



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA

UNAN - MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí

Manejo financiero de créditos otorgados por el Programa Usura Cero a protagonistas de pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023.

Trabajo de seminario de graduación para optar

Al grado de

Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas

Autores/ Autores

- ✓ **Juleyma de los Angeles Garmendia Suarez**
- ✓ **Juan José Reyes Peralta**
- ✓ **Valeska Lucia Rodríguez Talavera**

Tutor o tutora

MSc. Leyla Marielka Cruz Cruz

Estelí, Martes 12 de Diciembre de 2023



Agradecimiento

El trabajo investigativo que hoy usted tiene el agrado de leer, reflexionar y proponer, lo hemos hecho con el mayor esfuerzo, dedicación, esmero y paciencia para obtener los resultados que, como estudiantes esperábamos de esta investigación.

Agradecemos la realización de este trabajo investigativo principalmente.

A **Dios**, por ser nuestro guía espiritual, por darnos fortaleza, respaldarnos y brindarnos sabiduría ante los obstáculos que se nos presentaron en el camino y que a pesar de todo fueron determinantes para la realización del trabajo investigativo de calidad y por supuesto para lograr alcanzar y cumplir con los objetivos propuestos.

A nuestros **Padres**, quienes nos brindaron su apoyo moral, y depositaron en nosotros la confianza de poder terminar este trabajo investigativo, además de la comprensión, entusiasmo y orgullo por escalar un peldaño más hacia el éxito, coronar nuestros estudios universitarios como Licenciados y Licenciadas de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas.

A nuestra **maestra MSc. Leyla Marielka Cruz Cruz**, por brindarnos la ayuda y colaboración en los momentos en que se nos presentaron algunas dificultades, transmitiendo su confianza para que nosotros lográramos cumplir con las expectativas propuestas en una materia donde, tanto maestro como alumnos juntos aprendimos y adquirimos nuevos conocimientos en cada una de las etapas de la investigación.

A la Licenciada Teresa Cruz, funcionaria del Programa Usura Cero en el departamento de Estelí, por concedernos tiempo para contestar cada pregunta y brindarnos datos e información necesaria para la realización y culminación de nuestra investigación.



A las **mujeres protagonista del Programa Usura Cero**, que no se limitaron a contestar la encuesta, así como también que compartieron sus sentimientos de amor, gratitud y lealtad hacia un gobierno que en su segunda etapa de revolución y reconciliación, viene beneficiando a miles de miles de mujeres jefas de familia que con mucho esfuerzo se encaminan hacia el reconocimiento y fortalecimiento de sus derechos para construir la sociedad cristiana, socialista y solidaria; la construcción de la sociedad del buen vivir.



Dedicatoria

Dedicamos este trabajo principalmente a **Dios**, por habernos dado la vida y permitirnos haber llegado hasta este momento tan importante de nuestra formación profesional.

Con todo nuestro cariño y amor dedicamos este trabajo de seminario de graduación a nuestros padres y madres porque hicieron todo en la vida para que pudiéramos lograr nuestros sueños, por motivarnos y darnos la mano cuando sentíamos que el camino se terminaba, a ustedes por siempre nuestro corazón y agradecimiento.

A nuestros maestros que, en este andar por la vida, influyeron con sus lecciones y experiencias en formarnos como personas de bien y preparados para los retos que nos pone la vida, a todos y cada uno de ellos gracias.

CARTA AVAL DEL TUTOR

A través de la presente hago constar que ***Juleyma de los Angeles Garmendia Suárez, Juan José Reyes Peralta Y Valeska Lucia Rodríguez Talavera***, estudiante de V año de Contaduría Pública y Finanzas ha finalizado su trabajo investigativo denominado:

“Manejo financiero de créditos otorgados por el Programa Usura Cero a protagonistas de pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023”

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

Es relevante señalar que la investigación ***“Manejo financiero de créditos otorgados por el Programa Usura Cero a protagonistas de pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023”***, es un tema que por primera vez se ha trabajado, valoro positivo el análisis de sus datos los que están estrechamente relacionados con sus objetivos.

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

Dado en la ciudad de Estelí a los dieciocho días del mes de Diciembre del 2023.

Atentamente

M.Sc. Leyla Marielka Cruz Cruz

Docente Tutora

FAREM- Estelí

Manejo financiero de créditos otorgados por el Programa Usura Cero a protagonistas de pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023.

RESUMEN

La investigación plantea el manejo financiero de los créditos otorgados por el programa usura cero a las mujeres protagonistas del barrio José Benito Escobar en la ciudad de Estelí, para analizar cómo manejan los créditos y cómo se llevan registros para mejorar el crecimiento de los pequeños negocios. Usura Cero es un programa que se centra en el ámbito económico lo cual uno de los principales objetivos del programa es erradicar la pobreza extrema y el hambre. Ha permitido un cambio trascendental en las familias nicaragüenses, ya que sus miembros han tenido éxito en sus emprendimientos, brindándoles así los recursos necesarios para la supervivencia diaria. Además, el programa tiene otro objetivo como es promover la igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres. Esta investigación es de tipo mixta porque posee elementos cualitativos tanto como cuantitativos ya que se mide una gran cantidad de información relevante obtenida a través de encuestas realizadas a protagonistas que cuentan con un crédito proporcionado por el programa Usura Cero por lo cual se aplicó una encuesta para valorar el manejo financiero que realizan al recibir los créditos del Programa. Los hallazgos indican las deficiencias que tienen los pequeños negocios por falta de educación de lo que es el manejo financiero y el llevar registros contables.

PALABRAS CLAVES: Manejo Financiero, Usura Cero, Créditos, Registros contables.

Financial management of credits granted by the Zero Usury Program to small business protagonists in the José Benito Escobar neighborhood, in the city of Estelí during the I semester of 2023.

ABSTRACT

This research proposes the financial management of the credits granted by the zero usury program to the women protagonists of the José Benito Escobar neighborhood in the city of Estelí, aimed at analyzing how the credits are managed and how records are kept to improve the small business growth. Zero Usura is a program that focuses on the economic field, one of the main objectives of the program is to eradicate extreme poverty and hunger. It has allowed a transcendental change in Nicaraguan families, since its members have been successful in their endeavors, thus providing them with the necessary resources for daily survival. In addition, the program has another objective, which is to promote gender equality and the empowerment of women. This research is of a mixed type because it has both quantitative and quantitative elements since a large amount of relevant information is measured, obtained through surveys carried out on protagonists who have a credit provided by the Usura Cero program. A survey was applied to assess the management. Financial they make when receiving Program credits. The findings indicate the deficiencies that small businesses have due to lack of education in financial management and accounting records.

KEYWORDS: Financial Management, Zero Usury, Credits, Accounting Records



Índice

1. Introducción	1
2. Antecedentes	2
3. Planteamiento del Problema	5
3. Caracterización General del Problema	6
3.1 Preguntas de Investigación	6
4. Justificación	7
5. Objetivos	8
5.1 Objetivo General	8
5.2 Objetivos Específicos	8
6. Fundamentación Teórica	9
6.1 Pequeños Negocios	9
6.1.1 Concepto	9
6.1.3 Emprendimientos	10
6.1.4 Elementos del Emprendimiento	12
6.1.5 Tipos de Emprendimientos	13
6.1.6 MIPYME	14
6.2 Créditos	17
6.2.1 Concepto	17
6.2.2 Tipos de Crédito	18
6.3 Microcréditos	21
6.3.1 Concepto	21
6.3.2 Tipos de microcréditos (CONAMI, 2013)	21
6.4 Manejo Financiero	22
6.5 Administración de la inversión	24
6.5.1 Concepto	24
6.5.2 Tipos de inversiones	25
6.6 Estrategias Financieras	26
6.6.1 Características de las estrategias financieras	27
6.7 Control Financiero	27

6.7.1 Objetivos del control financiero incluyen:	27
6.8 Contabilidad	28
6.8.1 Definición	28
6.8.2 Registros contables	28
6.8.3. Tipos de registros que deben llevar los pequeños negocios	29
6.8.4 Estados financieros	34
6.9 Programa Usura Cero	35
6.9.1 Concepto	35
6.9.2 Importancia del Programa Usura Cero	36
6.9.3 Antecedente	36
6.9.4 Visión y Misión	37
6.9.5 Objetivos	38
6.9.6 Marco jurídico programa Usura Cero	38
6.9.7 Programa Usura Cero en Coordinación con INATEC	39
7. Hipótesis	41
8. Matriz de categorías	42
9. Diseño Metodológico	43
9.1. Tipo de Investigación	43
9.2. Tipo de estudio	43
9.3. Área de Estudio	44
9.3 Población y Muestra /Sujetos Participantes	44
9.3.1 Población	44
9.3.2 Muestra	44
9.3.3 Tipo de muestreo	46
9.4 Métodos, técnicas e instrumentos para recopilación de datos	47
9.4.1 Entrevista	47
9.4.2 Encuesta	47
9.4.3 Guías de observación	48
9.4.4 Revisión Documental	48
9.5 Etapas de Investigación	49



9.5.1 Investigación Documental.....	49
9.5.2 Elaboración de Instrumento.....	49
9.5.3 Trabajo de Campo	49
9.5.4 Procesamiento y análisis de los datos.....	50
9.5.5 Elaboración del informe final.....	50
10. Análisis y discusión de resultados	51
10.1 Beneficios del financiamiento otorgado a las protagonistas por el Programa Usura Cero.	51
10.2 Manejo financiero de los créditos otorgado por el Programa Usura Cero en negocios del barrio José Benito Escobar, Estelí, I semestre 2023.	58
10.3 Diseñar formatos de registros que contribuyan a un mejor control financiero en los negocios.....	72
10.3.1 Facilitar a las protagonistas formatos de fácil aplicación para que ellas lleven sus registros.	73
11. Conclusiones.....	79
12. Recomendaciones	80
13. Referencias Bibliográficas	81
14. Anexos.....	84

1. Introducción

El Presente trabajo investigativo parte de la idea de Manejo financiero de créditos otorgados por el Programa Usura Cero a protagonistas de pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023; es un programa que impulsa el Gobierno de Unidad y Reconciliación Nacional, con el fin de financiar a toda aquella mujer cabeza de familia que cuenta con un pequeño negocio o que tenga la necesidad de emprender y prosperar bajo la modalidad de grupos solidarios unidas con un mismo fin para encarar juntas los problemas, concertando intereses, desarrollando propuestas y compartiendo perspectivas.

Para lograr cualquier cambio, es necesario poner en práctica formas de organización social, donde la actividad financiera de mujeres emprendedoras, jefas de sus propios negocios sea fundamental en la formación de conocimientos y capacidades que consoliden el modelo transformador del Estado de Nicaragua mediante políticas y programas destinados a lograr propósitos, por eso el Programa Usura Cero es una herramienta al servicio de las mujeres organizadas en grupos solidarios, cuyo fin es buscar una satisfacción más plena a sus necesidades.

Debido a lo antes expuesto se puede resumir que, el presente trabajo investigativo, sistematiza las experiencias, mediante la puesta en prácticas de técnicas y herramientas de la investigación en la cual sustenta tres propósitos: la primera se refiere describir el manejo financiero de créditos otorgados del Programa Usura Cero en pequeños negocios de la ciudad de Estelí necesaria para la participación de las mujeres protagonistas; la segunda sostiene los beneficios del financiamiento otorgado a las protagonistas por el Programa Usura Cero y un tercer propósito que tiene que ver con estrategias que conlleva un buen manejo de los negocios emprendidos como estudiantes de la Carrera de Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas tomamos a bien proponer.

2. Antecedentes

Para el desarrollo de los antecedentes se realizaron diferentes investigaciones en sitios web y en el repositorio de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua (UNAN-Managua), en relación con el tema de investigación “Manejo financiero de créditos otorgados del Programa Usura Cero en pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023. Encontrando tres tesis una a nivel nacional como también a nivel local en la carrera de Trabajo social y Banca y finanzas.

La tesis a nivel nacional fue elaborada por las estudiantes Antonia Yamileth Flores Delgado, Aura Lila García Córdoba, Yasira del Carmen Tercero Rojas con el tema **“Incidencia socioeconómica del programa Usura Cero en las mujeres beneficiarias del barrio Sutiaba, en el municipio del Sauce, departamento de León”** para optar al título de licenciatura en trabajo social (2013), se plantea analizar las incidencias socioeconómicas del programa usura cero en las mujeres beneficiarias del barrio Sutiaba, en el municipio del Sauce, departamento de León. Se llegó a la conclusión que la situación económica actual de la mayoría de las mujeres beneficiarias es buena, la minoría está entre excelente y muy buena, por lo que se puede considerar que con la implementación del programa Usura Cero se está contribuyendo a mejorar la calidad de vida de las familias beneficiarias y por ende con la disminución de la pobreza. (Flores, Garcia, & Tercero, 2013)

El siguiente tema a nivel local **“Experiencia emprendedora del programa Usura Cero durante la pandemia del COVID-19 en el barrio 14 de abril en el distrito III, de la ciudad de Estelí, segundo semestre 2020”**, elaborado por las estudiantes Jessica Paola Zelaya Pérez, Esther Marina Zelaya y Raquel Maribi Reyes Tercero, para optar al título de Banca y Finanzas dieron inicio a su trabajo investigativo con el objetivo valorar las capacidades de los emprendimientos de las protagonistas del programa Usura Cero durante la pandemia COVID-19 barrio 14 de abril de la ciudad de Estelí, segundo semestre del 2020, se ha llegado a la conclusión que a pesar de las dificultades presentadas por la pandemia las protagonistas, no han declinado, continuando con sus |negocios y nuevos emprendimientos para cumplir con el propósito hacia el programa, así mismo para el bienestar, desarrollo

económico y social de la familia; de igual manera los procesos de emprendimientos e innovación lo hacen las mujeres como parte del programa Usura Cero, en una coyuntura como la pandemia COVID-19 donde se logró manejar y eso permitió que la economía no se cerrara y aun en medio de la crisis se mantuvo la dinámica económica del país, es decir no colapso como otros países; las principales resultados reflejaron que las protagonistas han mantenido su negocio próspero y lo más relevante ha sido la restitución de los derechos de la familia . (Zelaya, Zelaya, & Reyes, 2021)

A nivel local el trabajo investigativo realizado por los estudiantes Karina Elizabeth Pérez Vásquez, Jader Javier Pérez Vásquez y Exania de Fátima Talavera Calderón dieron inicio a su trabajo investigativo con el tema **“Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre otorgamiento de créditos en la asociación campesina Conociéndonos y Produciéndonos (ACCP) durante el periodo contable 2014”** para optar al título de licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas (2016), con el objetivo de determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la asociación campesina Conociéndonos y produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014 , se ha llegado a la conclusión que el análisis financiero es una herramienta que permite conocer cuál es la situación financiera en que se encuentra una entidad de forma clara y completa, y al realizar adecuados análisis financieros una organización puede las decisiones correctas para llegar a tener una estructura financiera fuerte, lo cual es indicativo de su buena administración y de sus buenas decisiones con lo que se construye el aumento de las utilidades. (Perez Vasquez, Perez Vasquez, & Talavera Calderon, 2016)

Se puede afirmar que las tesis antes mencionadas como antecedentes tienen una gran relación con el trabajo de investigación, al ser su tema de gran relevancia porque se enfoca en la disminución de la pobreza con la implementación del programa Usura Cero llegando hasta el seno de las familias. Es significativo mencionar que la diferencia entre las tesis antes mencionadas que han sido desarrolladas en diferentes posiciones geográficas y la tesis que se llevara a cabo se enfocara en realizar un análisis en el Manejo financiero de créditos otorgados del Programa Usura Cero en pequeños negocios. Es muy importante

señalar que este es un programa de gobierno que se desarrolla a nivel nacional en Nicaragua por lo tanto no se mencionó un antecedente internacional.

El presente trabajo se llevará a cabo en el Barrio José Benito Escobar donde no se han realizado estudios previos sobre este programa, siendo éste el primer trabajo investigativo enfocado en el manejo financiero de los créditos otorgados por el Programa Usura Cero. De esta manera el departamento de Estelí tendrá un estudio para el análisis del manejo financiero que ayude a mejorar además de influir en el crecimiento y el avance de la investigación científica en este tema.

3. Planteamiento del Problema

El objetivo principal del "Programa Usura Cero" y sus sucursales es contribuir al desarrollo integral de la mujer, desde una perspectiva de equidad entre géneros, de igual manera ayuda al fortalecimiento de su autoestima por medio del cual contribuye a la multiplicación de sus capacidades y por consiguiente empoderarlas económicamente. La única modalidad de crédito es mediante grupos solidarios, es un modo donde las personas que tienen negocio o interés de emprender un negocio, se juntan en grupos pequeños estos conformados de 3 a 10 personas, con la finalidad de obtener un crédito y respaldarse con garantías solidarias mutuamente.

Una de las tantas problemáticas es el manejo inadecuado de los recursos a los que se tiene acceso debido a la falta de conocimiento a la hora de administrar los ingresos, lo que conlleva a no utilizar los créditos para lo que lo requieren si no para pagar otras deudas o son usados en otros gastos, los cuales no están incluidos en el manejo del negocio; así mismo esto genera un sobre endeudamiento, razón por la cual no pagan a tiempo cada una de las cuotas y lleva a acumular mora.

