

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**  
**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA**  
**“CORNELIO SILVA ARGÜELLO”**  
**UNAN – FAREM – CHONTALES**

**SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIATURA**  
**EN BANCA Y FINANZAS**



**TEMA:** Fuentes de Financiamiento, Estrategias y Métodos de Análisis Financiero en las MIPYMES del Departamento de Chontales, durante el período 2015.

**TEMA:** Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa Departamento de Chontales, durante el año 2015.

**AUTORES:**

Br. Yuri Karolina Fajardo Astorga  
Br. Epifanía del Socorro Obando Romero  
Br. Luis Gustavo Oviedo Hernández

**TUTORES:**

**Msc:** Ariel Briceño Moraga  
**Mba:** Enrique Octavio Sierra Miranda

**Juigalpa, Chontales**  
**Febrero 2016**

## DEDICATORIA

**A Dios**, primero por darnos la sabiduría el conocimiento y las fuerzas para concluir con este trabajo investigativo, que nos encamina al seminario de graduación.

**A nuestros padres**, por el apoyo incondicional que nos han dado y por sus oraciones al Altísimo, para que día a día seamos mejores, crezcamos en sabiduría y ser profesionales con buen futuro y lograr con éxito lo que nos proponemos.

**A nuestros maestros Msc. Ariel Briceño y Mba. Enrique Sierra**, quienes con sus más grandes esfuerzos nos impartieron la clase y nos impulsaban a que cada día hiciéramos mejor nuestro trabajo que nos encaminaría al seminario. **Mba. Karla Acevedo**, por su apoyo incondicional que de ella recibimos.

**A nuestros compañeros de equipo**, que siempre estuvimos de acuerdo con el desarrollo de las actividades que se nos asignaron, y con ayuda de Dios y nuestros esfuerzos llegamos a concluir las.

**A nuestros amigos**, que siempre nos dieron apoyo incondicional en todo momento, gracias a ustedes.

## **AGRADECIMIENTO**

Ante todo, agradecemos a nuestro padre celestial, por derramar infinitas bendiciones sobre nosotros y permitirnos culminar esta etapa estudiantil.

**A nuestros padres,**

Que nos han dado apoyo moral y económico, por animarnos cuando sentíamos que ya no podíamos seguir.

**A nuestro profesor Msc. Ariel Briceño Moraga y el Mba. Enrique Octavio Sierra Miranda**

Por transmitirnos con paciencia y amor sus conocimientos y, por regalarnos parte de su tiempo y dedicación. Gracias maestros y amigos.

A todos nuestros compañeros, por estar siempre a dispuestos a ayudarnos cada vez que lo solicitamos.

A todos nuestros Docentes de la **UNAN FAREM CHONTALES**, por compartir con nosotros información, conocimientos, y experiencia.

## **RESUMEN**

El presente lleva por título fuentes de financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa Departamento Chontales. Los comedores están dentro del sector de las MIPYME que representa un negocio importante, ya que contribuye al desarrollo eficiente de ingreso de dinero y generación de empleo.

Las principales preguntas que orientaron el estudio fueron: ¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento, el destino y los requisitos que exigen las entidades financieras a los propietarios de estas MIPYMES para otorgarles financiamiento?

El tipo de estudio es de corte transversal, concluyente, descriptiva, cuantitativa y de campo. La población está compuesta por 27 comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa, según los registros de la Alcaldía Municipal. La muestra total del estudio es igual a la población por lo que es pequeña, lo que equivale al 100% de la población.

Se diseñó un instrumento que se aplicó a los propietarios de las MIPYMES en estudio. La validación del instrumento fue mediante consulta a expertos en la rama.

Los principales resultados son: De los 27 comerciantes encuestados solo 15 son los que trabajan con financiamiento y 12 no lo hacen por que trabajan con capital propio u otros ingresos, Los tipos de financiamiento que han utilizado éstos, son crédito comercial o MIPYME con un 20 % y el microcrédito con un 80% que es el más demandado por los usuarios de financiamiento.

