potencial de esta institución debe realizar la presentación del plan de inversión o el propósito del préstamo.

En el caso de este financiamiento el cliente debe probar que es estudiante activo en una institución universitaria. Así mismo debe mostrar un historial académico limpio (es decir que curse el V año de la carrera universitaria sin deber clases de años anteriores) para lo cual presentará un historial de notas emitido por el área correspondiente de la entidad universitaria donde se encuentre inscrito.

El beneficiario debe presentar carta personal de solicitud, a la cual se anexará:



- Constancia de alumno activo de la institución donde se encuentre cursando la carrera universitaria.
- Proforma en hoja membretada y con el sello correspondiente de los gastos en que el estudiante debe incurrir.

### **La capacidad de pago.**

Un crédito por lo general constituye un riesgo, un mitigante del riesgo es la capacidad de pago del prestatario, la cual hay que demostrarla. En los expedientes de crédito de la institución se ve reflejada mediante la relación existente entre los ingresos y los egresos del solicitante o bien de sus fiadores que se demuestra mediante la siguiente fórmula.

**Capacidad de pago = Ingresos netos – Deudas, Gastos Fijos y Ahorros.**

$$4,500 = 7,000 - 2,500$$

$$\text{Ratio deuda / ingreso} = 2,500 / 7,000 = 0.35 * 100 = 35.71\%$$

El ratio deuda-ingreso sería 36 %. Es decir, más de lo recomendable para que los analistas financieros te otorguen un préstamo.

Este ejemplo significa que del 100% de los ingresos presentados, un 36 % corresponden a la capacidad de pago que tiene el cliente, este valor está por encima del mínimo aceptable en Caritas Estelí que es del 30%. Esta fórmula es aplicada de manera directa al solicitante si cumple con los requisitos de asalariado, de lo contrario se aplica a los fiadores.

### **Recuperación y cobro.**

El responsable de cartera y cobro menciona que los procedimientos de responsabilidad asignados a los oficiales de cobro y gestores de cobro, realizan la gestión de cobro de interés y principal de acuerdo a los días de atraso.

Caritas Diocesana de Estelí al no recuperar los créditos, la estrategia que utiliza es el plan de recuperación por monto y plazo, está dirigida por un personal encargado de realizar las visitas de gestión conformada por: asesoría legal, responsable de cartera y cobro y el coordinador de crédito, con el fin de encontrarle una solución a cada caso en verdadera situación de riesgo.

### 6.3 Analizar la relación Costos – Beneficios de un financiamiento para profesionalización de estudiantes de grado financiado por Cáritas diocesanas Estelí.

Mediante la aplicación de la relación Beneficio – Costo determinamos si este financiamiento enfocado en estudiantes otorgado por Cáritas Diocesanas de Estelí es rentable y si presenta beneficios.

De forma independiente a la cuestión anterior se elaboró una interrogante acerca de la aceptación vs rechazo que los encuestados tendrían respecto a un financiamiento para estudiantes de grado, midiendo en escala del 0 al 10, teniendo una mayoría a favor de la implementación de éste servicio. Siendo los porcentajes más representativos la escala asignada del 4 al 10, valorando este porcentaje como aceptable, siendo éste un indicador positivo para la implementación de un financiamiento para estudiantes de grado otorgado por Cáritas Diocesana de Estelí. (Gráfico 2)

Las representaciones en estas escalas están basadas en los siguientes parámetros:

De 0 – 3: No acepta o no está interesado en este tipo de financiamiento.

De 4 – 7: Considera que acepta el financiamiento.

De 5 – 10: Acepta totalmente el financiamiento.