Como en toda institución financiera existen problemas de diferentes factores, respecto a este programa se encontró problema dentro del entorno de los pequeños negocios lo que conlleva a un mal manejo financiero al otorgarles los créditos a las protagonistas lo que permite plantearse interrogantes sobre la falta de conocimiento en el ámbito financiero que requiere al determinar un plan de pago, la descripción del ciclo financiero, la administración inadecuada en la observación realizada es notorio que en una cantidad considerable de casos no se caracteriza financieramente el riesgo que tiene quien solicita un crédito de administrarlo inadecuadamente y generar un sobre endeudamiento, sumado a lo anterior el riesgo en la administración de un pequeño negocio de no realizar un manejo adecuado, por lo que conllevaría a que no exista el crecimiento del negocio.



3. Caracterización General del Problema.

3.1 Preguntas de Investigación

Pregunta General

¿Cómo es el manejo financiero de créditos otorgados del Programa Usura Cero en pequeños negocios de la ciudad de Estelí, en el barrio José Benito Escobar?

Preguntas Específicas

¿Cuáles son los beneficios del financiamiento otorgado en los negocios por el Programa Usura Cero?

¿De qué manera se realiza el manejo financiero otorgado por el Programa Usura Cero en negocios del barrio José Benito Escobar?

¿Cómo registran los ingresos y gastos del pequeño negocio?

¿Cuáles serían los controles específicos en los negocios de emprendimiento?

4. Justificación

Usura Cero un programa de estrategia económica que consiste en microcréditos para mujeres. Funciona bajo el Plan Nacional de Desarrollo Humano para promover el empoderamiento de la mujer y luchar contra la pobreza.

El presente trabajo investigativo centra su atención en el manejo financiero de créditos otorgados a protagonistas del Programa Usura Cero en pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar de la ciudad de Estelí, I semestre 2023. El tema siguiente se tomó por que no existía una investigación enfocada en el manejo financiero de los emprendimientos de las protagonistas del programa Usura Cero en el barrio José Benito Escobar, además que se desconoce la administración correcta de los recursos financieros que conlleven a la mejora y el crecimiento de los pequeños negocios.

Las protagonistas se beneficiarán por qué, mediante esta investigación, tendrán una pauta para mejorar el manejo financiero de los créditos adquiridos para avanzar en sus emprendimientos mejoren la rentabilidad y optimizarán los recursos que poseen.

Por tanto se debe destacar que la elaboración de este trabajo investigativo será de gran importancia para las protagonistas puesto que esta investigación brindara algunas estrategias que les ayuden a tener un buen manejo de los recursos otorgados por el programa Usura Cero, evitando así un mal manejo financiero y a la vez el fracaso de los pequeños negocios de las beneficiarias del programa en el barrio José Benito , dicha investigación se vuelve una experiencia enriquecedora porque al identificar las fallas en el manejo de los recursos de las protagonistas, ellas podrán corregir estos aspectos.

La investigación radica en los créditos de las protagonistas del programa, donde podrán manejar finanzas que garantice el éxito de su negocio, que evite el sobre endeudamiento y el fracaso por la inadecuada administración del crédito.

5. Objetivos

5.1 Objetivo General

- ❖ Analizar el manejo financiero de créditos otorgados del Programa Usura Cero en pequeños negocios de la ciudad de Estelí, en el barrio José Benito Escobar, durante el I semestre 2023.

5.2 Objetivos Específicos

- ❖ Identificar los beneficios del financiamiento otorgado a las protagonistas por el Programa Usura Cero.
- ❖ Describir el manejo financiero de los créditos otorgado por el Programa Usura Cero en negocios del barrio José Benito Escobar, Estelí, I semestre 2023.
- ❖ Diseñar formatos de registros que contribuyan a un mejor control financiero en los negocios.

6. Fundamentación Teórica

En este apartado se abordarán diferentes teorías que contribuirán al desarrollo del trabajo de investigación, esta información es confiable, verificable y vital para el avance de este trabajo.

6.1 Pequeños Negocios

6.1.1 Concepto

(Leon, 2020, pág. 4) Generaliza a los pequeños negocios o pequeñas empresas según el tamaño que estas poseen **“Pequeña”** Aquellas empresas con un número de empleados inferior a cincuenta y menos de 1.2 millones de euros de facturación.

Según la secretaria de la Economía define a “Las pequeñas empresas son aquellos negocios dedicados al comercio, que tiene entre 11 y 30 trabajadores o generan ventas anuales superiores a los 4 millones y hasta 100 millones de pesos. Son entidades independientes, creadas para ser rentables, cuyo objetivo es dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad. Representan más del 3 por ciento del total de las empresas y casi el 15 por ciento del empleo en el país, asimismo producen más del 14 por ciento del Producto Interno Bruto”. (economía, 2010)

Por otra parte, (Morales, 2021) manifiesta que “Una pequeña empresa es un tipo de empresa. Esta recibe su nombre por presentar una plantilla de trabajadores delimitada, de 50 trabajadores como máximo, así como un volumen de facturación también delimitado, con una facturación anual máxima de 10 millones de euros”.

Al referirse a pequeños negocios depende del número de personas conformadas.

Los pequeños negocios están constituidos por un grupo de personas que trabajan en muchas ocasiones en vender un producto terminado para satisfacer las necesidades de la sociedad.

6.1.2 Plan de negocio.

(Boveda, Oviedo, & Yakusik , 2015, pág. 6) Determina a un plan de negocio como un documento donde el emprendedor detalla sistemáticamente las informaciones del emprendimiento a realizar como ser:

- El proceso de generación de ideas.
- La captación y análisis de la información.
- Evaluación de la oportunidad y los riesgos.
- Toma de decisión sobre la puesta en marcha de un nuevo emprendimiento.
- Cambio de planes en empresas constituidas.

Para algunos casos, se deberá recibir apoyo, para determinar algunos resultados de cálculos matemáticos o financieros, pudiendo encontrar apoyo en tutores con experiencia, facilitadores en emprendedurismo o plan de negocio, profesionales de las cámaras o gremios empresariales o en el equipo técnico de centros de apoyo a emprendedores de municipios, gobernaciones y universidades.

Un buen plan puede minimizar sus riesgos, sin embargo, se debe tener presente que el factor más determinante del éxito en los nuevos negocios está en el mismo emprendedor. Anímese a explorar un mundo de oportunidades, prepárese a dar los primeros pasos a un futuro cada vez mejor.

6.1.3 Emprendimientos

(Macías & Reinos Lastra, 2013, pág. 14) Define desde la formación emprendedora, el emprendimiento es un conjunto de competencias, parte de la actitud de la persona, para captar oportunidades de su entorno, lo cual requiere un pensamiento sistemático, convertirlas en ideas innovadoras según su creatividad y generar proyectos productivos en diferentes campos, en beneficio de su entorno.

Manifiesta (Santiago, 2020) que el emprendimiento es el proceso de diseñar, lanzar y administrar un nuevo negocio que generalmente comienza como una pequeña empresa, que ofrece un producto o servicio.

Por otro lado, (Formichella & Massioge, 2004) expresa que un emprendimiento es llevado a cabo por una persona a la cual se le denomina emprendedor. La palabra emprendedor tiene su origen en el francés entrepreneur (pionero), y en un inicio se usó para denominar aquellos a que se lanzaban a la aventura de viajar a un nuevo mundo sin tener certeza de que iban a encontrar. Justamente el actuar bajo incertidumbre es la principal característica que distingue hoy a un emprendedor.

En cambio, (Cardenas, 2023) Un emprendimiento es el esfuerzo que hace una persona o grupo de personas para impulsar un proyecto, crear una empresa o una solución innovadora. Con base en esta actividad se generarán ganancias y se aportará valor a los consumidores, de tal forma que el negocio o proyecto permanezca, crezca y escale.

Un emprendimiento surge de la necesidad de cubrir gastos y obtener ingresos que permitan tener una mejor calidad de vida dentro de las familias, así como también favorece al crecimiento económico del país.

6.1.3.1 Características

Según (Cardenas, 2023) existen características de los emprendimientos que surgen de manera empírica y estos son los siguientes.

6.1.3.1.1 Innovación

Una innovación puede surgir del conjunto de ideas para emprender un negocio de una o más personas. Su objetivo es brindar un servicio o producto que aporte una solución a algún problema actual. Por lo tanto, al hacerse realidad brinda valor para aquellos a los que se dirige el proyecto.

6.1.3.1.2 Adaptabilidad

Una de las características de un emprendimiento es su adaptabilidad y flexibilidad. Al ser una idea nueva puede irse modificando y optimizando con el tiempo hasta convertirse en algo más sólido y estable. Sin embargo, como todo negocio, conforme crezca y pase el tiempo, continuará transformándose para adaptarse al entorno y a las circunstancias en que se encuentre.

6.1.3.1.3 Determinación

La persona que se decide a hacer un emprendimiento debe tener una gran determinación para hacer de su visión una realidad. De lo contrario, su proyecto puede convertirse en una de las 8 de 10 empresas que fracasan en los dos primeros años.

6.1.3.1.4 Paciencia

Ningún emprendimiento será veloz. Como cualquiera requiere de tiempo para asentarse y lograr la rentabilidad esperada. Empezar no puede (ni debe) apresurarse, pues existe todo un proceso para que el producto o servicio sea justo lo necesario que el emprendedor quiere entregar al usuario final.

6.1.3.1.5 Escalabilidad

Un emprendimiento debe tener la capacidad de crecer para que los ingresos comiencen a ser más altos que los costos. Además, junto con la característica de adaptabilidad, un nuevo proyecto debe encontrar la manera de escalar a largo plazo y seguir siendo rentable en el mercado en el que se encuentre.

6.1.4 Elementos del Emprendimiento

Mientras (RSyR, 2021) menciona que hay diversos elementos que permite iniciar un emprendimiento de un negocio no se debe omitir las siguientes características desde un punto de vista clave que el emprendedor necesita para convertir la idea en un negocio rentable, se detallan a continuación:

6.1.4.1 Espíritu: es necesario tener un espíritu dinámico, creativo, orientado a la búsqueda continua de oportunidad de negocio: El espíritu empresarial es la actitud que permite al emprendedor de identificar una oportunidad y luchar por ella para producir nuevo valor o éxito económico.

6.1.4.2 Capacitación: el emprendedor necesita conocimientos técnicos para llevar a cabo la idea de empresa.

6.1.4.3 Marco regulatorio: se mueve en un marco de leyes que pueden o no facilitar el proceso para pasar de las ideas a la práctica de la creación empresarial.

Financiación: es necesario un sistema que le financie para poner en marcha su actividad y garantice su negocio.

6.1.4.4 Red: Porque se genera en un ecosistema donde intervienen varios actores, pero también se trabaja en sinergia con otros emprendedores.

6.1.5 Tipos de Emprendimientos

De otro modo (RSyR, 2021) dice que existen algunos de los tipos de emprendimiento y estos se presentan a continuación.

6.1.5.1 Emprendimiento empresarial

El emprendimiento empresarial es la iniciativa o aptitud de un individuo para desarrollar un proyecto de negocio. Así que, una idea que genere ingresos que le permite cubrir sus gastos básicos, y el de su familia.

El emprendimiento empresarial, tal como dijo antes, ha surgido por las crisis económicas del país, lo que lleva al individuo a desarrollar ideas innovadoras en el mercado que le permita crecer en momentos difíciles.

No obstante, el emprendimiento empresarial tiene sus ventajas, en primer lugar, el de generar ingresos, empleos. Luego, permite al individuo ser su propio jefe, y por lo tanto, manejar su propio tiempo y tomar sus propias decisiones.

6.1.5.2 Emprendimiento cultural

El emprendimiento cultural puede verse como el generador de empresas u organizaciones culturales para que no se pierda el significado, ni el valor simbólico de los productos y costumbres de un país.

6.1.5.3 Emprendimiento social

El emprendimiento social busca satisfacer las necesidades de la sociedad en donde se desenvuelve. Además, el emprendimiento social es una persona u organización que atacan problemas de la comunidad, bien sea en lo social, económico, y cultural.

Ciertamente, surge una distinción entre el emprendimiento empresarial ya que este último busca ganancias para el emprendedor, mientras que el emprendimiento social busca soluciones que mejoren la sociedad sin ningún lucro económico.

Los emprendimientos, sin importar de qué hablamos, hacen un gran aporte tanto la sociedad, como la economía del emprendedor y del país, promoviendo el desarrollo económico, sino en otros, dependiendo de que se trate el emprendimiento, pudiendo mejorar culturalmente donde se ha establecido.

6.1.6 MIPYME

Según (Hernandez, 2007, pág. 39) La palabra de “MIPYMES” está formada por las primeras letras de los conceptos micros, pequeñas y medianas empresas.

En América Latina y el Caribe las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) son los agentes económicos con mayor capacidad para crear empleo; sin embargo, presentan bajos niveles de productividad y una elevada informalidad.

El universo formado por las MIPYME es heterogéneo en el que coexisten desde pequeñas unidades dedicadas a actividades de subsistencia a pequeñas y medianas empresas dinámicas, innovadoras, competitivas en el mercado y que, en menor medida, exportan. En el amplio universo MIPYME predominan los agentes de baja productividad. (Dini & Stumpo, 2020, pág. 10).

Además, a las MIPYMES se les llama también trabajadores por cuenta propia. Si él propietario es también un empleado y no hay trabajadores temporales externo. Si trata con empleados no administrados por el propietario, trata con la empresa que es su empleador.

Un aspecto fundamental de las MIPYMES latinoamericanas es su heterogeneidad. Primero, encontramos microempresas cuya gestación suele responder a necesidades individuales de autoempleo y que suelen estar en situación informal, con bajos niveles de capital humano, dificultad para acceder a recursos financieros externos, escasa internacionalización y realización de actividades con bajos requerimientos técnicos. En el otro extremo, están las pymes de alto crecimiento, que tienen un comportamiento mucho más dinámico, en lo que respecta a la facturación y a la creación de puestos de trabajo, y cuyo desempeño responde al aprovechamiento de oportunidades de mercado mediante una gestión empresarial eficiente e innovadora. (Ferraro & Rojo, 2018, pág. 7)

6.1.6.1 Características de las MIPYMES

Detalla (Hernandez, 2007, pág. 72) Las pequeñas y medianas empresas cuentan con diversas características.

- Tienen capital proporcionado por una o dos personas que establecen una sociedad.
- Los dueños dirigen la empresa.
- La Administración es empírica.



- Utilizan más maquinaria y equipo, aunque se basen en el trabajo más que en el capital.
- Dominan y establecen un mercado más amplio.
- Están en proceso de crecimiento (la pequeña tiende a ser mediana, y la mediana aspira a ser grande).
- Obtienen algunas ventajas fiscales.

Más adelante nos menciona que las pymes resultan tener características que no son del todo benéficas o que no ayudan a su crecimiento estas se presentan a continuación.

- **Componente familiar.** Casi en su totalidad son empresas familiares, la toma de decisiones depende de ellos, y puede producirse desacuerdo en la aplicación de las mismas.
- **Falta de liquidez.** Este es un problema muy común en las pymes, por lo cual tienden a solicitar préstamos o financiamientos a organizaciones que apoyen su gestión.
- **Poca productividad.** Se consideran así por su falta de liquidez.
- **Relación tamaño- Productividad.** Mientras más pequeño sea el tamaño de la estructura de la producción de una empresa, menor la concentración y representatividad en sus resultados.
- **Falta de Solvencia.** La solvencia se refiere a los recursos, las Pymes carecen de recursos.

6.2 Créditos

6.2.1 Concepto

La palabra crédito proviene de latín *creditum*, de *credere*, que significa “tener confianza”; sin embargo, no existe una definición única en cuanto a lo que significa crédito, pero podemos generalizar que se entiende como la entrega de un valor actual, ya sea dinero, mercancía o servicios, sobre la base de confianza, a cambio de un valor equivalente esperado en un futuro, pudiendo existir un interés pactado. Con la relación que se establece el deudor tiene la obligación de pagar y el acreedor el derecho de reclamar el pago. (Castro, 2019, pág. 66)

John Stuart Mill, en su economía política definió el crédito como el permiso de utilizar el capital de otro. En los negocios crédito es la confianza dada o tomada a cambio de bienes o servicios. (Córdoba, 2013)

La operación de Crédito puede definirse como: la entrega de un valor actual sea dinero, mercancía o servicio, sobre la base de la confianza, a cambio de un valor equivalente esperado en un futuro, pudiendo existir adicionalmente un interés pactado. (Córdoba, 2013)

Hay crédito que siempre que exista un contrato a término (verbal o escrito); esto es, un contrato que engendre obligaciones cuya ecuación sea diferida para una de las partes en lugar de exigirla a esta inmediatamente. Por eso en su acepción jurídica el crédito es una promesa de pago que establece un vínculo jurídico entre el deudor y el acreedor. Por una parte, el deudor tiene la obligación de pagar, y por otra, el acreedor tiene el derecho de reclamar el pago. (Córdoba, 2013)

Además, con el crédito puede obtener bienes y servicios rápidamente, usarlos o pagarlos en cuentas durante un periodo de tiempo determinado. A menudo es esencial para el futuro si es ocupado para el mejoramiento de una vivienda y se

realizan los pagos a tiempo estipulados antes de obtenerlo, se pueden obtener nuevos créditos y financiar diferentes objetivos.

Así pues, desde una perspectiva macroeconómica, puede impulsar el consumo, lo que a su vez impulsa la actividad económica. Sin embargo, el crédito tiene también algunos inconvenientes, los prestatarios tienen que pagar no solo el monto principal, sino también el interés, que es el costo de usar el dinero hoy para pagarlo en el futuro, entonces, en absoluto comprar al comprar a crédito es más caro que en efectivo. No existe una garantía del 100% de que en el futuro el deudor no encontrará dificultades financieras que minimicen la capacidad de pago del crédito adquirido, si estos suceden el prestatario incumplirá.