## INDICE DE CONTENIDO

I.	INTRODUCCIÓN.....	1
II.	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	3
III.	ANTECEDENTES .....	5
IV.	JUSTIFICACIÓN.....	7
V.	OBJETIVOS.....	9
5.1.	Objetivo general .....	9
5.2.	Objetivos Específicos.....	9
VI.	MARCO TEÓRICO. ....	10
6.1.	Caracterización del municipio de Juigalpa.....	10
6.1.1.	Aspectos geográficos.....	13
6.1.2.	Aspectos demográficos. ....	13
6.1.3.	Aspectos económicos .....	16
6.2.	GENERALIDADES DE LAS MI PYMES .....	24
6.2.1.	Clasificación.....	25
6.2.2.	Importancia de la MIPYMES.....	25
6.3.	GENERALIDADES DEL SECTOR COMEDOR .....	26
6.3.1.	Breve reseñar histórica. ....	26
6.3.2.	Concepto.....	27
6.3.3.	Importancia.....	27
6.4.	FUENTES DE FINANCIAMIENTO. ....	28
6.4.1.	Concepto.....	28
6.4.2.	Clasificación.....	29
6.4.3.	Elementos de los créditos.....	31
6.5.	IMPORTANCIA DE LOS FINANCIAMIENTOS .....	38
6.5.1.	Caracterización del destino del financiamiento .....	38
6.5.2.	Plan de inversión de los créditos.....	41
6.6.	Requisitos para solicitar créditos. ....	43
6.7.	Políticas de Financiamientos. ....	45
6.7.2.	Clases de políticas crediticias.....	46

6.8.	Procesos del crédito.....	46
6.8.1.	Estudio de la operación.....	46
6.8.2.	Formalización de la operación.....	47
6.8.3.	Seguimiento de la operación.....	48
VII.	PREGUNTAS DIRECTRICES.....	49
VIII.	OPERACIONALIZACION DE VARIABLE.....	50
IX.	DISEÑO METODOLÓGICO.....	58
X.	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS.....	62
XI.	CONCLUSIONES.....	74
XII.	RECOMENDACIONES.....	76
XIV.	ANEXOS.....	80

Tabla I.....	62
Tabla II.....	62
Tabla III.....	63
Tabla IV.....	63
Tabla V.....	64
Tabla VI.....	65
Tabla VII.....	65
Tabla VIII.....	66
Tabla IX.....	66
Tabla X.....	67
Tabla XI.....	67
Tabla XII.....	68
Tabla XIII.....	68
Tabla XIV.....	69
Tabla XV.....	69
Tabla XVI.....	70
Tabla XVII.....	70
Tabla XVIII.....	71
Tabla XIX.....	71
Tabla XX.....	72

Figure 1 Parque Central de Juigalpa.....	10
Figure 2.....	73



## **I. INTRODUCCIÓN**

El presente estudio investigativo, muestra la sistematización del trabajo realizado ya que se desarrolla con el objetivo de brindar información sobre las fuentes de financiamiento que utilizan los comedores de la ciudad de Juigalpa chontales durante el período 2015.

Las entidades financieras, son de gran ventaja para el sector MYPYME, ya que aportan al cambio de la situación económica del país. Una vez que les facilitan el financiamiento a los comedores, estos están en condición de generar empleos, aportar al producto interno bruto del país, al desarrollo de los ingresos familiares y de esta forma contribuyen al desarrollo económico de la nación. Así que ambas juegan un papel importante en este estudio. Cabe mencionar que para el otorgamiento de un financiamiento, dichos propietarios deben cumplir con los requisitos que las entidades financieras le soliciten para lograr la adquisición de dichos créditos.

En la actualidad, Juigalpa cuenta con veintisiete comedores ubicados en diferentes lugares dentro del municipio, en base a esta información se pretende determinar qué fuente de financiamiento utilizan los microempresarios y las microempresarias del sector comedor para el funcionamiento de su negocio o microempresa, si es por capital aportado por los socios, o por financiamiento otorgado por entidades financieras.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



El estudio está basado de acuerdo a los objetivos propuestos y que se presentan organizados en base a los tipos de financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa Chontales. También se abordarán apartados con aspectos importantes tales como: las generalidades de las MYPYME, generalidades del objeto de estudio, sector comedor, fuente de financiamiento que utilizan los comedores, caracterización del destino de financiamiento y los requisitos para solicitar un crédito



## **II. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa Departamento de Chontales en el año 2015?

En Juigalpa, Chontales al igual que el resto del país predominan las microempresas, y dentro de éstas existen los comedores, los cuales son negocios pequeños administrados por el propietario o familia. Estos surgen por la necesidad de un ingreso familiar al tener limitados recursos económicos y sin oportunidades laborales.