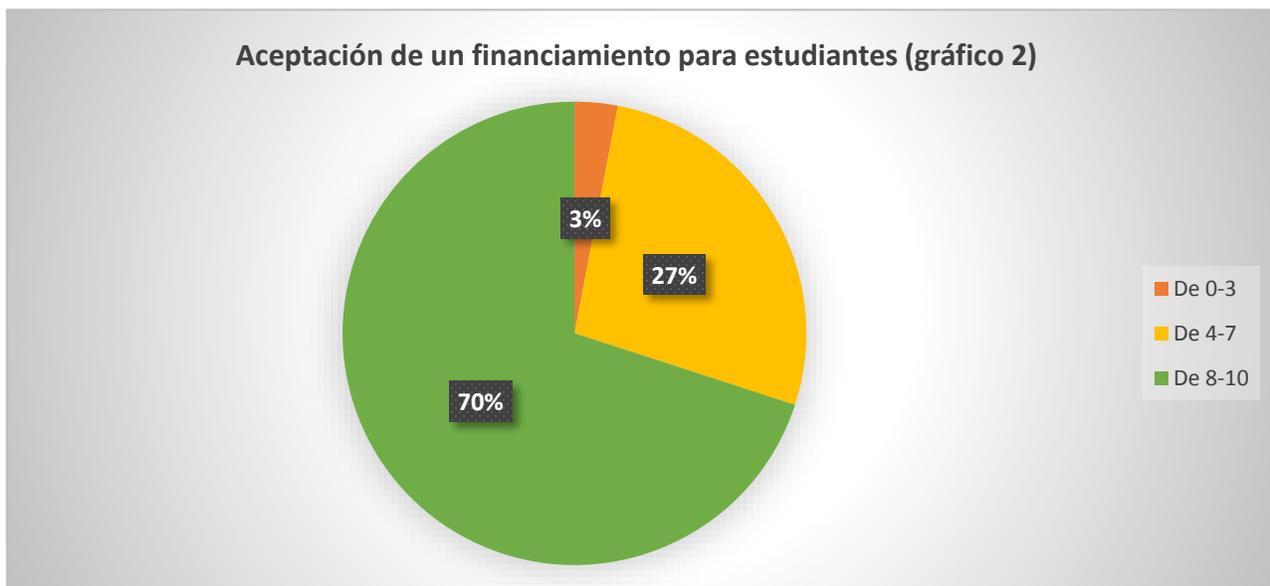


Figura No.1/Fuente: Propia.



Según (Lic. Berrios, 2016), a la consulta acerca de cuánto es el monto destinado para este nuevo financiamiento se estima un monto inicial de U\$ 300, 000.00 (Valor Actual de los Ingresos) esperando una rentabilidad del 12 % anual (tomando en cuenta la tasa ofrecida en las otras inversiones) que cubriría una demanda de 879 estudiantes universitarios, para los cuales se destinaría un monto de U\$ 341.00 de inversión por cada estudiante, que serán pagados en un período de un año con un interés del 20%, con cuotas fijas de U\$ 28.4167 mensuales. Cifra que fue obtenida al momento de realizar consultas en el área de administración de las entidades universitarias que han sido tomadas en cuenta para esta investigación.

El monto inicial de esta inversión para este financiamiento proviene de las utilidades generadas por los otros tipos de crédito. Es decir, la entidad como tal asumirá el monto inicial de este financiamiento.

Según (Lic. Berrios, 2016), se destinará un costo de U\$ 260,000.00 (Valor Actual de los Costos) considerando una tasa de interés del 20 % anual (tomando como referencia la tasa de interés bancaria).

Aplicando la relación Beneficio /Costo tenemos:

Beneficio / Costo = Valor Actual de los Ingresos / Valor Actual de los Costos.

$$B / C = (300,000 / (1+0.12)^2) / (260,000 / (1 + 0.20)^2)$$

$$B / C = 239,158.16 / 180,555.55$$

$$B / C = 1.32$$

Tomando en cuenta los parámetros de ésta relación que nos indica que es mayor que 1, puedo afirmar que el financiamiento para estudiantes es rentable para una proyección de dos años.

Interpretando los resultados, puedo decir que por cada dólar que la entidad invierte, se obtiene una utilidad de 0.32 dólares, para un total de U\$ 96,000.00 de utilidad.