Y a su vez los préstamos especialmente los de consumo pueden alentar a las personas a consumir más allá de la capacidad de ahorro. Como resultado pueden endeudarse permanentemente si se dejan atrapar por una cultura de consumo.

6.2.2 Tipos de Crédito

1. En relación con el objetivo. (Moreno, 2013, págs. 9-12)

- **De Comodidad:** Es aplicable cuando no se otorga con fines de financiamiento y solo se da en un plazo al cliente para que revise sus facturas y elabore el cheque de pago. Los plazos pueden variar entre una semana y 30 días.

De financiamiento de los inventarios: En este caso hay un desplazamiento de los inventarios desde los almacenes del vendedor hasta los del deudor. El plazo varía entre los 30 días y un año. Debe examinarse la rotación de las mercancías del deudor, para evitar que se dé un plazo mayor necesario.

- **De financiamiento de las cuentas por cobrar:** Este tipo de crédito permite al deudor hacer compras en mayores cantidades al efectuar los pagos a plazos o en un tiempo relativamente largo. El plazo varía entre seis y tres años.

2. En relación con la garantía. (Moreno, 2013, págs. 9-12)

- **Crédito personal o quirografario:** Es aplicable cuando se garantiza el cumplimiento del crédito con la firma del deudor dada su imagen o cualidades personales que tenga.
- **Crédito prendario:** Es aplicable cuando se señala como garantía un bien mueble o se endosa y garantiza un título de crédito, como letras de cambio, pagare, bonos, cédulas etc.
- **Crédito documentario:** Es aplicable cuando se expiden a favor del acreedor títulos de crédito en los que se señala la fecha de vencimiento. Pueden ser letras de cambio o pagares.
- **Crédito hipotecario:** Es aplicable cuando se señala como garantía bienes muebles, como maquinaria instalada, edificios terrenos bodegas etc.

3. En relación con las operaciones bancarias. (Moreno, 2013, pág. 9.12)

- **En materia de crédito:** el sistema bancario proporciona financiamiento al comercio y a la industria mediante la celebración de un contrato de apertura de crédito, reglamentando por las leyes mercantiles y que pueden tener las siguientes modalidades.
- **Crédito simple:** Es el contrato por medio del cual el banco pone a disposición del acreditado una suma determinada de dinero que el deudor retira en una partida y

es cubierta en un solo pago en la fecha de vencimiento específica. Los intereses generalmente se pagan vencidos y se garantiza el crédito con prenda representada por un título de crédito

- **Crédito en cuenta corriente:** Es un contrato por medio del cual el banco pone en disposición del acreditado una suma determinada de dinero que el deudor puede retirar en una o varias partidas para ser cubiertas en una o varias partidas dentro de un plazo específico. Los intereses se pagan vencidos y se garantizan con la prenda representada por un título de crédito.
- **Descuentos de títulos:** Es un contrato por medio del cual el banco adelanta el vencimiento de títulos de crédito extendidos a favor del acreditado, mediante el pago de intereses por adelantado.
- **Arrendamiento de equipo:** Es el contrato por el que el banco adquiere los bienes muebles o inmuebles que requiere el acreditado y los da en arrendamiento a esta persona. Este contrato representa una forma novedosa para las empresas que presenta como ventaja la de no tener que invertir en grandes cantidades de dinero en activos fijos.
- **Carta de crédito:** Es el contrato por medio del cual el banco extiende una carta por una suma determinada de dinero, que el deudor puede cobrar en una o varias partidas de dinero dentro de cierto plazo en las filiales del banco instaladas en lugares diversos al domicilio del deudor.
- **Tarjeta de crédito:** Es un contrato por medio del cual el banco abre una línea de crédito por un tiempo determinado a una persona, para que pueda hacer compras en las empresas particulares que estén afiliadas o autorizadas por el banco. El deudor no pagará intereses si cubre el adeudo al banco en un plazo de 30 días.

6.3 Microcréditos

6.3.1 Concepto

El microcrédito tiene por objetivo otorgar préstamos a los pobres que carecen de activos, y por tanto de garantías tal como se entiende en los circuitos financieros convencionales, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismo y a sus familias. Este instrumento es mucho más que prestar una pequeña cantidad de dinero, es la oportunidad para que muchas puedan explotar sus potenciales. Sin el microcrédito, muchas personas pobres no descubrirán las capacidades que ellos mismos albergan. (Torre, 2013, pág. 29)

Los microcréditos son aquellos que se trabajan sin ánimos de lucro, generalmente otorgados a personas de bajos recursos, ofrecen bajo tipo de interés, a plazos cortos y por importes pequeños. Conseguir un préstamo pequeño no requiere de hipotecas y el pago se realiza semanal o quincenal para un mejor control de un préstamo.

6.3.2 Tipos de microcréditos (CONAMI, 2013)

En su investigación sobre la administración de la mora de cartera de créditos (Cruz, Fuentes, & Galeano, 2015, pág. 10) divide el microcrédito en diferentes tipos.

- **Microcrédito para capital de trabajo:** es el crédito obtenido por el deudor destinado a cubrir necesidades de financiamientos, para el pago por concepto de inventarios, insumos, materia prima, mano de obra y otros necesarios para cubrir sus operaciones.
- **Microcrédito de inversión fija:** es el crédito obtenido por el microempresario, destinado a cubrir necesidades de financiamientos para el pago por concepto de

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

- **Microcrédito de consumo:** son todos los microcréditos destinados a financiar la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda o adquisición de lotes con servicios del microempresario que no posean garantías hipotecarias pero que por la fuente de pago son clasificados como microcrédito.
- **Microcrédito individual:** es un microcrédito otorgado a un cliente en forma individual que es propietario de un negocio o con interés de iniciarlo, en carácter de persona natural o jurídica, con o sin garantía, bajo línea de crédito u otra modalidad.
- **Microcrédito de grupo solidario:** es un crédito de mínimo de tres y un máximo de 8 personas de escasos recursos económicos del área rural y urbana, que no poseen garantías reales, que se unen para obtener un crédito de capital de trabajo permanente o estacionario y/o de inversión y garantizadas solidariamente, entre ellas que poseen actividades de producción, comercio y servicio, con negocios fijos y ambulantes. Ninguno de los integrantes del grupo tiene relación económica entre sí, con negocios independientes y sin relación.

6.4 Manejo Financiero

El manejo financiero o gestión financiera es el conjunto de acciones que una persona efectúa con el fin de administrar un negocio o una empresa hacia un fin. La gestión empresarial da lugar a las actividades que se realizan en las empresas tras planear, convirtiendo en realidad los propósitos consignados en dichas organizaciones. (Ortiz & Soto Gonzalez, 2018, pág. 45)

El Manejo financiero es tema muy importante dentro de la Empresa e implementarlo mejor, así mismo las organizaciones que realizan una adecuada administración financiera se orientan a analizar su información contable y financiera, presupuestar sus ingresos y gastos y, además, supervisar y vigilar sus resultados con el propósito de diagnosticar su estado actual y proyectar las tendencias del futuro, detectar errores o desviaciones y tomar medidas correctivas para lograr sus objetivos propuestos.

El manejo correcto de los recursos con los que cuentan los pequeños negocios o microempresas es un aspecto clave para poder lograr los objetivos de este y obtener utilidades que es lo que se espera de todo negocio.

Un buen manejo financiero permite la optimización de sus recursos, y no solo eso, también permite mejorar la calidad y competitividad del negocio, incrementando así el valor de este.

Un negocio financiero tiene muchas posibilidades de ser exitoso y está destinado a proveer un gran margen de utilidad.

La revista científica de la universidad de Cienfuegos Universidad y Sociedad explica que la gestión de las empresas es deficiente y regular, ya que no toman decisiones adecuadas según el cumplimiento de sus medios de financiamiento y obligaciones financieras. Así mismo se desconocen los costos y gastos de operación de las actividades económicas de la empresa puesto que no poseen indicadores de medida periódica que permita determinar los niveles de rentabilidad y endeudamiento. (Huacchillo Pardo, Ramos Farroñan, & Pulache Lozada, 2020, pág. 357)

Asimismo, el manejo financiero es fundamental para el éxito de cualquier empresa. Un mal manejo puede tener graves consecuencias tanto en lo económico como en lo laboral, en primer lugar, gestión inadecuada puede dar lugar a importantes pérdidas económicas. Además, un mal manejo puede dar lugar a malas decisiones

de inversión o de estrategia empresarial, lo que puede afectar negativamente a la rentabilidad de una empresa. Las consecuencias de la mala gestión se limitan a la economía y también a los equipos de trabajo.

Un adecuado manejo financiero es importante para toda empresa, pues garantiza la rentabilidad de estas, además una correcta optimización de sus recursos, obteniendo mejores resultados y mejorando su competitividad y logrando un crecimiento sostenido e incrementando el valor de la empresa.

6.5 Administración de la inversión

La administración financiera se ocupa de la adquisición y administración de bienes de alguna meta global en mente (Horne & Wachowicz , 2010, pág. 2)

Todo negocio o empresa tiene como prioridad velar por sus recursos financieros, es por eso que toda empresa, sea pequeña, mediana o grande debe contar con un área de administración de inversiones, ya que esta garantiza la atención de su liquidez.

6.5.1 Concepto

Una inversión es esencialmente cualquier instrumento al que se depositan fondos con la expectativa de que genere ingresos positivos y/o conserve o aumente su valor. (Gitman & Joehnk, 2009, pág. 2)

La administración de inversiones es considerada una disciplina la cual se encarga de la ejecución, planificación y control de los recursos económicos de una entidad, así como también se encarga de la toma de decisiones con respecto a las inversiones, presupuestos, ingresos y gastos de dicha organización.

6.5.2 Tipos de inversiones

Según (Gitman & Joehnk, 2009, pág. 3;4) Existen diferentes tipos de inversiones, entre ellas se pueden mencionar las siguientes:

6.5.2.1 Títulos o propiedad: Las inversiones que representan deuda o propiedad, o el derecho legal a adquirir o vender una participación en la propiedad se conocen como títulos. Los tipos más comunes de títulos son las acciones, los bonos. La propiedad consiste en inversiones en bienes raíces o en propiedad personal tangible. La propiedad en bienes raíces consiste en los terrenos, los edificios y lo que está relacionado con los terrenos de manera permanente. La propiedad personal tangible incluye objetos como oro, obras de arte, antigüedades y otros artículos de colección.

6.5.2.2 Directa o indirecta: Una inversión directa es aquella en la que un inversionista adquiere directamente un derecho sobre un título o propiedad. Si usted compra una acción o un bono para obtener ingresos o conservar su valor, usted ha hecho una inversión directa.

Una inversión indirecta es una inversión en un grupo de títulos o propiedades, creada comúnmente para satisfacer una o más metas de inversión. En vez de invertir directamente en determinado título o propiedad, usted invierte de manera indirecta al adquirir un interés en un grupo de títulos o propiedades administrados profesionalmente.

6.5.2.3 Bajo o alto riesgo: A veces, las inversiones se distinguen con base en el riesgo. En finanzas, el riesgo es la posibilidad de que los rendimientos reales de una inversión difieran de los esperados. Cuanto mayor sea la gama de posibles valores o rendimientos relacionados con una inversión, mayor será el riesgo.

Los inversionistas se ven confrontados con una serie de inversiones cuyo riesgo varía de bajo a alto. Cada tipo de instrumento de inversión tiene una característica

de riesgo básica, aunque el nivel real de riesgo depende del instrumento específico. Por ejemplo, las acciones se consideran generalmente más riesgosas que los bonos. Sin embargo, no es difícil encontrar bonos de alto riesgo que sean más riesgosos que las acciones de una empresa financieramente sólida.

Las inversiones de bajo riesgo son aquellas que se consideran seguras con respecto a un rendimiento positivo. Las inversiones de alto riesgo se consideran especulativas; sus niveles de rendimiento son muy inciertos. La especulación ofrece rendimientos y un valor futuro muy inciertos. Como consecuencia de este riesgo más alto, se espera que los rendimientos relacionados con la especulación sean mayores.

6.5.2.4 Corto o largo plazo: La vida de una inversión se describe como de corto o largo plazo. Las inversiones a corto plazo vencen comúnmente en un año. Las inversiones a largo plazo son las que tienen vencimientos mayores o, al igual que las acciones ordinarias, no tienen ningún vencimiento en absoluto.

6.5.2.5 Internas o extranjeras: Hoy los inversionistas buscan de manera rutinaria inversiones extranjeras (directas e indirectas) que puedan ofrecer rendimientos más atractivos que las inversiones internas. Actualmente, la información sobre empresas extranjeras es muy accesible, por lo que es relativamente fácil realizar inversiones extranjeras.

6.6 Estrategias Financieras

Las estrategias financieras abarcan un conjunto de áreas claves como lo es la inversión, la estructura de capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, el manejo de su capital de trabajo y la gestión del efectivo, todos ellos necesarios para lograr la competitividad y un crecimiento armónico. (Gaytan Cortes, 2021, pág. 97)

6.6.1 Características de las estrategias financieras

Manifiesta (Nava, 2014, pág. 5) que las características de las estrategias Financieras tienen que:

- ser específicas y concretas en todos sus aspectos, pero en especial, en aquellos relacionados con los recursos, acciones, personas, controles y resultados.
- Constituir un derivado lógico de un objetivo debidamente definido y establecido.
- Estar fundamentada en un conocimiento profundo de la empresa (organización) sus recursos, fortalezas, debilidades, oportunidades, amenazas, capacidades, habilidades etc., y en un análisis detallado y de mercado que lo rodea.
- Presentar la alternativa optima en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento y posición competitiva en función de los resultados de mercado que se pretenden alcanzar.

6.7 Control Financiero

Para conocer acerca control financiero (Academy, 2022) se refiere a las políticas y procedimientos enmarcados por una organización para administrar, documentar, evaluar y reportar las transacciones financieras de una empresa u organización. Es decir, se refiere a las herramientas y técnicas adoptadas por una empresa para controlar sus asuntos financieros.

6.7.1 Objetivos del control financiero incluyen:

1. Optimizar los recursos económicos. Esto incluye la elaboración de presupuestos para el uso adecuado de los recursos disponibles y la prevención de fugas de fondos. Esto favorecerá la maximización del beneficio y la creación de una base económica sólida que permita garantizar la supervivencia del negocio.
2. Mantener el capital adecuado. Un control financiero eficaz evita tanto la sobre capitalización como la subcapitalización. El objetivo es obtener capital de fuentes más baratas, manteniendo una combinación sostenible entre deuda y liquidez. Al mismo tiempo, esto aumenta la confianza de los proveedores y los inversores.

3. Verificar el cumplimiento de los objetivos y detectar errores y áreas de mejora. El control financiero permite hacer un diagnóstico de la situación con el que es posible tanto controlar si se están cumpliendo los objetivos marcados como detectar posibles problemas o desajustes, por ejemplo, irregularidades que puedan hacer que la empresa pierda ventaja competitiva. Cuando se detecten los riesgos que pueden poner en peligro la salud financiera de la organización, se pueden aplicar medidas necesarias para reconducir la situación.

6.8 Contabilidad

6.8.1 Definición

Según (Candil, 2017, pág. 8) Define a la contabilidad como una Ciencia Social encargada del estudio, medición, registro y dejar constancia de forma sistemática y regulada de las transacciones realizadas por empresas y/o particulares y variaciones del patrimonio que de estas se derivan, para obtener finalmente la información financiera necesaria destinada a la toma de decisiones empresariales.

La contabilidad es muy importante en todas las empresas para crear orden y estabilidad, ayuda a mantener un alto rango de rentabilidad.

6.8.2 Registros contables

6.8.2.1 Definición

Detalla (Candil, 2017, pág. 49) los registros contables también llamados asientos contables son anotaciones o registros que se realizan en el libro diario de contabilidad de los hechos contables.

Los hechos contables son todas las actividades realizadas por la entidad o situaciones presentes que dan por seguimiento al análisis de la misma, en cuanto a clasificación para así realizar un correcto registro.

6.8.2.2 Formatos de registros.

Según (Ramirez, 2023) Las formas contables son aquellas que sirven para registrar las operaciones del ente económico, se elaboran en original y tantas copias como sean necesarias; no obstante, hay otros documentos externos que son de apoyo de las transacciones y que sirven de soportes básicos.

Los formatos de registros son herramientas eficaces para llevar un mejor control financiero de las actividades realizadas por las empresas, de igual manera para pequeños negocios que noten su importancia y lo apliquen.

6.8.3. Tipos de registros que deben llevar los pequeños negocios

Según (MESUN, 2016) En función de sus requerimientos, los negocios pueden llevar distintos registros. A continuación, se presenta algunos ejemplos de los tipos básicos de registros contables que llevan la mayoría de los negocios:

- **Transacciones en efectivo:** Este es un registro del dinero que su negocio percibe y desembolsa cada día y el monto total de dinero en caja.
- **Detalles de los deudores:** Este registro muestra el importe que le deben sus clientes.
- **Ventas:** Este es un registro de las ventas diarias, mensuales y anuales.
- **Costos:** Este registro muestra cuánto dinero gasta su negocio y en qué. Es útil para calcular el costo de sus productos o servicios.
- **Inventario:** Este registro le muestra el valor de las existencias de su negocio. Debe llevar este registro si su negocio almacena grandes cantidades de materias primas para la producción o productos terminados para la venta.