Algunas de estas MIPYMES de Juigalpa Chontales son provenientes de herencias familiares, por capital propio del inversionista o familiar, pero también muchas de estas microempresas nacen por medio de entidades financieras, ya que el interesado en crear este negocio no cuenta con los recursos suficientes para aperturar.

También los propietarios de estas microempresas se acercan a las entidades financieras con el objetivo de adquirir un crédito económico y realizar mejoras en el negocio ya sea en activos fijos, incremento de inventario, mejoras del local o compra de vehículo. Otras veces son las entidades financieras que buscan a este tipo de negocio para ofrecer financiamiento con dinero y aportar indirectamente al bienestar del ingreso familiar



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



Las fuentes de financiamientos varían en la forma de otorgar el crédito, ya que cada entidad tiene sus propias políticas, por lo tanto son diferentes los requisitos, obligaciones, plazo, garantías que estas les exigen a los propietarios de estas microempresas. Algunas financieras han flexibilizado sus requisitos para financiar la MYPIME como es el caso de los comedores, ya que estos no poseen grandes capitales y su actividad principal genera mayor ingresos en temporadas picos, por lo tanto el flujo de ingresos no es estables, hay meses que los ingresos son totalmente bajos.



### **III. ANTECEDENTES**

El problema se agudiza la falta de financiamiento ha creado, sin duda limitantes en el desarrollo empresarial. De ahí que resulta interesante la monografía de Mónica Valeria Lanuza Olivares, titulada: “Factores limitantes en el desarrollo empresarial de la Tour Operadora Wayman Tours Vacations, ubicada en Juigalpa Departamento de Chontales en el período de Septiembre 2014 a Junio 2015 (Upoli, Managua) un proyecto que sin duda nunca funcionó por falta de financiamiento. Este ha sido una de las limitantes en muchos de los negocios de la ciudad, no solamente el de los comedores.

Sobre esta línea se vuelve interesante el estudio que realizaron las estudiantes: Mayerling Magali Luqués Siles y Gloria Guadalupe Siles López de la UNAN-Managua, titulada: “Potencial turístico del Municipio de Juigalpa y el rol del Gobierno Municipal para fortalecer el desarrollo local (2011). En esta investigación, las autoras describen que aunque la ciudad tiene grandes posibilidades turísticas aún no cuenta con lugares salubres para atender a una masiva de turistas en la ciudad, debido a que no cuentan con el capital suficiente y tampoco se han arriesgado a solicitar un Financiamiento a las Instituciones Financieras para acondicionar los lugares y ofrecer un buen servicio y ambiente turístico, para que los visitantes queden satisfecho con el lugar.

Las MYPIMES como los comedores o comiderías tienen resueltos en alguna medida, sus problemas de financiamiento, necesitando mejores condiciones de crédito para elevar la rentabilidad de sus negocios de tal manera que puedan brindar un buen



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



Servicio al público. Las principales fuentes de financiamiento formal son los Bancos y Micro financieras establecidas a nivel nacional, en pocos casos organizaciones locales.

Para culminar, fue interesante estas dos investigaciones, aunque lo más revelador, fueron algunos capítulos interiores que dan a conocer sobre las problemáticas de financiamiento que tienen algunos lugares (comedores) de Juigalpa: Planificación Estratégica para el desarrollo turístico sostenible en la zona urbana del municipio Juigalpa, durante el período 2013 - 2017, en el II semestre, 2013” de las autoras: Tania Lizbeth Benavidez Calderón y Adriana Raíz García Arauz, la otra investigación fue “Valoración de la oferta y categorización de servicios de alimentación en el municipio de Juigalpa, durante el segundo semestre 2010” por Mabel del Carmen Donaire Uriarte y Wendy Raquel Téllez López, las dos investigaciones citadas de la Universidad Centroamericana, y que son útiles para consultas en la biblioteca digital de dicha Universidad.



#### **IV. JUSTIFICACIÓN**

La investigación propuesta busca mediante la combinación de la teoría, la metodología y la práctica, determinar las principales fuentes de financiamientos que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa Chontales en el año 2015.

El motivo que nos impulsó a investigar este tema es por la incertidumbre y un problema observable desde hace mucho tiempo, ya que los dueños de estos negocios dieron origen a sus actividades con el objetivo de crecer.