Analizando el comportamiento del financiamiento de forma individual se elabora un plan de pagos. Tomando como monto principal la cantidad de U\$ 341.00 (Trescientos cuarenta y un dólares) cifra que fue tomada de la consulta de gastos de los estudiantes en las diferentes direcciones académicas de las universidades. Con un interés mensual de 1.66666% que es la



tasa de rentabilidad esperada por cada financiamiento (12% anual), así mismo se presenta la cuota mensual de 38.42 dólares a un plazo de 12 meses (Lic. Berrios)

<b>PLAN DE PAGOS</b>			
<b>Montanto</b>	341	dólares	
<b>Interés</b>	1.66666	mensual	
<b>Cuota</b>	38.42	dólares	
<b>Plazo</b>	12	meses	
<b>Detalle de Pagos Mensuales</b>			
<b>fecha de pago</b>	<b>Monto de la cuota</b>	<b>Interés (20%)</b>	<b>Total cuota</b>
15/01/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/02/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/03/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/04/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/05/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/06/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/07/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/08/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/09/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/10/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/11/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
15/12/2016	28.41666667	0.473609217	28.89027588
<b>Totales</b>	<b>341</b>	<b>5.6833106</b>	<b>346.6833106</b>



## VII CONCLUSIONES.

Después de aplicar las técnicas de recolección de datos y realizar seguimiento al objetivo base de esta investigación llegué a la siguiente conclusión:

En el transcurso de la presente investigación logré demostrar que el otorgamiento de un financiamiento de parte de Cáritas Diocesanas de Estelí es viable para esta entidad y es un producto que es de gran aceptación en el mercado para el cual es destinado. Debido a que no existen muchas entidades financieras que ofrezca este producto. Una de las ventajas que Cáritas Diocesanas de Estelí presenta es que ha tenido alcance con sus productos tanto en la zona rural, como en la zona urbana, por esto, puedo afirmar que la institución cuenta con una gran ventaja en la colocación de los créditos.

Debido a que el financiamiento enfocado en estudiantes es un producto nuevo para ofrecer, he determinado las políticas que han de implementarse en la ejecución de este tipo de crédito las cuales servirán como guía en el transcurso del ciclo crediticio para este rubro.

La implementación de la relación Beneficio – Costo demuestra que este tipo de financiamiento es rentable a la entidad ya que ésta presenta resultados positivos. Por lo cual es demostrado que este tipo de financiamiento a estudiantes de grado brindará utilidades para continuar y ampliar la cantidad de financiamientos ofrecidos por la entidad.



## VIII RECOMENDACIONES.

En base a los objetivos perseguidos por Cáritas Diocesanas de Estelí se recomienda.

- La incursión en nuevos tipos de financiamientos para que de esta forma la colocación del préstamo incremente y así consecuentemente aumente el porcentaje de beneficios obtenidos a través de los otros tipos de créditos que esta institución ofrece.



## IX BIBLIOGRAFÍA

(Chile), S. B.-S. (26 de Abril de 2016). Banca Facil. Obtenido de Banca Facil: <http://www.bancafacil.cl> Recuperado 05 de Mayo 2016

wells Fargo. (1996-2016). Obtenido de <http://www.wellsfargo.com>

es.slideshare.net. (02 de Diciembre de 2008). Obtenido de <http://es.slideshare.net/leidyjoapo/credito-de-consumo-presentation-811493>

DEFINICIÓN ABC . (- de - de 2016). Obtenido de DEFINICIÓN ABC : <http://www.definicionabc.com/economia/vencimiento.php>

Definicion.De. (09 de 05 de 2016). Obtenido de Concepto de planificacion: <http://definicion.de/planificacion/>

el analista.com. (04 de 05 de 2016). Obtenido de el analista.com: <http://www.elanalista.com/?q=node/115>

Administrativas, F. d. (05 de 05 de 2016). blogspot. Obtenido de blogspot: <http://facafinanzas.blogspot.com/2009/01/el-financiamiento-largo-plazo-concepto.html>

Aragon, b. v. (03 de 05 de 2016). biblioteca virtual Luis Aragon. Obtenido de biblioteca virtual Luis Aragon:

[http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/credito\\_y\\_amortizaciones](http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/credito_y_amortizaciones)

Asobancaria. (Lunes 28 de Mayo de 2012). Programa de educación financiera de los bancos en Colombia. Obtenido de <http://www.asobancaria.com/>

ASOMIF. (22 de 04 de 2016). FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER. Obtenido de FUNDACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LA MUJER: <http://asomif.org/afiliados/fundemujer/>

bancafacil. (s.f.). Obtenido de <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000027&idCategoria=5>



bancafacil.cl. (s.f.). Obtenido de  
<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000027&idCategoria=5>