- Acuerdos con los clientes o proveedores: Todos los acuerdos celebrados con los clientes o proveedores deben ser por escrito, preferiblemente en la forma de un contrato. Este registro es importante para administrar las relaciones con diferentes organizaciones y personas que suministran servicios o bienes. Es un registro escrito de todos los acuerdos, incluyendo en relación a los precios, la entrega y las condiciones de pago.

Manifiesta (MHCP, 2014) que los registros de ingresos y egresos se deben de llevar de la siguiente manera:

6.8.3.1 Registro de ingresos

Los ingresos de cualquier naturaleza deben reconocerse a través de registros contables en la fecha en que se perciben, lo que permitirá identificarlos con el ejercicio en que ocurre su ingreso.

Las donaciones y transferencias se registrarán, así mismo, en el momento en que se perciban.

Los ingresos tributarios de la administración central se registrarán en el momento en que son efectivamente percibidos.

Los procedimientos que se utilizarán para el registro de los ingresos se detallan en el manual de ejecución presupuestaria de ingresos.

6.8.3.2 Registro de Egresos

Los Gastos serán contabilizados y reconocidos, cuando se devengan, independientemente del día de pago. Esto permitirá su identificación directa con el ejercicio en que los mismos se incurrieron.

Los gastos por donaciones y transferencia se registrarán en el momento de su desembolso.

Los procedimientos que se utilizan para el registro de gastos se detallan en el manual de ejecución presupuestaria de gastos.

6.8.3.3 Registros de ventas

(Ribé, 2008, pág. 144) Menciona que las ventas recogen todas las salidas de bienes objeto del tráfico de la empresa, o sea todas las entregas de mercaderías. Transacciones, con salida o entrega de los bienes o servicios objeto de tráfico de una empresa mediante el acuerdo de un precio.

El registro de ventas es un documento que recoge la información relacionada con las ventas de una empresa en un tiempo determinado. Este documento tiene varias funciones importantes para la gestión empresarial, como, por ejemplo:

- Cumplir con las obligaciones tributarias: El registro de ventas es una herramienta fundamental para cumplir con las obligaciones fiscales establecidas por la SUNAT, ya que permite declarar los ingresos obtenidos por la actividad comercial.
- Controlar las ventas realizadas: El registro de ventas permite a una empresa tener un control exhaustivo de las ventas realizadas en un tiempo determinado. Esto es muy importante para poder llevar un control sobre el flujo de efectivo y conocer en todo momento la situación financiera de la empresa.
- Prever el futuro: Al analizar los datos recogidos en el registro de ventas, una empresa puede prever la demanda futura y planificar su producción y su estrategia comercial en consecuencia¹³.

Para llevar un registro de ventas se puede utilizar diferentes métodos, como una hoja de cálculo, una aplicación especializada o una libreta de notas. Lo importante es que se registre toda la información relacionada con las ventas, como son:

- ✓ La fecha de emisión del documento
- ✓ El tipo de comprobante (factura, boleta, nota de crédito, etc.)
- ✓ El número de serie y correlativo del comprobante
- ✓ El nombre o razón social del cliente
- ✓ El número de RUC o DNI del cliente
- ✓ El valor de venta, el IGV y el importe total del comprobante

Llevar un registro de ventas es una práctica que requiere disciplina y compromiso, pero que a la larga trae beneficios para la gestión empresarial. Al tener un mayor control de las ventas, se puede mejorar la rentabilidad y competitividad del negocio.

6.7.3.4 El registro de los gastos

En (Ribé, 2008, pág. 144) Define el gasto como Equivalente monetario de la compra. Decremento en el patrimonio neto de la empresa, ya sea en forma de salidas o disminuciones en el valor de los activos, o de reconocimiento o aumento de los pasivos, si no tienen origen en distribuciones a socios o propietarios, en condiciones de ello.

(Roca & Ortiz Tovar, 2016, pág. 119) Menciona que los gastos incurren cuando utiliza la mano de obra de sus trabajadores, cuando consume el suministro eléctrico para mantener funcionando sus instalaciones y en un sin número actividades.

Se trata de una práctica que consiste en llevar un seguimiento de cómo y en qué se utiliza el dinero. Esta práctica tiene varios beneficios para las finanzas personales y empresariales, como, por ejemplo:

- ❖ Permite conocer los patrones de consumo y asignar categorías a cada gasto, lo que facilita la creación de un presupuesto o plan de gastos.

- ❖ Ayuda a optimizar los costos y reducir los riesgos financieros, al identificar y eliminar los gastos superfluos y destinar los recursos a las áreas que más lo requieren.
- ❖ Fomenta el ahorro, al considerarlo como un gasto fijo obligatorio dentro del presupuesto y no como un sobrante después de los demás gastos.
- ❖ Proporciona información útil para tomar decisiones financieras, como solicitar un préstamo, invertir en un proyecto o planificar el retiro.

Para llevar un registro de los gastos se puede utilizar diferentes métodos, como una libreta, una hoja de cálculo o una aplicación. Lo importante es que se haga de manera objetiva, regular y detallada, incluyendo todos los ingresos y egresos, así como las fechas, montos y conceptos de cada transacción.

Llevar un registro de los gastos es una práctica que requiere disciplina y compromiso, pero que a la larga trae beneficios para la salud financiera. Al tener un mayor control del dinero, se puede mejorar la calidad de vida y alcanzar las metas personales y profesionales.

6.7.3.5 El control y registro de inventario.

(Roca & Ortiz Tovar, 2016, pág. 117) Define **El control y registro de inventario** como un proceso que consiste en supervisar y administrar los bienes y materiales de una empresa, con el fin de maximizar la eficiencia de su uso y minimizar la cantidad de bienes perdidos o no utilizados. Este proceso tiene varias ventajas para la gestión empresarial, como, por ejemplo:

- Cumplir con las obligaciones tributarias: El control y registro de inventario es una herramienta fundamental para cumplir con las obligaciones fiscales establecidas por la SUNAT, ya que permite declarar los ingresos obtenidos por la actividad comercial.
- Controlar las ventas realizadas: El control y registro de inventario permite a una empresa controlar todas las ventas realizadas en un tiempo determinado. Esto es muy importante para poder llevar un control sobre el flujo de efectivo y conocer en todo momento la situación financiera de la empresa.

- Prever el futuro: Al analizar los datos recogidos en el control y registro de inventario, una empresa puede prever la demanda futura y planificar su producción y su estrategia comercial en consecuencia

Para llevar un control y registro de inventario se puede utilizar diferentes métodos, como una hoja de cálculo, una aplicación especializada o una libreta de notas. Lo importante es que se registre toda la información relacionada con las ventas, como son:

- ✓ La fecha de emisión del documento.
- ✓ El tipo de comprobante (factura, boleta, nota de crédito, etc.)
- ✓ El número de serie y correlativo del comprobante.
- ✓ El nombre o razón social del cliente.
- ✓ El número de RUC o DNI del cliente.
- ✓ El valor de venta, el IGV y el importe total del comprobante

Llevar un control y registro de inventario es una práctica que requiere disciplina y compromiso, pero que a la larga trae beneficios para la gestión empresarial. Al tener un mayor control de las ventas, se puede mejorar la rentabilidad y competitividad del negocio.

6.8.4 Estados financieros.

(Reyes, 2014) Define como: el documento contable que refleja la situación económica-financiera de una entidad a una fecha determinada.

Los estados financieros básicos deben cumplir con el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha, los resultados de operaciones y el cambio en su situación financiera por el periodo contable terminado en dicha fecha. La información de los estados financieros básicos debe servir para:

- Satisfacer las necesidades de información financiera acerca de actividades económicas de la empresa.
- Proporcionar al inversionista y a los acreedores información útil que les permita predecir, comprar y valorar la entidad.

- Evaluar la capacidad de la administración. Para utilizar con eficiencia los recursos (Económico, financiero, materiales y humanos) de la entidad.
- Proporcionar información útil para la toma de decisiones.
- con base en la contabilidad, emitir estado financiero, que faciliten la elaboración y presentación de pronósticos, presupuesto y proyecto financieros.

6.8.4.1 Tipos de estados financieros:

- Balance General
- Estado de resultados
- Estados de flujo de efectivo
- Estados de costos de producción y ventas
- Estados analíticos del origen y aplicación de los recursos
- Estados analíticos de aplicación de utilidades

Los estados financieros son de gran importancia por que permiten conocer la situación financiera de una empresa y cómo se ha desempeñado esta a lo largo de cierto periodo y así mismo confirmar si las estrategias han sido efectivas o si debe haber cambios y aplicar nuevas ideas o abrir otras oportunidades de negocio.

6.9 Programa Usura Cero

6.9.1 Concepto

Programa Usura Cero “es un programa que el Gobierno de Reconciliación Nacional ha venido impulsando por más de 14 años, exclusivamente para las mujeres para que avancen en sus emprendimientos.

Menciona (Cero, Programa usura cero, 2023) “El Programa Usura Cero conduce el proceso de fomento y promoción de micro negocios dirigidos por mujeres

emprendedoras de la zona urbana de Nicaragua, que carecen de garantías para acceder a los créditos de la Banca Comercial”

El programa Usura cero es una alternativa a crecer financieramente y no quedarte sin oportunidades para crecer en tu negocio y contribuir a una sociedad más productiva, con las capacidades suficientes para desempeñar lo que te propongas.

6.9.2 Importancia del Programa Usura Cero

Este programa implementado por el Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional iniciando sus actividades en el 2007 así como también la apertura del programa usura en el mismo año, donde por primera vez se piensa en el futuro de la mujer nicaragüense trabajadora, capaz de aportar financieramente a sus hogares. La importancia que ha tenido el programa Usura Cero es un programa de microcrédito que crea oportunidades para que las mujeres, organizadas en grupos, puedan beneficiarse de préstamos para mejorar pequeños negocios o realizar nuevos.

6.9.3 Antecedente

Con los Gobiernos Neoliberales el Sistema Financiero Nacional desaparece, surgen la Banca Privada y posteriormente las Instituciones Financieras, requiriendo garantías para tener acceso a los préstamos, que siempre tenían que ser garantías prendarias, con tasas de interés altísimos, que ocasionaba a los pequeños negocios entregar sus ganancias. Las mujeres le plantean al comandante Daniel que necesitan un Programa que quieren trabajar y que se les preste a Tasas de Interés Justas, no quieren regalos, pero quieren que sus negocios prosperen y pagar. Es así que el comandante Daniel y la compañera Rosario, una de las primeras acciones que impulsa en 2007, es la entrega de MICRO CREDITOS JUSTOS, a través del Programa Usura Cero, con tasas de interés justas. A través del Programa Usura Cero, se forma una sociedad entre las mujeres y el Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional y se les propone trabajar todos los días fortaleciendo esa Sociedad.

Las mujeres se convierten en SOCIAS del GRUN, recibiendo el financiamiento organizadas en Grupos Solidarios y pagando cada semana, puntualmente sus cuotas. Además del financiamiento, se plantea como objetivo el desarrollo integral de las mujeres, el fortalecimiento de su auto estima, la multiplicación de sus capacidades y la liberación de todo su potencial. De ahí que el Programa Usura Cero financia a mujeres que tienen emprendimientos, pero también aquellas que no tienen emprendimientos y quieren desarrollarse en sus barrios, en sus comarcas, en los mercados. (Cero, Programa usura cero, 2023)

6.9.4 Visión y Misión

6.9.4.1 Misión del Programa Usura Cero

El Programa Usura Cero conduce el proceso de fomento y promoción de micro negocios dirigidos por mujeres emprendedoras de la zona urbana de Nicaragua, las que carecen de garantías suficientes para acceder a los créditos de la Banca Comercial. Para alcanzar con éxito esta misión, se les otorga a las Protagonistas, financiamientos a bajo costo, se les transfieren conocimientos básicos enfocados en el desarrollo de habilidades y destrezas para: Administrar su negocio, fortalecer su auto estima, identificar sus valores individuales y grupales, que estas acciones les permita crecer en sus negocios y cumplir con sus Metas de Prosperidad.

6.9.4.2 Visión del Programa Usura Cero

Ser un Programa de Microcréditos reconocido como un Modelo de Gestión eficiente que aporta valor agregado y mejora la calidad de vida a las Mujeres Protagonistas de los Grupos Solidarios beneficiados, su familia y su entorno social. (Cero, Programa usura cero, 2023)

Según (Cero, 2023) se ha enfocado en objetivos que son de ayuda y crecimiento económico por ende financiero y se detallan a continuación.

6.9.5 Objetivos

- ✓ Normar la Conducta de los Servidores Públicos del Programa Usura Cero, lograr la excelencia al mantener una línea de comportamiento uniforme y diligente, intachable, con valores y principios para todos los Servidores Públicos del Programa sin excepción, ya sea por Contrato Determinado o Indeterminado, en pasantía y/o cualquier otro medio legal de contratación.
- ✓ Fortalecer el ambiente laboral promoviendo un entorno cordial y respetuoso para lograr un desempeño Eficiente, Eficaz, Transparente y Ético de las Funciones y Responsabilidades asignadas y propiciar el desarrollo de una Administración Pública al servicio de las Protagonistas del Programa con las que estamos comprometidos.
- ✓ Impulsar una Cultura Organizacional basada en valores esenciales que sustenten el avance y crecimiento del Programa Usura Cero, para lograr el desarrollo integral de las Protagonistas del Programa.

6.9.6 Marco jurídico programa Usura Cero

El Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional teniendo como eje central de sus políticas, el combate a la pobreza ha emprendido el programa de microcrédito “Usura Cero”, el cual se orienta exclusivamente a mujeres en extrema pobreza, con el objetivo de apoyar en el emprendimiento de pequeños negocios o bien para que puedan fortalecer los negocios que han venido impulsando.

Para desarrollar las acciones fue conformado el 2 de agosto del 2007 mediante Decreto presidencial No. 75-2007 el consejo nacional del poder ciudadano para el Programa Usura Cero, publicándose una modificación al mismo el 29 de febrero del

año 2008 mediante Decreto presidencial No 7-2008, donde se establece que dicho consejo será coordinado por la secretaría de comunicación y ciudadanía de la presidencia asimismo se implementó la unidad técnica del programa, dependiendo administrativamente del ministerio de fomento, industria y comercio.

El consejo nacional del poder ciudadano para el programa usura cero, en cumplimiento a la ley 640 “Ley creadora del Banco de fomento a la producción (produzcamos)”, así como el Decreto 43- 2009, autorizo al Ministerio de Fomento, Industria y Comercio (MIFIC) en el acta No.7, de fecha 18 de septiembre del 2009, el traslado de los fondos que tenía asignados para el programa usura cero hacia el Banco Produzcamos, también los bienes muebles utilizados para la operatividad del programa.

Por otra parte y como parte del proceso de traslado, fue suscrito un convenio Inter-Institucional entre el MIFIC y Financiera Nicaragüense de Inversiones (FNI S.A), hoy Banco Produzcamos, donde se formaliza el traslado de fondos y cartera de crédito, comprometiéndose la FNI en la cláusula segunda de dicho documento, entre otras cosas a: “cumplir y hacer cumplir la política de crédito del programa Usura Cero, conforme a lo establecido en su reglamento y manual operativo”. (Lanuza, Herrera Lanzas, & Baldelomar Portillo, 2017)

6.9.7 Programa Usura Cero en Coordinación con INATEC.

Es un programa creado por el Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional desde el año 2007, dirigido a las mujeres trabajadoras del mercado informal para brindarles un crédito justo.

El fin es que inicien sus propios negocios o refuercen el que ya tienen, siendo su razón de ser, beneficiar a la población urbana pobre dedicada al comercio, servicio o producción que no tienen acceso a la banca formal y micro financieras.

La Unidad Usura Cero del INATEC tiene como fin, capacitar a las protagonistas del programa a nivel nacional, enmarcadas dentro del nuevo modelo cristiano, socialista



y solidario, dotándolas de herramientas técnicas y humanísticas para la buena administración de sus emprendimientos.

Para el año 2017 se atenderá a 80 mil protagonistas de crédito de administración de pequeño negocio como de subsecuentes en los 15 Departamentos y las dos Regiones Autónomas de la Costa Caribe Norte y Sur.



7. Hipótesis

El mal manejo de los créditos otorgados por el programa Usura Cero incide en la rentabilidad de los pequeños negocios de las protagonistas.