Esta investigación tiene como finalidad determinar qué fuente de financiamiento utilizan los propietarios de los comedores de Juigalpa Chontales, también se podrá identificar cual es el destino del financiamiento otorgado por las instituciones a los propietario de los comedores, además se señalan los requisito que las entidades financiera les exigen a dichos clientes.

Este estudio servirá como fuente de información a toda la comunidad estudiantil interesada en conocer cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan los propietarios, si fue por capital aportado por el mismo, ahorro familiar, por proveedores, por créditos hipotecarios o crédito comercial.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



A la vez será de gran utilidad para el estudiante de Banca y finanzas y demás ciencias económicas tales como: Economía de administración de empresa, contabilidad y mercadotecnia, porque proporcionan información para el desarrollo de su carrera con el fin de consolidar los conocimientos en el área de investigación.



## V. OBJETIVOS

### 5.1. *Objetivo general*

- ✓ Determinar las principales fuentes de financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa Departamento de Chontales en el año 2015

### 5.2. *Objetivos Específicos*

- ✓ Caracterizar las principales fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores de Juigalpa.
- ✓ Identificar el destino de financiamiento otorgado por los propietarios de los comedores.
- ✓ Señalar los requisitos que las entidades financieras les exigen a los propietarios para otorgarle créditos.
- ✓ Proponer alternativas de solución para el mejoramiento del proceso de obtención de crédito.



## VI. MARCO TEÓRICO.

### 6.1. Caracterización del municipio de Juigalpa

#### Historia y origen del municipio

Existen diversas versiones en cuanto al nombre de "Juigalpa". Los investigadores Squier y Tomas Belt afirman que su nombre tiene origen Azteca, que traducen como "Gran Ciudad". En cambio el Lingüista Ing. Alfonso Valle señala que este nombre, según vocablo mexicano "Juigalpán", significa "criadero de caracolos negros".



Figura. 1. Parque Central de Juigalpa

Otra versión atendiendo a la aridez de sus tierras y la proliferación de jícaros en ellas, afirma que el nombre se deriva de voces mexicanas que significa "lugar abundante de jícaros". (Lazo, 2004, p. 28)

Los monumentos encontrados hasta hoy en la región del actual departamento de Chontales y expuestos en el Museo Arqueológico de Juigalpa "Gregorio Aguilar Barea", comprueban la mezcla de dos culturas indígenas: la de los Quiribíes o Caribíes y la de los Choroteganos.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**

Los primeros primitivos pobladores de nuestro país llegados desde California y regiones de más al norte del territorio de Estados Unidos de Norteamérica; y los segundos originarios de México y de territorios conocidos actualmente como del área histórica mesoamericana.

La primera mención de Juigalpa en la historia escrita, data del año de 1659, cuando el entonces Alcalde Don Jerónimo de Villegas solicitó tierra al Representante del Gobierno Español Don Sebastián Álvarez en Guatemala. El 24 de Abril de 1668 fue concedida esta tierra Municipal, fecha que se puede tomar como momento de fundación de Juigalpa. En Abril de 1673, solicitó tierras nuevamente y pagó por tres caballerías doce tostones. (Lazo, 1999, p. 20)

En 1752 había 34 Bohíos. "Juigalpa de la Asunción" era un pueblo de Indios y Ladinos con 34 ranchos y 224 personas de confesión y comunión, un tercio de los cuales formaban una compañía de montados, fusileros y lanceros para la defensa del lugar. En la jurisdicción habitaban unas 1,000 personas al cuidado de 83 haciendas de ganado, 3 trapiches y gran número de labranzas.

El pueblo tenía una iglesia sin torre, de tres naves y sacristías sobre horcones con paredes de adobe. El libro de Bautizos y Matrimonios más antiguo de la casa cural es de 1781. El 26 de Mayo de 1785, el Padre Ciriaco Aldana de Meneses llama: "Nuestra Santa Iglesia del Pueblo de Nuestra Señora de la Asunción Juigalpa", conservando actualmente la Catedral este nombre. (Cruz, 1752, p. 53)



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**

El 24 de Agosto de 1858, fue creado el Departamento de Chontales y el 28 del mismo mes, Acoyapa fue nombrada como su Cabecera.