Blogger. (febrero de 2012). Créditos & Recuperaciones. Recuperado el 26 de abril de 2016, de  
Créditos & Recuperaciones:

<http://creditasyrecuperaciones.blogspot.com/2012/02/etimologia-y-significado-de-la-palabra.html>  
blogspot.com. (20 de 05 de 2016). Obtenido de Proceso de credito: <http://1.bp.blogspot.com/--RGdThopzAM/TZpM7czerUI/AAAAAAAAAAQ/EAj08dwOQXo/s1600/Proceso+de+cr%25C3%25A9dito.png>

creditoscobranzasdinero.blogspot.com. (s.f.). Obtenido de  
creditoscobranzasdinero.blogspot.com:  
<http://creditoscobranzasdinero.blogspot.com/2010/01/politicasdecredito.html>

definicionabc.com. (s.f.). Obtenido de  
<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Economista, p. E. (02 de 04 de 2016). El Economista. Obtenido de El Economista:  
<http://eleconomista.com.mx/finanzas-personales/2015/05/04/clasificacion-diferentes-tipos-credito-i>

El Crédito: Definición, C. e. (s.f.). El Crédito: Definición, Clasificación e Importancia para la  
Economía Nacional. Obtenido de El Crédito: Definición, Clasificación e Importancia para la  
Economía Nacional:  
[http://www.educacionfinanciera.gob.sv/contenido/credito/def\\_clasi\\_importancia.html](http://www.educacionfinanciera.gob.sv/contenido/credito/def_clasi_importancia.html)

field, p. b. (03 de 05 de 2016). perebrachfield. Obtenido de perebrachfield:  
<http://www.perebrachfield.com/el-blog-de-morosologia/riesgo-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles>

fmorada.com.ar. (03 de 05 de 2016). fmorada.com.ar. Obtenido de  
[http://fmorada.com.ar/descarga.php?archivo=166\\_1290908616](http://fmorada.com.ar/descarga.php?archivo=166_1290908616)

Fuente, E. V. (s.f.). slideshare.net.



Fuente, E. V. (s.f.). slideshare.net.

gerencie.com. (s.f.). Obtenido de <http://www.gerencie.com/razones-financieras.html>

gestiopolis. (s.f.). Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/>

H., D. M. (s.f.). sisbib.unmsm.edu.pe. Obtenido de sisbib.unmsm.edu.pe: [http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7\\_n1/pdf/garantias.pdf](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7_n1/pdf/garantias.pdf)

Hipolito. (03 de 05 de 2016). Hipolito te lo explica. Obtenido de Hipolito te lo explica: <https://blog.hipos.com/tu-dinero/Que-es-una-tabla-de-amortizacion-o-de-pagos>

intercom, G. (s.f.). mailxmail.com. Recuperado el 26 de 04 de 2016, de mailxmail.com: <http://www.mailxmail.com/curso-economia-politica/elementos-credito>

lacaixa.es. (s.f.). Obtenido de lacaixa.es: [http://portal.lacaixa.es/docs/diccionario/A\\_es.html](http://portal.lacaixa.es/docs/diccionario/A_es.html)

Management, P. (s.f.). OBS BUSSINES SCHOOL. Obtenido de <http://www.obs-edu.com/int/blog-project-management/estrategias-clave-para-minimizar-los-riesgos-de-un-proyecto/como-determinar-la-viabilidad-de-un-proyecto>

Noguera, L. J. (s.f.). Dossier de creditos y cobransas . Esteli.

planeta, c. (05 de 05 de 2016). <http://www.trabajo.com.mx/>. Obtenido de <http://www.trabajo.com.mx/>: [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)

Privacidad, G. L. (s.f.). BMI. Recuperado el 26 de 04 de 2016, de Banco Multisectorial de Inverciones:

[http://www.bandesal.gob.sv/portal/page/portal/BMI\\_PORTAL\\_RRDD/BMI\\_CURSOS\\_ONLINE\\_RRDD/BMI\\_CURSOS\\_MOD\\_1/BMI\\_CURSOS\\_MOD\\_1\\_1/BMI\\_CURSOS\\_GENERAL\\_CREDITO/BMI\\_CURSO\\_CRED\\_Mod1-2](http://www.bandesal.gob.sv/portal/page/portal/BMI_PORTAL_RRDD/BMI_CURSOS_ONLINE_RRDD/BMI_CURSOS_MOD_1/BMI_CURSOS_MOD_1_1/BMI_CURSOS_GENERAL_CREDITO/BMI_CURSO_CRED_Mod1-2)

pronabec.gob.pe. (s.f.). Obtenido de [www.pronabec.gob.pe/inicio/becas/2014\\_credito\\_educativo.html](http://www.pronabec.gob.pe/inicio/becas/2014_credito_educativo.html)

PROYECTOS, F. Y. (s.f.). proyectos-ittla.blogspot.com. Obtenido de <http://proyectos-ittla.blogspot.com/2011/06/33-analisis-de-la-demanda.html>



slideshare. (03 de 05 de 2016). slideshare. Obtenido de slideshare:  
<http://es.slideshare.net/GisselaChimbo/perodo-promedio-de-cobranza>

Villaseñor, E. (21 de Agosto de 2011). slideshare.net. Obtenido de slideshare.net:  
<http://es.slideshare.net/moiseslopezfca/las-politicas-de-crdito>



# X ANEXOS.



10.1 Encuesta

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA UNAN – MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE ESTELI FAREM – ESTELI

(Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas)

ENCUESTA



Soy estudiante de UNAN – Managua, FAREM – Estelí, curso el V año de la carrera Banca y Finanzas. Estoy realizando mi tesis final para optar al título de graduación con el tema Línea de crédito para estudiante de grado financiada por Cáritas Diocesanas de Estelí en la ciudad de Estelí durante el tercer trimestre 2016.

Encuesta dirigida a estudiantes de grado.

Datos del estudiante.

Edad: \_\_\_\_\_

Estado civil: \_\_\_\_\_

Nivel académico: \_\_\_\_\_

¿Trabaja? Sí  No

En caso de ser afirmativo especifique en qué se desempeña: \_\_\_\_\_

¿Tiene hijos? Sí  No

¿Es usted una persona dependiente de ayuda económica? Sí  No

Sobre Cáritas Diocesanas Estelí.

¿Conoce usted esta institución? Sí  No

¿Sabe acerca de los servicios que brinda esta institución?

Sí  No

¿Ha solicitado algún tipo de servicio financiero en esta institución? Sí  No

(Responda solamente en caso de ser afirmativa la pregunta anterior).

¿Cómo valora usted la calidad del servicio que brinda esta institución?

Excelente  Buena  Regular  Mala

¿Presentó usted alguna dificultad al momento de solicitar un servicio en esta institución?



Sí  No De ser positiva la respuesta especifique el porqué:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**De los créditos para estudiantes:**

¿Conoce usted este servicio? Sí  No

¿Conoce alguna Institución que ofrezca este servicio? Sí  No

En una escala del 0 al 10 valore la aceptación que usted tendría para una línea de crédito para estudiantes de grado \_\_\_\_\_.

¿Cuáles de las siguientes razones son para usted un obstáculo para poder profesionalizarse?

Bajos Ingresos

Familia numerosa

Altos intereses de los créditos

Cursos, posgrados y maestrías muy costosas

No conoce una entidad que proporcione un servicio para cubrir esta inversión

¿Cuáles de los siguientes parámetros tomaría en cuenta usted para aceptar un crédito dirigido a estudiantes de grado? (Marque todos los que usted considere importantes)

Bajos intereses

Respuesta inmediata (o el menor tiempo de espera)

Plazo y cuotas acordes al nivel de ingreso

Sin mucho trámite

Requisitos flexibles para optar a este tipo de financiamiento

¿Considera usted que este servicio financiero traería un beneficio para usted?

Sí  No

Porque: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Muchas gracias por su tiempo.**



## 10.2 Entrevista



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA UNAN – MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE ESTELI FAREM – ESTELI

(Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas)

### ENTREVISTA

Soy estudiante de UNAN – Managua, FAREM – Estelí, curso el V año de la carrera Banca y Finanzas. Estoy realizando mi tesis final para optar al título de graduación con el tema Línea de crédito para estudiante de grado financiada por Cáritas Diocesanas de Estelí en la ciudad de Estelí durante el tercer trimestre 2016.