8. Matriz de categorías.

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Subcategorías	Ejes de Análisis	Fuente de Información	Técnica de redacción de la información
Cuestión N° 1 ¿Cuáles son los beneficios Financieros del financiamiento otorgado en los negocios por el Programa Usura Cero?	Identificar los beneficios financieros del financiamiento otorgado en los negocios por el Programa Usura Cero.	Beneficios Financieros	Los pequeños negocios crecen financieramente. El programa propone tasas de intereses justa y al alcance de las protagonistas. Ofertan hasta un máximo de 10 créditos. Fomenta el trabajo en equipo. Estar al día con el pago de sus cuotas les permite obtener un nuevo crédito.	Financiamiento a Emprendimientos Tasas de intereses Trabajo en Equipo Pago de sus cuotas Garantías	Amplias opciones de financiamientos a diferentes rubros comerciales y productivos Tasas de intereses competitiva periodo de tiempo acordado para pagar las cuotas, Cuotas accesibles, proceso ágil al momento de pagar u obtener un crédito, grupos solidarios, Cero garantía Hipotecaria o prendaria	Primarias: promotora, protagonistas Secundarias: libros , textos , páginas Web	Entrevistas Encuestas Guía de observación Revisión documental
Cuestión N° 2 ¿Como es el manejo financiero de los créditos otorgados por el programa?	Describir el manejo financiero de crédito otorgado del programa usura cero en pequeños negocios de la ciudad de Estelí en el barrio José Benito Escobar, durante el I semestre 2023	Manejo Financiero	El manejo financiero de una empresa es una función que permite unificar la planificación, presupuestario, contabilidad, pagos informes financieros, controles internos, auditoría, adquisiciones y desembolsos para respaldar la ejecución.	Registro de ingresos Registro de gastos Control de inventarios Liquidez	Control de Ventas Facturas Recibos de ingresos Recibo de egresos Tarjetas kardex Control físico de inventario, arqueos, Menos deuda Cumplimiento del pago de obligaciones. Solvencia inmediata del negocio.	Primarias: promotora, protagonistas Secundarias: libros , textos , páginas Web	Entrevistas Encuestas Guía de observación Revisión documental
Cuestión N°3 ¿Cuáles serían los controles específicos en los negocios de emprendimiento?	Diseñar formatos de registros que contribuyan a un mejor control financiero en los negocios	Formatos de Registros	Las formas contables son aquellas que sirven para registrar las operaciones del ente económico, se elaboran en original y tantas copias como sean necesarias; no obstante, hay otros documentos externos que son de apoyo de las transacciones y que sirven de soportes básicos.	Registros Supervisión Documentación Reportes Herramientas y técnicas adoptadas Asuntos Financieros	Registros de costos Registros de ingresos Registro de egresos Registro del inventario Registro de venta	Primarios: protagonistas, administradores secundarios: libros , textos , páginas Web	Entrevistas, guía de observación Revisión documental

9. Diseño Metodológico

9.1. Tipo de Investigación

Investigación Mixta

La investigación mixta es un estudio exhaustivo es por eso que menciona (Pole, 2009) que la investigación con metodologías mixtas adopta distintas formas, según el investigador y las preguntas planteadas. Para construir un diseño de método mixto el investigador debe tomar dos decisiones fundamentales:

- a) Si se quiere operar en gran medida dentro un paradigma dominante o no.
- b) Si se quiere llevar a cabo las fases simultáneamente, o secuencialmente.

Los métodos mixtos se han presentado a menudo como una forma de hacer las paces entre quienes defienden a la investigación cuantitativa frente a la cualitativa una investigación mixta consiste en recopilar, analizar e integrar tanto investigación cualitativa como cuantitativa.

Esta investigación es mixta por que posee elementos cualitativos que consiste en el análisis de la información y cuantitativos por el procesamiento que se hizo de la información ya que se mide una gran cantidad de información relevante obtenida a través de encuestas realizadas a protagonistas que cuentan con un crédito proporcionado por el programa Usura Cero; por consiguiente intenta prever el valor aproximado que se podrá obtener de un grupo de individuos o fenómenos que se decide estudiar en una variable Los datos que se esperan obtener son enfocados al manejo financiero que ellos le dan al crédito brindado por dicho programa.

9.2. Tipo de estudio

Según el problema presentado y los objetivos planteados, el tipo de investigación que se realizó establece un estudio descriptivo de tipo prospectivo ya que no se indagarán hechos ocurridos en el pasado, así como también, es una investigación transversal ya que se estudiarán las variables en el momento de acuerdo al periodo y ocurrencia de los hechos.

9.3. Área de Estudio

Área de conocimiento

Según el documento de líneas de investigación aprobado por la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, UNAN- Managua se identificó que esta investigación corresponde a la línea CEC-1 Desarrollo Socio Productivo Emprendimiento y Bienestar acompañada de la sub línea SEC-1.1 Comportamiento de Unidades Económicas.

Área geográfica

El estudio se desarrolló en la ciudad de Estelí en el barrio José Benito Escobar exactamente a pequeños negocios de protagonistas que cuentan con el financiamiento brindado por el programa Usura Cero.

9.3 Población y Muestra /Sujetos Participantes

9.3.1 Población

La población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formara el referente para la elección de la muestra que cumple con una serie de criterios predeterminados. (Arias Gomez, Villasis Keever, & Miranda Novales, 2016)

El universo del estudio son 36 mujeres que cuentan con el crédito del programa usura cero en el Barrio José Benito Escobar.

9.3.2 Muestra

Una muestra estadística es una parte o subconjunto de unidades representativas de un conjunto llamado población o universo, seleccionadas de forma aleatoria, y que se somete a observación científica con el objetivo de obtener resultados válidos para el universo total investigado, dentro de unos límites de error y de probabilidad de que se pueden determinar en cada caso. Denotaremos al tamaño de la muestra mediante n . (Roldan & Fachelli, 2015)

Para definir la muestra de investigación, se seleccionó una parte de la población, teniendo en cuenta criterios estadísticos o criterios de conveniencia. Para los criterios estadísticos se aplican fórmulas de muestreo, (muestreo probabilístico).

Para esta investigación se tomó como referencia una población de 36 protagonistas donde se aplicó un formula estadística en la cual no todas tenían la probabilidad de ser seleccionada llegando a una muestra de 26 mujeres protagonistas del programa usura cero que serán objeto de estudio para esta investigación con un margen de error del 10% y un nivel de confianza del 90%.

En el tamaño muestra siendo poblaciones finitas se determinará con la formula siguiente.

Formula:
$$N = \frac{NZ^2P*Q}{(N-1)e^2 + Z^2P*Q}$$

Donde:

N: Tamaño de la población

n: Tamaño de la muestra

Z: Nivel de confianza.

e: Error

p: Probabilidad de que ocurra el evento (0,5)

q: Probabilidad de que no ocurra (0.5)

Se aplicó una muestra probabilística de aleatorio simple en la que la población es de un total de 36 protagonistas del Barrio José Benito Escobar todas con distintos negocios como también giros diferentes.

$$N = \frac{36(1.90)^2(0.50)(0.50)}{(36 - 1)(0.10)^2 + (1.90)^2(0.50)(0.50)}$$

$$N = \frac{36(3.61) * (0.25)}{35(0.01) + (3.61)(0.25)}$$

$$N = \frac{32.49}{1.25}$$

N = 26 protagonistas a encuestar.

Para llegar al resultado del tamaño de la población a encuestar se determinó mediante la fórmula de muestreo de aleatorio simple, para eso se eligió un 90% de nivel de confianza con un margen de error del 10%, de igual manera la población a estudiar es finita porque es una investigación con elementos concretos y contables.

9.3.3 Tipo de muestreo

Detalla (Guerra Bustillo, Menendez Acuña, Barrera Morera, & Egaña Morales, 2003) que Existen los siguientes tipos de muestreo métodos que sirve para seleccionar muestras de una población y estos se me mencionan a continuación:

- Muestreo aleatorio simple
- Muestreo con reposición y sin reposición
- Tabla de números aleatorios

En esta investigación se aplicó el muestreo simple aleatorio. Un método básico en la estadística es de la selección simple aleatoria o el muestreo simple aleatorio que es aquel en que cada elemento de la población tiene la misma probabilidad de ser seleccionado para integrar la muestra.

Una muestra simple aleatoria es aquella en que sus elementos son seleccionados mediante el muestreo simple aleatorio. Con este tipo de muestreo se logra además que cada muestra de un tamaño dado tenga igual probabilidad de ser seleccionada entre todas las posibles muestras de ese tamaño de la población en cuestión.

Como mencionaba el autor anteriormente se utilizó el tipo de muestreo aleatorio simple. Porque permite que se obtenga una misma probabilidad en la muestra de las 26 protagonistas a encuestar y es probabilístico porque se utilizó una fórmula estadística para llegar a la muestra.

9.4 Métodos, técnicas e instrumentos para recopilación de datos.

9.4.1 Entrevista

Se diseñó una entrevista estructurada con preguntas abiertas y cerradas dirigida y aplicada a la Lic. Teresa Cruz delegada del programa Usura cero para recolectar información acerca de cómo llevan el manejo Financiero de los créditos recibidos las protagonistas y sobre los parámetros requeridos por el programa para otorgar dichos créditos.

Es de importancia mencionar que para (Diaz Bravo, Torruco Garcia, Martinez Hernandez, & Varela Ruiz, 2013) la entrevista es una técnica de gran utilidad en la investigación cualitativa para recabar datos; se define como una conversación que se propone un fin determinado distinto al simple hecho de conversar. Es un instrumento técnico que adopta la forma de un diálogo coloquial. Canales la define como “la comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto”. Heinemann propone para complementarla, el uso de otro tipo de estímulos, por ejemplo, visuales, para obtener información útil para resolver la pregunta central de la investigación.

9.4.2 Encuesta

Según (Española, 2014) la encuesta es un conjunto de preguntas tipificadas dirigidas a una muestra representativa de grupos sociales, para averiguar estados de opinión o conocer otras cuestiones que les afectan.

Se elaboró una encuesta realizando un conjunto de preguntas abiertas y cerradas dirigidas a la muestra en la cual se recopilará información para determinar el manejo financiero que las protagonistas le dan al crédito otorgado por el programa Usura Cero.

Para analizar la información del estudio se utilizó una encuesta previamente enfocada a dar cumplimiento a los objetivos de recolección de datos relevantes para el estudio de los resultados sobre la educación financiera y la gestión de préstamos tal como se observará plasmado en la operacionalización de variables y se extraerá la información de 26 encuestas. Se realizarán encuestas 3 veces por semana durante 35 días analizando 10 encuestas y a la vez ejecutando análisis comparativo, se valorará la realización de tablas dinámicas que orienten la información. Se reportarán incidencias que puedan llegar a darse durante la recolección de datos.

9.4.3 Guías de observación

De acuerdo con (Flores R. , 2009, pág. 109) “La observación es el procedimiento que más utilizamos en nuestra vida cotidiana. Constantemente nos encontramos haciendo uso del sentido de la vista para mirar ordinariamente los acontecimientos que ocurren en el devenir de la existencia. La observación es la forma ‘natural’ de adquirir conocimiento. Sin embargo, tan solo en contadas ocasiones utilizamos la observación de forma metódica”

Se realizó una guía de observación para evaluar la manera en que las protagonistas dueñas de los negocios llevan a cabo el manejo de los registros de ingresos y egresos así mismo el espacio en que se desarrolla y su seguridad.

9.4.4 Revisión Documental

Se llevó a cabo una revisión documental con el propósito de recolectar soportes que poseen los emprendimientos para el desarrollo de las actividades.

9.5 Etapas de Investigación

9.5.1 Investigación Documental

En esta etapa de la investigación se procedió a realizar la revisión de diferentes fuentes bibliográficas y sitios web, por lo cual procedió a realizar una lectura previa y rápida del material inicial; recurrimos a fuentes confiables de la investigación, por lo que acudimos a las oficinas centrales, además de revisar la literatura disponible al respecto.

Posterior a la investigación teórica enunciamos una respuesta probable del problema; una vez obtenida se realizó la delimitación del tema, justificando la elección, definiendo hipótesis y delimitando el alcance. Se realizó la elaboración de un primer esquema de trabajo; posterior a definir nuestros tópicos en la investigación.

9.5.2 Elaboración de Instrumento

Una vez que se orientó la investigación procedimos a estructurar instrumentos para la recolección de información, dentro de los cuales se diseñaron encuestas, entrevistas, guía de observación y revisión documental que permitió obtener información para el desarrollo de la investigación sobre el tema y las prácticas financieras de los protagonistas.

9.5.3 Trabajo de Campo

El trabajo de campo consistió en hacer visitas a las oficinas del programa Usura Cero para obtener información por medio de la entrevista, seguidamente visitar el barrio y cada uno de los emprendimientos para conocer a las beneficiarias de los créditos, de igual manera se visitó nuevamente los pequeños negocios para aplicar las encuestas, guía de observación, revisión documental. Se realizará el trabajo de campo, siguiendo el modelo de muestra probabilístico aleatorio simple.

9.5.4 Procesamiento y análisis de los datos.

Una vez aplicada las encuestas y las entrevistas se procedió a procesar la información obtenida, se utilizará el software de hojas de cálculo Excel de Microsoft 365 para la formulación de la base de datos, se incluirán 26 encuestas con datos a procesar de protagonistas, se realizarán tablas de frecuencia y porcentaje así como cruce de variables para análisis de correspondencia simple, medidas de tendencia central y pruebas estadísticas simples para evaluar la tendencia de las variables de mayor interés en cuanto a relación independiente y de grupos de datos, se realizará cruces de variables para determinar la influencia de cofactores en los resultados para realizar análisis acorde a objetivos específicos.

9.5.5 Elaboración del informe final

Según la guía metodológica facilitada por la universidad Nacional Autónoma de Nicaragua UNAN-Mangua, FAREM- Estelí se elaborará el informe final siguiendo las orientaciones de estas, donde se encuentra la información obtenida a través de métodos de recolección de datos de manera adecuada y precisa en correlación a los aspectos que fueron de motivo de investigar, como también estarán plasmadas sus conclusiones y recomendaciones de la problemática encontrada en los negocios de las protagonistas.

10. Análisis y discusión de resultados

En este capítulo se presentan los resultados de la investigación los cuales se obtuvieron a partir de la aplicación de instrumentos de recolección de datos como encuestas a las protagonistas y guía de observación, guía de revisión documental aplicada en los pequeños emprendimientos del barrio José Benito Escobar, así como también entrevista realizada a la delegada del programa Usura Cero, partiendo de ahí, se obtuvo información que posteriormente se analizó.

10.1 Beneficios del financiamiento otorgado a las protagonistas por el Programa Usura Cero.

En el programa Usura cero con su implementación trae consigo muchas cosas positivas para el desempeño de las mujeres dentro del ser emprendedor, a continuación, nos habla más a detalle sobre su proceso.

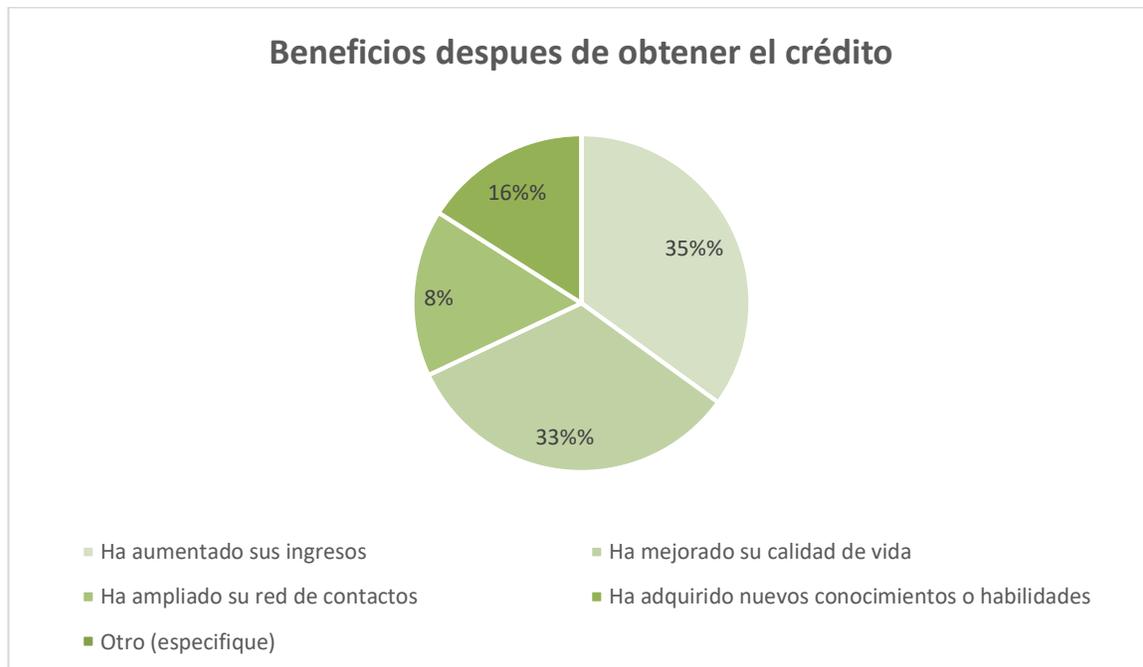
Según datos obtenidos a través de encuestas realizadas a protagonistas del Programa Usura Cero en el Barrio José Benito Escobar expresan que su emprendimiento mejoro considerablemente en cuanto a rentabilidad después de recibir el crédito otorgado por el programa Usura Cero, cumpliendo así con los objetivos del programa y las metas de prosperidad propuestas por este mismo, donde las protagonistas después de un periodo tienen que tener en cierta etapa de crecimiento su emprendimiento.

Menciona la delegada del Programa Usura cero la Lic. Teresa Cruz Torres que “la influencia que ha tenido en los negocios de las protagonistas el programa Usura Cero en la ciudad de Estelí se realiza mediante evaluaciones cada seis meses, el programa les da el crédito por el tiempo de un año, pero al final las protagonistas lo pagan antes, de ahí nos damos cuenta que han mejorado sus ingresos y que sus negocios están rentables, las protagonistas se motivan a pagarlo pronto porque saben que entre más créditos tienen más dinero se les da, es decir, hay una primera

etapa del programa que el primero es de C\$ 10,000.00 córdobas, segundo C\$ 20,000.00 y tercero hasta C\$ 30,000.00 y 45,000.00, por ultimo C\$ 50,000.00 y la tasa aplicada es del 4% anual". (Torres, 2023)

Estos pequeños negocios o emprendimientos fueron inspirados por el deseo de superación personal y el crecimiento económico de las familias de las protagonistas, algunos de estos negocios que iniciaron como pequeñas fritangas, sastrerías, pulperías, tortillerías, etc. Han recibido un gran impulso a través de los microcréditos, creciendo considerablemente convirtiéndose en negocios más rentables.