El 15 de febrero de 1865, Juigalpa pasa a ser la Cabecera; en 1866, la cabecera es trasladada por segunda vez a Acoyapa. Esta Ciudad luchaba por la supremacía de la cabecera departamental por ser la ciudad más antigua del Departamento, por tener el primer fuerte militar de defensa contra las incursiones mosquitas y ser asiento de las primeras familias de origen granadino, fundadora de los hatos ganaderos. (Espinoza, 2005, p. 42)

Juigalpa era ciudad de tránsito entre Granada y los minerales de la Libertad y Santo Domingo a través de Puerto Díaz. Fue adquiriendo un desarrollo acelerado comercial, poblacional y ganadero, siendo nombrada finalmente como Cabecera del Departamento de Chontales el 11 de Junio de 1877. (Zosa-Cano, 2014, p.8)

El 4 de Febrero de 1862 Juigalpa fue elevada al rango de Villa; el 27 de Enero de 1879, según decreto Presidencial, Juigalpa, es elevada al rango de Ciudad. De 1885 hasta la fecha, el Municipio de Juigalpa ha sido dirigido por 2 Juntas Municipales y 66 Alcaldes Municipales. (INIFOM, 2006, p. 1)



### 6.1.1. Aspectos geográficos

El casco urbano de la ciudad se encuentra dividido, actualmente, en ocho zonas y 36 Barrios, los cuales son:

#### ❖ Zonas barrios

- Sandino, Países Bajos y Pueblo Nuevo.
- Santa Clara, Las Colinas, Los Limones, Loma Linda y Santa Ana.
- Carlos Núñez, Minvah, Madrid, Chanchera, La Morenita y el Santuario.
- Virgen María, Palo solo, El Tanque, Paiwas, Panmuca y Cruz Verde.
- El Resbalón, Punta Caliente, Las Canoas y Zona Central.
- Las Lomitas, Calicanto y Tamanes.
- Héctor Ugarte, El Cementerio, Nuevo Amanecer I, Nuevo Amanecer II, Punta de Plancha y Padre Miguel GonfiaLazzari
- La Tonga, Diriangén y San Antonio. (INIFOM, 2006, p. 5)

### 6.1.2. Aspectos demográficos.

#### ***Población Total***

La población del municipio de JUIGALPA, según datos de INEC, a 1998 era de 53,890 habitantes. En los Censos realizados por el Gobierno de la República, incluido el de 1995, la población de Juigalpa incluía a la población de lo que actualmente

Es el municipio de San Francisco de Cuapa, ya que ambos territorios formaban un solo municipio.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



El 73.8% de la población del municipio reside en el área urbana y solo el 26.2% lo hace en el área rural. Esto tiene su explicación en el hecho de que JUIGALPA es cabecera departamental y cuenta con servicios y oportunidades de trabajo que no se encuentran en el campo.

El 52.4% de la población municipal son mujeres, las que representan el 54% en la zona urbana y el 46% en la rural. El promedio de miembros en la familia en el área rural es de 7 personas.

El 55.5% de la población es menor de 20 años, o sea, que es una población joven, que en los próximos años presionará por viviendas, salud, educación y otros servicios.

(INIFOM, 2006, p. 7)

### *Clima*

En el municipio de JUIGALPA predomina el clima de sabana tropical; el clima es cálido y seco. La temperatura media oscila entre los 25°C y 28°C; siendo los meses más calientes de Marzo a Mayo, con una temperatura media de 28°C y los meses más fríos Diciembre y Enero, con una temperatura media de 25.7°C.

El viento es predominantemente en dirección Noreste a una velocidad de 2.2 a 3.6 m/seg. La humedad relativa promedio es de 76.7%, siendo la máxima en el mes de septiembre (84%) y la mínima en el mes de Marzo (68%).



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



La evaporación mensual promedio es de 186.8 mm, siendo la mínima en el mes de marzo (132 mm) y la máxima en el mes de Abril (260 mm).

La precipitación anual varía entre 1,000 y 1,500 mm/año. El periodo de lluvias varía de 5 a 7 meses. El trabajo de campo y las entrevistas con los pobladores permitieron ajustar los resultados del mapa climático de Chontales. En él se establecen 8 zonas climáticas para todo su territorio de la forma siguiente:

**Zona 1** (tipo 1 en mapa climático de Juigalpa): Esta zona está definida con una pluviosidad de 1,100 y 1,500 mm, con altitudes de 0 a 200 msnm y período canicular definido. Se extiende en la parte norte del municipio. En esta zona se encuentran las comunidades: San Esteban 1 y 2, El Naranjito, San Diego, San Ramón, Piedras Grandes, Casco urbano y un sector de las comarcas de Apompuá, Santa Rosa de Amerrisque, Quebrantadero, San Miguelito, El Arrayán, Puerto Díaz y Hato Grande.