#### **Entrevista dirigida a Directores de universidades.**

1. ¿Los pagos que realizan los estudiantes son mensuales?  
Si  
No
2. A parte del pago de las mensualidades ¿Qué otros pagos realizan los estudiantes?
3. ¿Las modalidades de graduación tienen algún precio?
4. ¿En su totalidad los estudiantes cancelan estos aranceles?
5. ¿Existe deserción de parte de los estudiantes por motivos económicos en el transcurso de la carrera?
6. ¿Existen estudiantes que abandonen la universidad al momento de concluir con el plan académico debido a la falta de pago de las modalidades de graduación?
7. ¿De cuánto es el costo total al que debe incurrir el estudiante para obtener el título?
8. ¿Se le da alguna prórroga a los estudiantes que tengan dificultad para cancelar los aranceles correspondientes previos a su graduación?
9. ¿Si la prórroga es otorgada, aumenta de alguna manera los pagos a efectuar? (recargos por pago posterior) ¿de Cuánto es ese recargo?



### 10.3 Entrevista



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA UNAN – MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE ESTELI FAREM – ESTELI

(Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas)

#### ENTREVISTA

Soy estudiante de UNAN – Managua, FAREM – Estelí, curso el V año de la carrera Banca y Finanzas. Estoy realizando mi tesis final para optar al título de graduación con el tema Línea de crédito para estudiante de grado financiada por Cáritas Diocesanas de Estelí en la ciudad de Estelí durante el tercer trimestre 2016.

#### Entrevista dirigida a Coordinador de Crédito

##### **Características generales de la empresa**

1. ¿Cómo es la estructura organizacional de Caritas de Estelí?
2. ¿El programa de crédito quien lo dirige?
3. ¿Existe una política en el programa de crédito?
4. ¿Qué tipos de créditos aquí se ofrecen?

##### **Acerca del cliente**

1. ¿Qué requisitos debe de cumplir un cliente, para obtener un crédito?
2. ¿Para el otorgamiento de un crédito, el cliente debe de cumplir todos los requisitos, sin omitir ninguno?
3. ¿Cómo realiza el cliente la presentación del plan de inversión?
4. ¿Considera que la presentación del plan de inversión, es indispensable para el otorgamiento de un crédito?
5. ¿Cómo demuestra el cliente la capacidad de pago?
6. ¿Cuál es el tiempo estipulado según las políticas en dar respuesta a las solicitudes presentadas?
7. ¿Qué criterios se toman en cuenta para seleccionar a los beneficiarios de los créditos?



8. ¿A qué sectores están dirigidos los créditos que aquí se ofrecen?
9. ¿Al momento de no recuperar los créditos, que estrategias utilizan para cubrir ese déficit?
10. ¿Existe una política en el programa de crédito?
11. ¿Qué método es el utilizado para revisar el historial crediticio de un cliente?
12. ¿Cómo demuestra el cliente la capacidad de pago?
13. ¿Cuál es el tiempo estipulado según las políticas en dar respuesta a las solicitudes presentadas?
14. ¿Habitualmente en cuanto tiempo dan respuesta a las solicitudes presentadas?
15. ¿Cuáles han sido los montos máximos y mínimos que ha otorgado el programa de crédito de Cáritas Estelí a sus clientes?



10.4 Cronograma de actividades.

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



Etapa	Actividades	Semanas															
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
<b>Elaboración de Instrumentos</b>	Elaboración de la Entrevista dirigida al coordinador del programa, oficiales de crédito y responsable de cartera y cobro													X			
	Elaboración y aplicación de la guía de Observación														X		
	Elaboración de la Revisión Documental														X	X	X
<b>Elaboración de Documento Final</b>	Aplicación de los Instrumentos de Investigación														X	X	X
	Elaboración de los Resultados, Conclusiones y Recomendaciones Obtenidos durante el Proceso de Investigación														X	X	X