Gráfico 1. Beneficios financieros



Fuente: Elaboración propia

De las 26 Protagonistas encuestadas 43 fueron las respuestas ya que la mayoría a reflejado más de un beneficio es por ello que el 35% (17 de estas) manifiestan aumento en sus ingresos, el 33% (16 protagonistas) ha mejorado su calidad de vida por ende las de sus familias, el 16% (8 protagonistas) han aumentado su

red de contactos y el otro 16% (8 protagonistas) ha adquirido nuevos conocimientos o habilidades totalizando un 100%.

Las protagonistas mencionan que al obtener créditos del programa usura cero han logrado muchos beneficios dentro de los cuales está el aumentar los ingresos ya que al invertir en su negocio tienen la capacidad de aumentar ventas y así obtener mayores ingresos, también la mejora de calidad de vida gracias a que a través de estos han podido mejorar sus hogares, de igual manera la erradicación del hambre porque al obtener más ingresos tienen un sustento para ellas y su familia; otro de los beneficios ha sido el conocimiento sobre la administración de sus recursos ya que el programa cuenta con capacitaciones de las cuales se aprende sobre el manejo de sus pequeños emprendimientos.

Sin embargo la Lic. Teresa Cruz menciona que las ventajas y las desventajas del programa usura cero pues bien *“Este programa de gobierno, el comandante cuando lo formuló llevaba un riesgo, pero la pobreza la teníamos que ir eliminando, había que tenerle confianza al pueblo, a las mujeres, la mujer es el pilar fundamental de la familia, la mujer es la que administra, la que sabe si falta sal, si falta azúcar, a las mujeres no se les está pidiendo garantía, solamente su confianza, responsabilidad y compromiso”*.

Según información encontrada en la página oficial Usura Cero (Cero, 2020) se mencionan las siguientes ventajas de obtener un crédito:

- Ser dueña de su negocio
- Generar recursos para su hogar
- Cuido y seguridad para sus hijos y familia.
- No hay gravamen en sus bienes, no corren riesgo de perder enseres porque no les solicitan garantía.
- No hay cargas adicionales por ninguno de los trámites
- Reciben íntegro el monto aprobado

- Reciben capacitación gratuita de parte de INATEC, para administrar el negocio.
- Pueden participar mujeres de 18 años en adelante, no hay restricción si es mayor de edad.
- Reciben hasta catorce créditos.
- Plazos que le convienen (6, 8, y 12 meses)
- El interés más bajo del mercado 5% anual. (si la mujer recibe C\$ 10,000 a un plazo de seis meses pagará C\$ 250 de intereses en ese plazo y ya va incluido en la cuota semanal).
- El Programa Usura Cero te invita a Aprender, Emprender y Prosperar
- Te ofrece crédito para que inicies tu negocio o mejorar el que ya tienes.
- Con el interés más bajo.
- Capacitación gratuita.

Monto del Crédito

La primera etapa consiste en 10 créditos, el primer desembolso es de C\$10.000, el segundo de C\$15.000, el tercero de C\$20.000, los 7 desembolsos restantes de la primera etapa mantienen el monto de C\$20.000. El interés anual es del 5% en esta etapa.

La segunda etapa inicia con el crédito número 11, el primer monto a desembolsar en esta etapa es C\$20.000, luego C\$30.000, C\$40.000 y finalmente el monto máximo que puede solicitar indefinidamente es C\$50.000. El interés anual es del 10% en esta etapa.

Si la protagonista requiere montos menores de C\$20,000.00 y ya tiene más de 11 créditos, se le podrán otorgar. Estos casos deben ser valorados directamente por el Comité de Crédito.

Los vencimientos de los créditos y las formas de pago son una parte indispensable para que las protagonistas se mantengan al tanto de su último día y mantengan su cartera de crédito sin retraso y eviten mora.

Vencimiento de los Créditos

Los plazos de vencimientos de los créditos oscilarán desde los 12 meses hasta los 24 meses. El plazo de vencimiento deberá entenderse como el período máximo otorgado al Grupo Solidario para rembolsar todo su crédito.

Forma de Pago

Se establece como única forma de pago “semanal”, debiendo entregar las cuotas de todas las integrantes del Grupo Solidario por la Coordinadora, Vicecoordinadora o persona seleccionada por todo el Grupo Solidario, en las cajas que haya definido el Programa Usura Cero, las cuales se dan a conocer el día de la entrega de los créditos. (Cero, Programa usura cero, 2023)

¿Cree usted que luego de recibir los créditos las protagonistas pueden suplir las necesidades del hogar? Si ellas saben administrar si, si saben comprar, dónde comprar, ir donde es más barato, tienen que cotizar precio.

Expresa (Torres, 2023) que algunos de los beneficios económicos obtenidos durante la ejecución del programa Usura Cero en el barrio José Benito Escobar son los siguientes: *“hay crecimiento en el negocio, en las ganancias, también beneficio social porque es una forma de generar empleo, hay un beneficio familiar porque las ganancias quedan en esa familia, se invierten en el mismo negocio”*

Tabla 1: recibieron capacitación previa al crédito

Recibieron capacitación previa al crédito	Frecuencia	%
Si	26	100%
No	0	0%
TOTAL	26	100%

Fuente elaboración propia.

En la tabla anterior refleja que el 100% de las protagonistas encuestadas recibieron capacitación previa al crédito.

(Cero, 2020) Se imparten dos capacitaciones denominadas I y II Fase, una es antes del crédito y la otra al momento de recibirlo, esta es impartida por el INATEC a través de un equipo de facilitadores.

Se consultó a (Torres, 2023) si el programa cuenta con un plan de capacitación para las protagonistas, a lo que ella respondió: *“si, es una de las estrategias, en las que se tratan temas como solidaridad, genero, administración, contabilidad, higiene y atención al cliente.*

Se cuestionó a las protagonistas si reciben capacitación por parte del programa y ellas mencionaban de que solamente se recibía capacitaciones previo a la entrega de los créditos y luego no eran visitadas a lo largo del manejo de este, lo cual es importante hacer hincapié en que se deberían de realizar más capacitaciones en las cuales se aborde temas de gestión de créditos y de que maneras ellas podrían llevar un mejor registro de sus ingresos y egresos.

Sin embargo a raíz de las encuestas que se realizaron se les hizo la interrogante que si ellas creían que era importante ser visitadas más a menudo por los promotores del programa a la cual el 90% (23 protagonistas) respondieron que no y el otro 10% (3 protagonistas) mencionaron que si, en lo cual se lleva a la

conclusión que eh aquí el problema del no llevar un mejor control de los créditos otorgados por el programa ya que no se cuenta con información y educación suficiente para llevar un mejor control de los créditos por ende se lleva un mal manejo en los pequeños emprendimientos.

Es importante mencionar que las capacitaciones es algo que servirá no solo en su negocio si no en su vida cotidiana, son experiencias y enseñanzas que pueden compartir con su familia o con quienes ayudan en su negocio. Es muy probable que se despierte el interés de algunas protagonistas en los temas abordados en las capacitaciones y por medio de esta estimulación termine adentrándose en el tema, lo cual al fin y al cabo terminaría siendo un beneficio obtenido del programa.

(Torres, 2023) Describe la situación Financiera en el barrio José Benito antes de recibir los créditos de la siguiente manera: *“Había mucha pobreza en ese barrio, antes había casas que tapaban las ventanas con cartón y ahora están diferentes las casas, porque las mujeres fueron ahorrando sus ganancias y han comprado, puertas, ventanas, etc. La meta es prosperar y se ha venido haciendo, a nosotros nos interesa que esté el negocio, que haya productos pero que ese producto esté en un lugar bonito, que significa: que cuando vayas por x crédito ellas ya no compren productos porque ya poseen lo necesario; ahora dedícate a repellar el área del negocio, a poner cielo Razo, a componer la ventana, a hacer una fachada al frente bonito”*

De los benéficos antes planteados se llegó a la conclusión de que Programa es un gran aliado de la mujer nicaragüense en cuanto a desarrollo y superación; su enfoque es ir erradicando la pobreza por medio este, del mismo modo las protagonistas por medio de las encuestas manifiestan que han aumentado sus ingresos, ha mejorado su calidad de vida por ende las de sus familias, es por ellos que muchas de ellas dicen seguir trabajando con el programa porque no les piden tantos requisitos ni poner de garantía nada y es por eso que la Delegada del Programa Usura Cero en el departamento de Estelí afirma que hay crecimiento en

el negocio, en las ganancias, también beneficio social porque es una forma de generar empleo, hay un beneficio familiar porque las ganancias quedan en esa familia, se invierten en el mismo negocio.

10.2 Manejo financiero de los créditos otorgado por el Programa Usura Cero en negocios del barrio José Benito Escobar, Estelí, I semestre 2023.

El Programa Usura Cero, inicio en el año 2007 a partir del planteamiento realizado por las mujeres en el que expresan que necesitan un programa en el que se les otorguen créditos con tasas de intereses justas puesto que quieren que sus negocios prosperen, iniciando así en ese año la entrega de microcréditos justos, a través del Programa Usura Cero. Por medio de este programa se forma una sociedad entre las mujeres, es decir, es una iniciativa financiera impulsada por el Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional, que consiste en la concesión de microcréditos a mujeres para permitirles desarrollar sus propios proyectos y a la vez, pretende ofrecer un financiamiento justo de recursos para que desplieguen sus iniciativas y fortalezcan sus habilidades.

Uno de los principales propósitos de programa es erradicar la pobreza extrema y el hambre, esto ha permitido un cambio trascendental en las familias nicaragüenses ya que las protagonistas han prosperado en sus emprendimientos y le ha permitido tener los recursos necesarios para subsistir día con día, así también el programa se centra en promover la igualdad de género y el empoderamiento de la mujer.

Es importante recalcar que el Programa Usura Cero fomenta la promoción de micro negocios dirigidos por mujeres emprendedoras que carecen de garantías suficientes para acceder a créditos en otras entidades de financiamiento o ya sea en la Banca Comercial.

Para obtener información se realizó entrevista a la delegada del Programa para conocer más acerca del programa y su desarrollo hasta el día de hoy.

Se consultó a la Licenciada Teresa Cruz Torres sobre el acceso a los créditos y la cantidad de grupos de mujeres que atienden a lo que ella expuso que el programa Usura Cero tiene cobertura en los departamentos de Nueva Segovia, Boaco, Madriz, Chinandega, León, Matagalpa (Rio Blanco), Managua, Masaya, Chontales, Granada, Carazo, Rivas, Rio San Juan, las regiones de la costa caribe Norte y sur, Zelaya Central y Estelí.

El Municipio de Estelí cuenta con 600 grupos solidarios, los cuales están conformados por 2,460 mujeres en los diferentes barrios de dicho municipio, en el barrio José Benito Escobar se cuenta con 12 grupos solidarios, los cuales están integrados por tres mujeres; para un total de 36 mujeres protagonistas del Programa Usura Cero.

El programa Usura Cero inicia con un crédito de C\$ 10,000.00 córdobas, segundo C\$ 20,000.00, tercero hasta C\$ 30,000.00 y C\$ 45,000.00, por último, C\$ 50,000.00 y la tasa aplicada es del 4% anual. La delegada (Torres, 2023) comenta que las protagonistas invierten el crédito en las actividades que desarrollan día a día; aquí se les otorgan créditos para negocios que ellas quieran menos vicio, no hay para ron, cerveza, cigarrillo, casino después para todo entre ellas venta de recarga, molinos, taller de mecánica, taller de sastrería, pulpería, entre otros.

En la entrevista realizada a la delegada (Torres, 2023) exterioriza que “el programa les da la cantidad máxima es de C\$50,000.00 córdobas por el tiempo que ellas decidan. Ejemplo: Una protagonista que se le entrega C\$ 50,000.00 en un periodo de un año ya lo han cancelado; realizan de nuevo solicitud y se les da de nuevo la misma cantidad.

La influencia que ha tenido en los negocios de las protagonistas el programa Usura Cero en la ciudad de Estelí se realiza mediante evaluaciones cada seis meses, el

programa les da el crédito por el tiempo de un año, pero al final las protagonistas lo pagan antes, de ahí se puede analizar que han mejorado sus ingresos y que sus negocios están rentables, las protagonistas se motivan a pagarlo pronto porque saben que entre más créditos tienen más dinero se les da.

El Programa brinda los requisitos para ser miembro del grupo de mujeres entre ellos se pueden mencionar los siguientes:

- Ser nicaragüense.
- Mujeres de 18 años a más.
- Cédula de identidad vigente.
- Habitar en el mismo barrio o comunidad.
- Organizarse en grupos solidarios, mínimo 3 mujeres, máximo 10.
- Libre de deudas en Instituciones Financieras.
- Dispuestas a asumir fianza solidaria.
- Las integrantes de un grupo solidario no deben ser familiares.

Para obtener información sobre el manejo financiero de los créditos se realizó una encuesta las cuales se seleccionó una muestra de 26 mujeres del barrio José Benito Escobar beneficiadas con créditos otorgados por el programa Usura Cero.

En las encuestas realizadas se muestra un patrón de edades donde la mayor participación es de mujeres con edades de 40 a 50 años con el 31%. Es importante mencionar que según las encuestas el 50% son madres solteras, el 15% mujeres acompañadas, un 31% de mujeres casadas y un 4% manifiestan ser viudas.

Para el programa la edad de las mujeres es un factor importante porque a esa edad las protagonistas tienen un nivel de madurez alcanzado, lo que les permite tener control financiero de los recursos y dentro del negocio, saber invertir y

hacer uso racional del mismo, con una capacidad de administrar el capital financiero facilitado por el programa.

En el siguiente gráfico según las encuestas que se realizaron a las protagonistas al consultar sobre el tipo de negocio que han venido desarrollando a lo largo de la entrega de los créditos respondieron y estos se detallan a continuación.

Gráfico 2. Tipo de Negocio



Fuente elaboración propia

El gráfico anterior detalla los tipos de negocios que implementan las protagonistas que son su suplemento para obtener sus ingresos día a día y estos son en ventas de fritanga, ropa usada, pastelería, tortillas, Taller de costura, pulpería, artículos de plásticos, mercadería, electrodomésticos, nacatamales y joyas. Las Beneficiarias del programa manifiestan tener los negocios activos, el tipo de negocio más implementado en el barrio José Benito Escobar que poseen el crédito dentro del programa; es el de venta de ropa usada con un 27%, los demás como la venta de fritanga con un 19%, pulpería con un 12%, con un 8% la venta de tortillas y mercadería y por último están los negocios de pastelería, venta de celulares, taller de costura, venta de artículos de plásticos, venta de electrodomésticos, venta de nacatamales, venta de joyas con un 4%.

Tomando en cuenta que los créditos otorgados por el programa usura cero son clasificados como créditos de consumo lo que quiere decir que son créditos otorgados a corto plazo de un año a dos que son otorgadas a personas físicas para la adquisición de bienes o servicios.

Mencionan las protagonistas que han obtenido el crédito ya con su negocio en marcha y otras con aperturas de negocios con poco tiempo de exposición en el mercado, que el 8% representa que hay protagonistas que tiene su negocio en el periodo menos de un año, sin embargo 38% manifiesta tenerlo entre uno a tres años y el 54% representa poseerlo más de tres años.

Como se muestra en este resultado la mayoría de los emprendimientos tienen más de tres años de estar funcionando, mostrando así que son negocios rentables y que dejan margen de ganancia para que las protagonistas puedan pagar el crédito y así mismo solventar sus gastos, como muchas de las encuestadas expresaron, su negocio es viable y les ha ayudado a aumentar sus ingresos y a mejorar su calidad de vida.

(Torres, 2023) delegada actual del programa Usura cero manifiesta que *“las protagonistas cada vez que solicitan un nuevo crédito son evaluadas para comprobar si su negocio es rentable, esto lo realizan por medio de visitas a los negocios para hacerles cuestionamientos acerca de que si llevan cuentas por cobrar, lleva anotado lo que vende diario, sabe cuántos son sus ingresos, tienen ganancias, cuanto tienen en inventario y las mujeres te manejan al tubo eso”* sin embargo; aunque las mujeres manejan la información mentalmente , gran porcentaje (62%) de estas no llevan un registro ya sea a mano o digital que pueda ratificar y donde se pueda consultar esta información de sus emprendimientos, y las demás aunque llevan ciertas anotaciones, no hacen un registro completo de las operaciones del negocio.

La delegada sugiere a las mujeres es que el crédito es para su uso, reconociendo el crecimiento que ha tenido el programa en Nicaragua, “*nosotros hemos adelantado una barbaridad con el empoderamiento de las mujeres, increíble, solo con la llegada de la revolución se dio que la mujer fuera tomada en cuenta*” (Torres, 2023).

El procedimiento de cobro que maneja el programa es el siguientes, Lic. (Torres, 2023) menciona que el programa tiene caja de recuperación del crédito en la mayoría de los municipios como es en la Trinidad, Condega, Pueblo Nuevo, San Juan de Limay; se atiende de 8:00 am a 4:00 pm sin cerrar al medio día, se atiende con horario normal, solo que en los municipios se atiende entre uno a tres días no consecutivos dependiendo de la cantidad de grupos que vayan a pagar de acuerdo con eso se lleva la caja, ejemplo en San Juan de Limay los días miércoles, Pueblo Nuevo los días lunes y jueves, la Trinidad lunes, martes y viernes, Condega jueves.