**Zona 2** (tipo 2 en mapa climático de JUIGALPA): Con pluviosidad entre 1,100 y 1,400 mm anuales, elevaciones de más de 200 mts y período canicular definido. Se encuentra en casi todo el territorio de Chavarría y en sectores de las comunidades de Santa Rosa de Amerrisque, San Francisco del coyol, Aguas Calientes, Quebrantadero, San Miguelito, el Arrayán, San Esteban 1 y Hato Grande.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**

**Zona 3** (tipo 3 en mapa climático de JUIGALPA): La precipitación anual varía entre 1,400 y 1,700 mm, con elevaciones menores de 200 msnm y periodo canicular benigno. Se encuentra en la parte sur y este del municipio cubre amplio sectores de

Hato Grande, San Antonio, Apompuá, El Cóbano, Puerto Díaz y un sector menor de San Miguelito.

**Zona 4** (tipo 4 en mapa climático de JUIGALPA): Presenta precipitaciones entre 1,400 y 1,700 mm, periodo canicular benigno y con elevaciones superiores a los 400 msnm. Este microclima se encuentra al este del municipio en un pequeño sector de las alturas de las comarcas Chavarría, San Francisco del Coyal, Quebrantadero y Santa Rosa de Amerrisque. (INIFOM, 2006, p. 9)

### **6.1.3. Aspectos económicos**

#### ***Economía municipal.***

Durante años, la economía del municipio de Juigalpa ha girado en torno a la ganadería, actividad que se inició en grandes extensiones de tierra criando el ganado de forma silvestre. Los productores se fueron formando una tradición de producir en forma rústica y sin tecnología.

La zona costera del lago, se caracteriza por ser una zona fértil, producto de las inundaciones durante la estación lluviosa, con lo que quedaba el suelo enriquecido con



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**

limo. En la estación seca, baja el nivel del lago, pero el suelo queda con humedad suficiente para permitir el desarrollo de pastizales que brotan de forma natural.

En el siglo XX estas condiciones facilitaron el incremento de la población ganadera (cimarrones); durante la estación lluviosa el ganado era trasladado a las montañas de Amerrisque, donde se encontraban intensos llanos cubiertos de un zacate llamado aceitillo, que engordaba rápidamente el ganado.

Las haciendas de ganado fueron la base en las que se fundaron los primeros capitales en Nicaragua, limitándose a la reproducción (crianza extensiva de ganado. Una finca quesera tenía de 150 a 200 vacas paridas, obteniendo precios de C\$ 8.00 (ocho córdobas) por arroba de queso; el novillo alcanzaba precios de C\$ 20.00 (veinte córdobas); de igual manera el cuero de res se vendía a C\$ 5.00 (cinco córdobas), el cebo crudo se vendía a C\$ 3.00 (tres córdobas) y el cebo cocido a C\$ 5.00 (cinco córdobas), la arroba de carne se vendía a C\$ 0.60 (60/100); el cebo era el producto más valioso de exportación, el cual se vendía en Colombia, Costa Rica y Panamá.

La venta en pie era autorizada, controlada y reglamentada por las autoridades españolas que sometían al criador de ganado a que vendiera a un solo comprador quien era además el que le imponía los precios. Las ferias de ganados era el único mercado para la ganadería.

**(INIFOM, 2006, p. 12)**



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



### *Ganadería Mayor.*

Por ser esta la actividad de mayor peso en el municipio se aborda haciendo un enfoque municipal y se hace mención de las particularidades que tienen en las zonas agroecológicas.

En este municipio, la ganadería se explota en la zona costera del Gran Lago de Nicaragua, con prácticas tendientes a la intensificación de dos grandes haciendas, Hato Grande y Fertimar. En otras haciendas con costas en el lago, pese a que tiene condiciones para el establecimiento de cultivos de riego que producirían suficientes rastros para la explotación ganadera o bien pastos de riego, aún no se nota esta tendencia.

Gracias a la particularidad dada por el lago y los esteros, de mantener grandes áreas con suficiente humedad para el crecimiento de pastos y aguas para el consumo del ganado, este puede permanecer ahí durante la época de verano y en el invierno, cuando las costas se inundan, es trasladado a las partes altas de las fincas. En resumen, esta zona queda al margen de las prácticas de trashumancias.