## 10.5 Bosquejo.

### III MARCO TEÓRICO

#### 3.1 Crédito.

##### 3.1.1 Definición.

##### 3.1.2 Importancia del crédito.

##### 3.1.3 Las cinco “c” del crédito.

##### 3.1.4 Requisitos para optar a un crédito.

#### 3.2 Línea de crédito.

##### 3.2.1 Concepto de una línea de crédito.

##### 3.2.2 Proceso del crédito.

##### 3.2.3 Estudio de la operación.

##### 3.2.4 Formalización.

##### 3.2.5 Seguimiento de la operación.

#### 3.3 Políticas del crédito.

##### 3.3.1 Principios básicos de la política crediticia.

##### 3.3.2 Pautas para fijar las políticas de crédito.

##### 3.3.3 Diseño de la política de crédito.

##### 3.3.4 Clasificación de las políticas de crédito.

##### 3.3.5 Razones que determinan las políticas de crédito.

#### 3.4 Análisis de crédito.

##### 3.4.1 Concepto.



- 3.4.2 Aspectos fundamentales para el análisis del crédito.
- 3.4.3 Riesgo crediticio.
- 3.4.4 Central de riesgo.
- 3.5 Financiamiento.
  - 3.5.1 Concepto.
  - 3.5.2 Fuentes de Financiamiento.
  - 3.5.3 Tipos de financiamiento.
  - 3.5.4 Requisitos de financiamiento.
- 3.6 Viabilidad.
  - 3.6.1 Concepto.
  - 3.6.2 Determinar la viabilidad de un proyecto.
- 3.7 Relación Beneficio – Costo.
  - 3.7.1 Concepto.
  - 3.7.2 Pasos necesarios para hallar y analizar la relación Beneficio – Costo.
  - 3.7.3 Definición de Coste.
  - 3.7.4 Definición de Beneficio.
- 3.8 Demanda.
  - 3.8.1 Concepto.
  - 3.8.2 Cómo estimar la demanda en presencia del mercado.
  - 3.8.3 Análisis de la demanda.
  - 3.8.4 Factores de la demanda.
  - 3.8.5 Tipos de demanda.



### 3.9 Organizaciones No Gubernamentales.

#### 3.9.1 Concepto.

#### 3.9.2 Tipos de ONGs por su ámbito de operación.

#### 3.9.3 Importancia de la ONGs.

#### 3.9.4 Características.

#### 3.9.5 Ley General sobre las personas jurídicas si fines de lucro. Ley No. 147.

#### 3.9.6 Registro y control de Asociaciones del Ministerio de Gobernación.

### 3.10 Cáritas Diocesanas de Estelí.

#### 3.10.1 Misión y Visión.

#### 3.10.2 Valores Organizacionales de Cáritas Diocesanas de Estelí.

#### 3.10.3 Estructura Organizativa.

## **VI HIPÓTESIS.**

### 4.1 Hipótesis.

### 4.2 Variables.

#### 4.2.1 Variable Independiente.

#### 4.2.2 Variable Dependiente.

#### 4.2.3 Variable Interviniente.

### 4.3 Operacionalización de variables.

### 4.4 Esquema para un estudio de viabilidad.

## **V DISEÑO METODOLÓGICO.**

### 5.1 Tipo de Investigación.



5.2 Universo, Muestra y Unidad de análisis.

5.3 Métodos y Técnicas de recolección de datos.

5.4 Etapas de la Investigación.

5.4.1 Investigación documental.

5.4.2 Elaboración de Instrumentos.

5.4.3 Trabajo de campo.

5.4.4 Elaboración de documento final.

## **VI RESULTADOS**

6.1 Realizar un diagnóstico de la demanda de una línea de crédito para profesionalización de estudiantes de grado financiado por Cáritas diocesanas Estelí.

6.2 Determinar las políticas crediticias para la implementación de una línea de crédito para estudiantes de grado financiado por Cáritas Diocesanas de Estelí.

6.3 Analizar la relación Costos – Beneficios de una línea de crédito para profesionalización de estudiantes de grado financiado por Cáritas diocesanas Estelí

## **VII CONCLUSIONES**

## **VIII RECOMENDACIONES.**

## **IX BIBLIOGRAFÍA.**

## **X ANEXOS**