Las protagonistas caen en mora desde el primer día que les toca el pago ya que el pago se hace semanal(La tasa de mora que se les aplica es del 1%) desde el momento que se les da el crédito desde ese día corre una semana, dependiendo que día se les proporcione; el mismo día de la próxima semana ellas dan su cuota y si no la dan caen en mora pero la cantidad es mínima son 25 centavos por que no somos financiera ni banco y la ganancia es para ellas, porque un crédito que se da de C\$ 10,000.00 pagan una cuota de C\$ 518.00 córdobas en el periodo de un año y si lo pagan en menos tiempo es menos la cuota.

(Torrez, 2023) Manifiesto que este programa dentro de sus estrategias de implementación se ha enfocado en trabajar con mujeres con capacidad de emprendimiento.

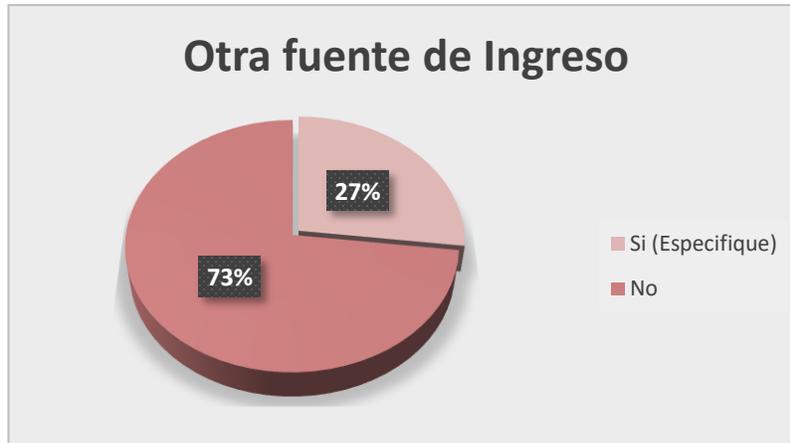
Gráfico 3. Rentabilidad del negocio



Fuente elaboración propia

El 96% de las Mujeres dueñas de sus propios negocios han mencionado que si es rentable su negocio ya que gracias al programa han podido tener sus negocios en pie, el cual les brinda muchos beneficios a la hora de poder re invertir y ofrecer a sus clientes mejores productos, también es de mucha ayuda en cuestión de infraestructura ya que con el programa si su negocio está bien posicionado el monto otorgado lo pueden invertir en mejoras a su negocio; y 4% menciona que no haciendo referencias a una baja demanda de ventas. Sin embargo, se observó que debido al inadecuado manejo de los créditos ni siquiera han mejorado sus negocios en cuanto a infraestructura de sus negocios y no manejan cuánto ganan diariamente de igual manera no manejan la existencia de sus inventarios es por ello que se ve una contradicción a los que ellas dicen y a lo que se observó.

Gráfico 4. Tienen actividades secundarias u otra fuente de ingreso.



Fuente elaboración propia

Sin embargo, para hacer un estudio más detallado se consideró preguntarles si poseen otra fuente de ingreso, lo cual sus respuestas fueron; las 26 protagonista encuestadas expresaron; un 73% (19 protagonistas) que no tenían otra fuente secundaria de ingresos y un 27% (7 protagonistas) que si tenían.

Dentro de las protagonistas encuestadas, consideran sus negocios rentables y saben invertir para prosperar financieramente tienen actividades secundarias u otra fuente de ingreso, ese 27% que dijeron que si se dedican además a la venta de nacatamales, pulpería, venta de ropa, alquiler de cuartos, fritanga, venta de mercadería, Carnicería, venta de nacatamales y otra trabaja en una panadería desde el punto de vista monetario ellas manifiestan que al trabajar o invertir en otra actividad que les genere ingresos se les facilitara pagar su deudas como es el caso de la cuota semanal en el programa y tendrán más dinero para invertir en ambos negocios.

Gráfico 5. Elaboración de plan de negocios antes de solicitar el crédito.



Fuente elaboración propia

Mediante el gráfico anterior explica si las protagonistas elaboraron un plan de negocios antes de solicitar el crédito; es notorio que el 62% de las protagonistas comentaron que, si han elaborado un plan de negocios antes de solicitar el crédito, un 15% no lo considero necesario y el 23% no sabe elaborar uno. Sin embargo, el plan de negocio es importante en todos los negocios ya que este impulsa al logro de los objetivos de igual manera ayuda a conocer cuáles son las debilidades del negocio y como debería ser solucionado es por eso que a continuación se explica un poco más a cerca de este.

(Boveda, Oviedo, & Yakusik , 2015, pág. 6) Determina a un plan de negocio como un documento donde el emprendedor detalla sistemáticamente las informaciones del emprendimiento a realizar como ser:

- El proceso de generación de ideas.
- La captación y análisis de la información.

- Evaluación de la oportunidad y los riesgos.
- Toma de decisión sobre la puesta en marcha de un nuevo emprendimiento.
- Cambio de planes en empresas constituidas.

Al realizar las encuestas las cuales fueron dirigidas a las protagonistas del programa usura cero sobre el manejo de un plan de negocios se percibe que muchas de ellas no tienen conocimiento de cómo realizar uno y sobre la importancia de este el cual les permitiría llevar un mejor control sobre su negocio y el saber qué estrategias tomar en cuenta para que el negocio se vuelva rentable.

Grafico 6. Manejo del crédito que recibe del programa.



Fuente elaboración propia

Según las encuestas realizadas a las protagonistas sobre cómo manejan los créditos se llegó a obtener un resultado que el 77% de ellas utilizaban los créditos solamente para invertir en su negocio con el fin de llegar a la meta propuesta y el

otro 23 % dice utilizar el crédito la mitad invierte una parte en su negocio y otra en su hogar, sin embargo, se observó que los gastos del hogar o gastos personales no los tenían separados de los gastos del negocio.

Menciona protagonista del programa “ *Una parte del dinero lo utilizo en lo que tengo que meter para materiales que utilizo para el negocio y la otra parte la ahorro*”

Recalcado lo que la Licenciada (Torres, 2023) expresa mediante entrevista sobre si considera que las protagonistas utilizan los créditos para el fin con el que son recibidos menciono lo siguiente; *la mayoría sí, hay unas que no, cuando llegamos no hay negocio, nosotros investigamos dónde estén por qué tenemos que recuperar esa plata por qué este es un fondo revolving, y ahí andan los oficiales recuperando la mora.*

Un adecuado manejo de los créditos radica en tomar en cuenta muchos aspectos los cuales deberían de ser analizados por cada persona a la hora de adquirir uno dentro de los cuales está tener claro para que deberá ser utilizado dicho crédito, es importante seguir las metas financiera que se propone, comparar con otras entidades e identificar cuál de ellas es la más conveniente según la tasa de interés y la cual se ajuste al poder sustentar el pago de este dentro de esta cabe el ser consciente de los montos a adquirir ya que se debe ser responsable para el cumplimiento de los pagos para no caer a un sobre endeudamiento.

Las protagonistas cumplen con las metas propuestas con la cual optaron al financiamiento es por eso que (Torres, 2023) “*manifiesta que la mayoría si, por que la meta de prosperidad es una necesidad para acceder al siguiente crédito, con cada crédito se tiene que cumplir una meta de prosperidad.*”

No obstante mediante testimonio proporcionado a través de entrevista a la Licenciada Teresa Cruz Torres delegada del Programa Usura Cero en el departamento de Estelí sobre la importancia del manejo financiero del programa y ella menciono que “*considera importante el manejo financiero que le deben dar al crédito las protagonistas porque para que una protagonista inicie a emprender o*

tenga un negocio tiene que tener conocimiento financiero porque no podría saber si gana o pierde y el manejo financiero es una de las estrategias llevadas a cabo por el programa, constantemente se les brinda capacitación en el programa con el fin de cómo administrar el dinero que llevan a sus negocios de igual manera para que ellas se apropien de los conocimientos y es así contribuya a mejorar sus negocios. (Torres, 2023)

Gráfico 7. Registros de las operaciones de su negocio.



Fuente elaboración propia

De las 26 protagonistas encuestadas, el 62% (16 de ellas) dijo que no llevaba de ningún tipo de registros y el otro 38% (10 protagonistas) que, si los lleva, destacaron que los llevaban mentalmente, llevan anotaciones en un cuaderno de las ventas, inventario y cuentas por cobrar, de igual manera llevan registros en el celular de gastos y cuentas por cobrar, también hacen inventario físico y otras utilizan libretas.

Menciona la protagonista del programa Usura Cero " Si llevo en registro de todo lo que se vende en la carnicería y en la plastinic, el registro lo llevo en un cuaderno ahí voy anotando todo lo del día"

Los registros también son importantes para la gestión de las relaciones con diferentes instituciones y particulares que ofrecen los servicios o fabrican los productos que usted necesita en su negocio. Los acuerdos contractuales que usted celebra son también parte de los registros contables de su negocio.

Según (MESUN, 2016) En función de sus requerimientos, los negocios pueden llevar distintos registros. A continuación, se presenta algunos ejemplos de los tipos básicos de registros contables que llevan la mayoría de los negocios:

- **Transacciones en efectivo:** Este es un registro del dinero que su negocio percibe y desembolsa cada día y el monto total de dinero en caja.
- **Detalles de los deudores:** Este registro muestra el importe que le deben sus clientes.
- **Ventas:** Este es un registro de las ventas diarias, mensuales y anuales.
- **Costos:** Este registro muestra cuánto dinero gasta su negocio y en qué. Es útil para calcular el costo de sus productos o servicios.
- **Inventario:** Este registro le muestra el valor de las existencias de su negocio. Debe llevar este registro si su negocio almacena grandes cantidades de materias primas para la producción o productos terminados para la venta.
- **Acuerdos con los clientes o proveedores:** Todos los acuerdos celebrados con los clientes o proveedores deben ser por escrito, preferiblemente en la forma de un contrato. Este registro es importante para administrar las relaciones con diferentes organizaciones y personas que suministran servicios o bienes. Es un registro escrito de todos los acuerdos, incluyendo en relación a los precios, la entrega y las condiciones de pago.

Cabe destacar que estos al ser emprendimientos pequeños no todos los negocios llevan estos registros y los pocos que los realizan llevan los registros más básicos y de forma empírica, se observó que algunas protagonistas llevan anotaciones en un cuaderno, sobre todo de ventas al crédito, otras llevan un control de inventario muy básico pero funcional.

(IMESUN, 2016) Indica la importancia llevar registros contables ya que se le ha dado a conocer algunos de los beneficios que llevar registros contables puede aportar a su negocio. Un registro ordenado y preciso también puede ayudarle a conocer el estado de su negocio y a identificar y resolver problemas:

- Si a su negocio le está yendo bien, utilice sus registros para identificar la razón detrás de ello y determinar qué hacer para que le vaya aún mejor.
- Si a su empresa no le está yendo bien, utilice sus registros para identificar los problemas y luego planificar cómo resolverlos.

Los registros diarios de todos los movimientos de los negocios ya sea desde las grandes empresas hasta los pequeños emprendimientos son de mucha importancia para cada ya que esto permite llevar un control del efectivo de cuánto dinero hay disponible, de igual manera a través de estos registros nos damos cuentas como marchan los negocios si está siendo rentable o al contrario se está gastando más de lo que se está ganando. Llevar un registro contable nos permite planificar a futuro ya que de esta manera se sabrá cuáles son las ganancias que se van a obtener en un determinado tiempo lo que cuál permitirá cumplir con toda meta trazada.

Se concluye que las protagonistas no poseen un buen manejo financiero, porque no se apegan a manejar los ingresos, egresos, costos, gastos e inventario ya que no poseen el conocimiento para el desarrollo de estos aspectos, sin embargo, las protagonistas deben darse cuenta de que los registros contables proporcionan

información financiera crucial que les ayudara a las propietarias tomar decisiones informadas sobre sus emprendimientos.

10.3 Diseñar formatos de registros que contribuyan a un mejor control financiero en los negocios.

En este capítulo se abordará el diseño de los formatos que serán brindados a las protagonistas del programa Usura Cero, pues a lo largo de la investigación se encontraron deficiencias en lo que es el manejo financiero de los créditos otorgados por el programa Usura Cero; estos formatos ayudarán a llevar un mejor control de sus finanzas con el fin de hacer crecer sus emprendimientos.

Como resultado del proceso de investigación las principales debilidades encontradas en los emprendimientos es la ausencia de registros contables.

Para obtener información se realizaron encuestas a 26 mujeres protagonistas del programa usura cero en el Barrio José Benito Escobar, donde se les realizó un número de preguntas entre las cuales se les hizo mención de cómo manejaban ellas sus negocios, de qué manera llevaban su control diario de las entradas y salidas de efectivo.

De las 26 protagonistas encuestadas, el 62% (16 de ellas) dijo que no llevaba de ningún tipo de registros y el otro 38% (10 protagonistas) que sí los lleva, cabe resaltar de que este porcentaje que lleva registros los llevan de manera empírica haciendo anotaciones en celulares y algunas cuentan con un cuaderno donde anotan las ventas diarias.

Una protagonista menciona que *“Si llevo un registro en un cuaderno de las ventas que hago diario, saco inventario, pero solamente lo hago diariamente sin anotar, lo que llevo por escrito son los créditos de las personas que vienen a sacar productos”*.

La descripción y la importancia de llevar un control de ingresos y egresos (Araya, 2022) la describe de esta manera tal y como su nombre lo indica, el control de

ingresos y egresos consiste en documentar las diferentes actividades económicas en las que participa la empresa, tales como ingresos, cobros, gastos y pagos.

Cada uno de los registros del control de ingresos y egresos debe incluir información relevante que facilite su posterior clasificación y agrupación (por ejemplo, los datos completos de la factura, no solo el precio). La importancia del control de ingresos y egresos radica en que, gracias a la información recolectada, es posible comprobar, el volumen de ventas y los recursos disponibles.

El control de ingresos y egresos es la base de la contabilidad de la empresa. Además, ayuda a estar al día con las obligaciones tributarias, verificar la rentabilidad de la empresa y mejorar los procesos de administración.

Por otro lado, la mayor deficiencia encontrada a lo largo de esta investigación fue el manejo nulo de lo que son registros contables lo cual la siguiente recomendación propuesta es:

10.3.1 Facilitar a las protagonistas formatos de fácil aplicación para que ellas lleven sus registros.

A través de los instrumentos aplicados como son encuestas, guía de observación y revisión documental es importante mencionar que estos registros fueron diseñados tomando en cuenta la realidad de las protagonistas ya que al momento de realizar las revisiones y guías de observación se logró verificar que muchas de ellas tienen la necesidad de llevar estos registros y que en casos mínimos algunas de ellas llevan anotaciones en cuadernos por lo cual estos formatos se consideran de fácil uso adecuados a la realidad que ellas viven; se conoció que las mujeres no cuentan con formatos para poder llevar sus ventas, gastos, cuentas por cobrar como también el inventario y así llevar un mejor control de sus emprendimientos, los cuales sería eficaz facilitar formatos que sean de fácil uso para ellas entre los cuales se proponen los siguientes :

Instructivo para el llenado del inventario.

1. **Fecha:** Poner la fecha del día que se va a inventariar.
2. **Producto:** Colocar en la columna “Producto” el nombre del producto o artículo que tiene en existencia.
3. **Existencia:** especificar la cantidad que posee de cada producto o artículo.
4. **Compra-Ingreso:** Detallar la entrada de productos nuevos.
5. **Venta-Egreso:** Colocar las salidas de los productos.
6. **Saldo:** Poner lo productos restantes después de la venta del producto.

11. Conclusiones.

Después de completar el presente trabajo de investigación, se llegó a la conclusión de que el programa Usura Cero ofrece un acompañamiento significativo a las mujeres protagonistas, brindándoles mejores oportunidades para acceder a los créditos.

Al analizar los resultados, se pudo identificar que las protagonistas presentan debilidades en el manejo financiero de los créditos, principalmente debido a la falta de separación entre los gastos personales y los gastos del negocio.

Los resultados de las encuestas revelaron que las protagonistas suelen llevar registros financieros de manera empírica, como anotaciones en cuadernos, sin contar con formatos estructurados que les permitan tener un mejor control y orden en las actividades comerciales.

Se evidenció en la investigación que un manejo deficiente de los créditos otorgados por el programa Usura Cero afecta la rentabilidad de los pequeños negocios de las protagonistas.

12. Recomendaciones

Enfocar Análisis de Impacto Económico: Realizar un estudio exhaustivo para identificar y cuantificar los beneficios económicos directos e indirectos experimentados por las protagonistas como resultado del financiamiento otorgado por el Programa Usura Cero.

Evaluación de Empoderamiento Financiero: Realizar encuestas y entrevistas para evaluar el grado de empoderamiento financiero de las protagonistas, incluyendo su capacidad para tomar decisiones financieras informadas y su percepción de autonomía económica.

Análisis de Flujo de Efectivo: Realizar un seguimiento detallado del flujo de efectivo en los negocios beneficiarios durante el primer semestre de 2023, identificando patrones de ingresos y egresos, así como posibles áreas de mejora en la gestión financiera.

Estudio de Rentabilidad y Sostenibilidad: Analizar la rentabilidad y sostenibilidad de los negocios que recibieron créditos del Programa Usura Cero en el barrio José Benito Escobar, evaluando su capacidad para generar ingresos suficientes para cubrir costos operativos y de repago del préstamo.