La explotación ganadera en la zona de serranía seca (sector de Hato Grande) es casi nula, durante el invierno el ganado que estaba en la zona costera del lago, en ocasiones sube a las serranías que comprende esta zona, en donde solamente hay pastos naturales como el aceitillo, crin de burro, etc., de manera que el ganado no es trasladado de un sector a otro de manera trashumante. No así en la zona de serranía seca (sector



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



Amerrisque), en donde las explotaciones tienen un comportamiento igual al de las zonas secas.

Las explotaciones ganaderas en la zona seca y en la zona de serranía semi-húmeda se realizan durante la época lluviosa, con la única diferencia que las explotaciones de las zonas secas se realizan hasta la segunda semana de diciembre y en la zona de serranía semi - húmeda hasta la tercera semana de enero.

En las explotaciones ganaderas influyen dos factores, 1) Factores Intrínsecos que son aquellos que el productor mismo puede resolver con la ayuda de la asesoría técnica y capacitaciones, y 2) Factores Externos que son aquellos que afectan la explotación y que casi siempre el productor no puede controlar por sí mismo, es decir, que están fuera del alcance del productor.

(INIFOM, 2006, p. 14)

### ***Ganado Menor.***

#### **Cerdos.**

En las fincas del municipio se mantiene como promedio, entre uno y dos cerdos en dependencia de la zona. Los cerdos son criados en el patio, al aire libre, sin ninguna infraestructura y sin cuidados especiales. Por lo general, los cuidan las mujeres. Su alimentación consiste en guineos, suero, maíz, pasto y sobrante de la comida hogareña.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



Cuando el productor tiene recursos económicos se hace cargo de la crianza y comercialización. El mediano productor deja la crianza de los cerdos al mandador de la finca. El pequeño productor, cría el mismo los cerdos y los comercializa.

La comercialización se hace en el casco urbano de la ciudad de JUIGALPA o con compradores que llegan de Managua y Masaya hasta la finca, el precio varía según el peso y la altura.

Los principales problemas de la crianza de cerdos son:

- Falta de sensibilización para asumir el ganado porcino como empresa productiva.
- Alto índice de contaminación con cisticercosis y falta de sanidad animal.
- Falta de infraestructura productiva.
- Falta de mejoramiento genético.
- Poco acceso a la capacitación en la mayoría de pequeños y medianos productores.
- Insuficiente asistencia técnica.

(INIFOM, 2006, p. 18 )

### *Aves.*

En las fincas del municipio se mantienen como promedio entre 10 y 15 gallinas. Por lo general no existe infraestructura, se crían a campo abierto. Se alimentan de semillas de pasto, maíz y trigo.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



Se utilizan para la producción de huevos y se emplean en la alimentación de la familia. La comercialización se realiza en puertos de montaña o en los poblados para épocas de fiestas.

En el municipio existe una granja avícola con un buen nivel de tecnificación. La problemática de la producción de gallinas en fincas es la siguiente:

- Falta de sanidad animal.
- Ataque de murciélagos.
- Ataques de enfermedades como el cólera.
- La población de aves ha disminuido por la dificultad de obtener granos básicos debido a los bajos rendimientos de las cosechas por las recientes sequías, sin embargo esta tendencia tiende a mejorar.

(INIFOM, 2006, p. 19 )

### ***Agricultura***

La actividad agrícola se destina a cubrir dos necesidades: el autoconsumo familiar y la crianza de los animales de patio. Los cultivos que se producen son Maíz, frijol, arroz, musáceas y tubérculos.

Es realizada por los pequeños productores y en muchos casos por los campesinos y los trabajadores de fincas sin tierras.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



La siembra de granos básicos es realizada por los productores pequeños y los trabajadores de las fincas a quienes los patronos les permiten sembrar en áreas que no están empastadas. La siembra se realiza de forma tradicional: tala, quema y espeque.

De lo producido en maíz, el 30% se comercializa y el 70% se consume en las fincas. De lo producido en frijón, el 60% se comercializa y el 40% se consume en las fincas.

El área cosechada de maíz en el municipio representa el 16.4% del área total de Chontales. Los rendimientos de maíz son 18.5% superiores rendimientos del departamento. El área cosechada de frijón en el municipio representa el 15% del área total de chontales. Los rendimientos de frijón son 11% menores que en el departamento.