Desarrollo de Formatos Adaptados: Utilizar y ampliar los formatos de registros financieros entregados que fueron adaptados a las necesidades y características específicas de los negocios en el barrio José Benito Escobar, con el objetivo de facilitar el registro y seguimiento de ingresos, gastos, inventario y deudores.

Implementación de Capacitaciones: Continuar el acompañamiento la entrega de los formatos con sesiones de capacitación dirigidas a los propietarios de los negocios, proporcionando orientación sobre cómo utilizar correctamente los formatos y cómo aprovechar la información registrada para mejorar la gestión financiera.

13. Referencias Bibliográficas

- Araya, S. (2022). *Plantilla de ingresos y egresos para el control contable de tu empresa*. Blog Nuvox.
- Arias Gomez, J., Villasis Keever, M. A., & Miranda Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: La población de estudio. *Revista alergia de Mexico*, 63.
- Boveda, J. E., Oviedo, A., & Yakusik, A. (2015). *Guía práctica para la elaboración de un plan de negocio*. San Lorenzo Paraguay: Universidad Nacional de Asunción.
- Canal4, P. t. (7 de febrero de 2022). *programa Usura Cero en la Revista En vivo*. Obtenido de programa Usura Cero en la Revista En vivo: <https://www.youtube.com/watch?v=DkOiwthYg8A>
- Candil, I. M. (2017). *Registros Contables*. Cano Pina.
- Cardenas, F. (2023). *Copyright © 2023 HubSpot, Inc.* Obtenido de Copyright © 2023 HubSpot, Inc.: <https://blog.hubspot.es/sales/guia-emprendimiento>
- Castro, A. M. (2019). *Principios Básicos de Finanzas para MiPymes*. Mexico: Ecoe Ediciones.
- Cero, P. U. (25 de Marzo de 2020). Obtenido de <https://www.facebook.com/102565571322546/photos/pcb.129766821935754/129766148602488/?type=3&theater>
- Cero, P. U. (01 de Enero de 2023). Obtenido de <https://www.usuracero.gob.ni/Component/Content/1/mision-y-vision>
- CONAMI. (8 de Noviembre de 2013). *La gaceta, Diario Oficial*.
- Córdoba, E. E. (2013). *Crédito*. Tesis, Distrito Federal.
- Cruz, M. d., Fuentes, A., & Galeano, J. M. (2015). *Tipos de Microcréditos*. Estelí.
- Díaz Bravo, L., Torruco García, U., Martínez Hernández, M., & Varela Ruiz, M. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *ScienceDirect*, 162-167. Obtenido de La entrevista, recurso flexible y dinámico. La entrevista, un recurso flexible y dinámico.
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: un fragil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Santiago: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- economía, S. d. (2010). *Economía.gob.mx*. Obtenido de Economía.gob.mx: <http://www.2006-2012.economia.gob.mx/mexico-emprende/empresas/pequena-empresa#:~:text=Las%20peque%C3%B1as%20empresas%20son%20aquellos,ha%20100%20millones%20de%20pesos>.
- Española, D. d. (Octubre de 2014). *Real Academia Española*. Obtenido de Real Academia Española: <https://dle.rae.es/encuesta>
- Etecé, E. (5 de agosto de 2021). *Concepto*. Obtenido de Concepto: <https://concepto.de/investigacion-cualitativa-y-cuantitativa/>
- Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe. Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. Santiago, Chile: Oficina de la OIT para el Cono Sur de América Latina.
- Flores, A., García, A., & Tercero, Y. (2013). *Repositorio Insstitucional UNAN Leon*. Obtenido de Repositorio Insstitucional UNAN Leon: <http://riul.unanleon.edu.ni:8080/jspui/bitstream/123456789/3357/225323.pdf>

- Flores, R. (2009). *Observando Observadores: Una introducción a las técnicas cualitativas de investigación social*. Santiago: Ediciones Universidad Católica de Chile.
- Formichella, M. M., & Massioge, J. I. (Enero de 2004). *RESEARCHGate*. Obtenido de RESEARCHGate:
https://www.researchgate.net/publication/281465619_El_concepto_de_emprendimiento_y_su_relacion_con_el_empleo_la_educacion_y_el_desarrollo_local
- Gaytan Cortes, J. (2021). Estrategias financieras, teorías y modelos. *Mercados y negocios* , 108.
- Gitman, L. J., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de Inversiones*. Mexico: PEARSON EDUCACION.
- Guerra Bustillo, C. W., Menendez Acuña, E., Barrera Morera, R., & Egaña Morales, E. (2003). *Estadística*. Labana : Félix Varela.
- Hernandez, R. R. (2007). *Las Mipyme en latinoamerica*. LATINOAMERICA: B-EUMED.
- Horne, J. C., & Wachowicz , J. M. (2010). *Fundamentos de Administracion Financiera* . Mexico: Pearson Educacion.
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones Financieras . *Universidad y Sociedad* , 362.
- IMESUN. (2016). *Registros Contables*. Ginebra: Organización Nacional del trabajo.
- INATEC. (2023). *TECNOLOGICO NACIONAL*. Obtenido de TECNOLOGICO NACIONAL:
<https://www.tecnacional.edu.ni/programas/programa-usura-cero/?programa=1>
- Lanuza, A. Y., Herrera Lanzas, R., & Baldelomar Portillo, S. (2017). Marco Jurídico del Programa Usura Cero. *Medio ambiente, tecnología y desarrollo humano*., 9.
- Leon, E. M. (2020). *Proyecto y viabilidad del negocio o microempresa*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Lopez, M. C., Fuentes Rivera, A. F., & Galeano, J. M. (2015). *Buscador servicio de descubrimiento de la UNA*. Obtenido de <http://buscador.una.edu.ni/Record/RepoUNANM1838>
- Macías, M. U., & Reinoso Lastra, J. (2013). *Emprendimiento y empresarismo*. Bogotá: Ediciones de la U.
- MESUN. (2016). *instructional material*. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/---emp_ent/---ifp_seed/documents/instructionalmaterial/wcms_553926.pdf
- MHCP. (1 de octubre de 2014). *Manual de contabilidad Gubernamental*. Obtenido de Manual de contabilidad Gubernamental:
<https://audidoresblog.files.wordpress.com/2016/01/120914-ajustado-140814-manual-de-contabilidad-gubernamental-1607141.doc>
- Morales, F. C. (1 de febrero de 2021). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/pequena-empresa.html>
- Moreno, L. L. (Septiembre de 2013). *El crédito comercial y su importancia en los negocios internacionales*. Seminario .
- Nava, J. A. (2014). *Estrategia Financiera Empresariales*. Mexico: Grupo Editorial Patria .
- Ortiz, M. F., & Soto Gonzalez, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala, Ecuador: Editorial UTMACH 2018.
- Perez Vasquez, K. E., Perez Vasquez, J. J., & Talavera Calderon, E. d. (2016). *Insidencia de los analisis financieros para la toma de decisiones sobre el otorgamiento de creditos en la asociacion campesina Conociendonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014*. Esteli.



- Pole, K. (2009). Diseño de metodologías Mixtas Una revisión de las estrategias para combinar metodologías cuantitativas y cualitativas. *Renglones Revista arbitrada en Ciencias Sociales y Humanidades*, 40.
- Reyes, J. C. (2014). *Contabilidad 2*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Ribé, E. C. (2008). *Diccionario de Admistracion y contabildaad de empresa*. Barcelona: Libreria Bosch, S.L.
- Roca, C. M., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduria y Administracion*. Barranquilla: Universidad del Norte.
- Roldan, P. L., & Fachelli, S. (2015). *Metodologia de la invetigacion Social Cuantitativa*. Barcelona: Creative Commons.
- RSyR, E. (27 de octubre de 2021). *Editorial RSyR*. Obtenido de Editorial RSyR: <https://responsabilidadsocial.net/emprendimiento-que-es-definicion-tipos-caracteristicas-y-ejemplos/>
- Santiago, E. (28 de ENERO de 2020). *SCRIBD*. Obtenido de SCRIBD: <https://es.scribd.com/document/444541653/Que-es-Emprendimiento>
- Torre, B. (2013). *Microcréditos*. Cantabria.
- Torres, T. C. (20 de septiembre de 2023). Manejo de los creditos del programa usura cero a protagonistas del barrio Jose Benito Escobar. (J. G. Suarez, Entrevistador)
- Torrez, T. C. (23 de Septiembre de 2023). Manejo financiero de los creditos otorgados. (J. G. Suarez, Entrevistador)
- Zelaya, J., Zelaya, E., & Reyes, R. (26 de Octubre de 2021). *Repositorio Insttucional RIUMA*. Obtenido de Repositorio Insttucional RIUMA: <http://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/16814>



14. Anexos

(Anexo 1)



**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA ESTELÍ
(UNAN/MANAGUA) (FAREM/ESTELI)
ENTREVISTA A DELEGADA DE USURA CERO**

Tema: Manejo Financiero de créditos otorgados por el programa Usura Cero a protagonistas de los pequeños negocios en el Barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023.

Objetivo: Describir el manejo financiero de los créditos otorgados por el programa Usura Cero en negocios del barrio José Benito Escobar, Estelí, I semestre de 2023.

Agradeciendo la colaboración en la realización de esta encuesta, ya que será de gran utilidad para la elaboración de este trabajo investigativo.

Nombre:

Fecha:

Años a cargo:

1. ¿Cuál es el número de protagonistas que conforman los grupos para los créditos otorgados por el programa?

2. ¿Consideran de suma importancia la implementación de un manejo financiero?
3. ¿En qué invierten los créditos otorgados que reciben a través del programa Usura Cero?
4. ¿Cómo ha influido en la mejora de los negocios el programa Usura cero?
5. ¿Considera usted que las protagonistas tienen un buen manejo financiero de los créditos recibidos por el programa Usura cero? Si o no, ¿por qué?
6. ¿Qué sugerencias hace para utilizar mejor los recursos generados por el programa usura cero?
7. ¿Cuál es el procedimiento para el cobro de los microcréditos otorgados por el programa?
8. ¿A partir de que día las protagonistas caen en mora por pago tardío en el programa?
9. ¿Cuál es la cantidad máxima de los créditos otorgados por el programa?
10. ¿Cuál es la tasa de mora de los créditos?

Objetivo: Identificar los beneficios del financiamiento otorgado a las protagonistas por el programa Usura Cero.

1. ¿Cuáles son los beneficios económicos obtenidos durante la ejecución del programa usura cero?
2. ¿Cómo considera usted que era la situación financiera de las familias del Barrio José Benito Escobar antes de recibir los créditos?

3. ¿De qué manera ha influido en la mejora del Barrio el programa Usura Cero?
4. ¿Considera usted que el crédito a influido en el empoderamiento de las protagonistas?
5. ¿Cuáles son las ventajas y las desventajas del programa usura cero?
6. ¿Cree usted que luego de recibir los créditos las protagonistas pueden suplir las necesidades del hogar?

Objetivo: Proponer estrategia para un buen manejo y control en los negocios emprendidos.

1. ¿Considera que las protagonistas utilizan los créditos para el fin con el que son recibidos?
2. ¿El programa cuenta con un plan de capacitación para brindarle a las protagonistas sobre el manejo de créditos?
3. ¿Existen encargados de supervisión, para verificar que las protagonistas están haciendo crecer sus emprendimientos a través del financiamiento del programa?
4. ¿Cree usted que las protagonistas cumplen con las metas propuestas con la cual optaron al financiamiento?

(Anexo 2)



FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA ESTELÍ

(UNAN/MANAGUA) (FAREM/ESTELI)

ENCUESTA

Manejo financiero de créditos otorgados del Programa Usura Cero en pequeños negocios en el barrio José Benito Escobar, de la ciudad de Estelí durante el I semestre 2023.

Datos generales

Nombre:

Edad:

Nivel de estudios:

Localidad:

Estado civil:

- ¿Qué tipo de negocio tiene usted?
 - a) Venta de productos
 - b) Venta de servicios
 - c) Otro (especifique)
- ¿Cuánto tiempo lleva con su negocio?
 - a) Menos de un año
 - b) Entre uno y tres años
 - c) Más de tres años
- ¿Considera que su negocio es rentable?
 - a) Si
 - b) No

- ¿Tiene una actividad secundaria u otra fuente de ingresos?
 - a) Si (especifique)
 - b) No

- ¿Cómo se enteró usted del Programa Usura Cero?
 - a) Por medio de una amiga o familiar
 - b) Por medio de una promotora o facilitadora
 - c) Por medio de un medio de comunicación
 - d) Otro (especifique)

- ¿Recibió capacitación previa al crédito?
 - a) Si
 - b) No

- ¿Elaboro un plan de negocios antes de solicitar el crédito?
 - a) Si
 - b) No lo considero necesario
 - c) No se elaborar uno

- ¿Qué beneficios ha obtenido usted gracias al financiamiento del Programa Usura Cero? (Marque todas las opciones que apliquen)
 - a) Ha aumentado sus ingresos
 - b) Ha mejorado su calidad de vida
 - c) Ha ampliado su red de contactos
 - d) Ha adquirido nuevos conocimientos o habilidades
 - e) Otro (especifique)

- ¿Recibe visitas de acompañamiento por parte del programa Usura Cero?
 - a) Rara vez
 - b) Regularmente
 - c) Casi siempre

- ¿Considera viable la opción de grupos solidarios?
 - Si
 - No

- ¿Cómo maneja usted el dinero que recibe del Programa Usura Cero?
 - a) Lo invierte todo en su negocio
 - b) Lo invierte una parte en su negocio y otra en su hogar
 - c) Lo invierte una parte en su negocio y otra en su ahorro
 - d) Otro (especifique)

- ¿Qué dificultades ha enfrentado para cumplir con el pago de los créditos del Programa Usura Cero?
 - a) Ninguna



- b) Baja demanda de sus productos o servicios
 - c) Competencia de otros negocios
 - d) Problemas personales o familiares
 - e) Otro (especifique)
- ¿Qué gastos cubre con los ingresos de su negocio?
 - Pago de deudas
 - Gastos del hogar
 - Gastos personales
 - otros
- ¿Qué estrategias utiliza usted para mejorar el rendimiento de su negocio?
 - a) Ofrece productos o servicios de calidad
 - b) Busca nuevos clientes o mercados
 - c) Reduce sus costos o gastos
 - d) Se capacita o actualiza constantemente
 - e) Otro (especifique)
- ¿Lleva un Registro de las operaciones de su negocio?
 - a) No
 - b) ¿Sí? ¿Cómo lo hace?
- ¿Qué sugerencias le daría usted a otras mujeres que quieran acceder al Programa Usura Cero?

Anexo 3



**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA ESTELÍ
(UNAN/MANAGUA) (FAREM/ESTELI)**

GUIA DE OBSERVACION

Nombre de la protagonista:	Localidad:
Giro del negocio:	Hora:
Fecha:	Observador:

Objetivo: Observar y evaluar los emprendimientos de las protagonistas para determinar el manejo financiero y de la manera en que estas realizan las actividades para obtener sus ingresos y el cumplimiento de obligaciones.

Ítem	DESCRIPCIÓN	Cumple	No cumple	Observaciones
1	INGRESOS			
	¿Realizan arqueo diarios al cierre de actividades de los pequeños negocios?			
	¿Poseen o Manejan un orden numérico y codificación de las facturas y comprobantes de pago? ¿Poseen registros incompletos?			
	¿Quiénes tiene acceso al efectivo?			
	¿Los ingresos obtenidos por ventas en que los invierten?			



	¿Anotan en un libro las ventas diarias?			
2	EGRESOS			
	¿Lleva un control de gastos?			
	¿Maneja un formato para monitorear los gastos?			
3	INVENTARIO			
	¿Hacen uso de tarjeta kardex?			
	¿Realiza un control de entradas y salidas de mercaderías?			
	¿Realiza el registro físico de entradas y salidas de mercaderías?			
	¿El Espacio de la mercadería es apropiado y guarda características adecuadas de custodia y observación?			
	¿Llevan un control de vencimiento de los productos?			
4	CUENTAS POR PAGAR			
	¿Cuentan con tarjetas de control de pago?			

Anexo 4



FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA ESTELÍ

(UNAN/MANAGUA) (FAREM/ESTELI)

GUIA DE REVISIÓN DOCUMENTAL

Nombre de la protagonista:	Localidad:
Giro del negocio:	Hora:
Fecha:	Observador:

Objetivo: Revisar los soportes de los emprendimientos de las protagonistas para determinar el manejo financiero y de la manera en que estas realizan las actividades para obtener sus ingresos y el cumplimiento de obligaciones.

Ítem	DESCRIPCIÓN	Si	No
1	INGRESOS		
	¿Poseen anotaciones de las ventas diarias?		
	¿Poseen facturas de ventas?		
	¿Levan un control del efectivo?		
2	EGRESOS		
	¿Tienen separado sus gastos personales con la de negocio?		
	¿Poseen facturas de compra?		
	¿Lleva un control de gastos?		
3	INVENTARIO		
	¿Conocen la existencia de sus productos?		
	Realiza un control de entradas y salidas de mercaderías		
4	CUENTAS POR PAGAR		
	¿Tiene monitoreado sus cuentas por pagar?		
	¿Tiene soportes de sus obligaciones?		
5	CUENTAS POR COBRAR		
	¿Llevan un listado ordenado de los deudores?		



Anexo 5



Realizando encuesta a protagonista



Recibiendo desembolso por parte de delegada Teresa Cruz a protagonistas



Capacitación recibida previa al desembolso.