El área cosechada de arroz cercano en el municipio representa el 21.1% del área total cosechada de Chontales y los rendimientos son 48% superiores al promedio de rendimiento del departamento, debido principalmente a la tecnificación empleada, mayor información en los insumos y a la cultura de cosecha de arroz en la zona.

(INIFOM, 2006, p. 20 )

### ***Comercio***

Debido a la falta de diversificación de la producción agrícola y los reducidos volúmenes de producción, el abastecimiento de este tipo de productos a la población se realiza mediante suplidores del resto del país, principalmente de Managua, Masaya, Nueva Guinea y El Rama.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**

En lo que respecta a vestuario, calzado, artículos para el hogar etc., el comercio local se abastece fundamentalmente en la ciudad capital y un número reducido de comerciantes viaja al exterior para suplir sus tiendas.

El sector comercial informal ocupa un importante lugar en la actividad económica del municipio, ya que en el área urbana existe un gran movimiento comercial por la particularidad de ser cabecera departamental y puestos de tránsito entre la zona Atlántica y la zona Central del país.

Se encuentran en el casco urbano supermercados, distribuidoras, todo tipo de pulperías, joyerías, puestos de compañías cerveceras, de aguas, gaseosas, helados, etc. En el casco urbano hay sucursales bancarias de BANCENTRO, BANIC y BANPRO.

INIFOM, 2006, p. 20 )

### ***Agroindustria.***

La industria en el municipio está ligada a la producción agrícola y ganadera: un matadero industrial, cuatro pesqueras (en Apompuá, Amerrisque, San Antonio y Aguas calientes), un centro de beneficiado para arroz, tenerías y aserraderos.

### ***Pesca.***

La actividad de pesca es artesanal se realiza Puerto Díaz, donde se constituye en la principal actividad económica, desarrollada aproximadamente unos 200 pescadores, que se dedican a la captura de Tilapia, Gaspar, Róbalo y Guapote. Gran parte de la



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



producción es vendida en el puerto a un comprador que llega de fuera; el resto es vendido en Juigalpa.

Diariamente se extraen 3.5 quintales de peces en total, que son vendidos a un precio de C\$ 7.00 por cada libra en el comercio y a la población de Juigalpa.

Los peces son extraídos por los hombres, quienes entregan el producto a las mujeres que los transportan a Juigalpa para venderlos en el mercado local. Junto con los peces, las mujeres comercian productos que llegan a Puerto Díaz procedentes de las islas del gran Lago como son: plátanos, zapotes, aguacates, entre otros.

La mayoría de pescadores utiliza cayucos y tienen muy cerca de la costa. Los pocos pescadores que tienen pangas son los que faenan dentro del Lago. Los que pescan Lago adentro, por lo general, salen por 2 o 3 días cada vez; los que pescan en la orilla salen por un día y regresan en la noche o al día siguiente. (INIFOM, 2006, p. 21 )

## **6.2. GENERALIDADES DE LAS MI PYMES**

### ***Concepto de MI PYME***

La pequeña y mediana empresa son entidades independientes, con una alta predominancia en el mercado de comercio, quedando prácticamente excluidas del mercado industrial por las grandes inversiones necesarias y por las limitaciones que impone la legislación en cuanto al



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



volumen de negocio y de personal, los cuales si son superados convierten, por ley, a una microempresa en una pequeña empresa, o una mediana empresa se convierte automáticamente en una gran empresa. Por todo ello una Mipyme nunca podrá superar ciertas ventas anuales o una cantidad de personal. (Álvarez & Durán, 2009, p. 2)

### 6.2.1. Clasificación

Las MIPYME se clasifican dependiendo del número total de trabajadores permanentes, Activos Totales y Ventas totales Anuales (Vásquez, 2008. p.1)

<b>VARIABLE</b>	<b>MICRO EMPRESA</b>	<b>PEQUEÑA EMPRESA</b>	<b>MEDIANA</b>
<b>Número total de trabajadores</b>	<b>1-5</b>	<b>6-30</b>	<b>31-100</b>
<b>Activos Totales (córdobas)</b>	<b>Hasta 200.0 Miles</b>	<b>Hasta 1.5 Millones</b>	<b>Hasta 60 Millones</b>
<b>Ventas totales Anuales (córdobas)</b>	<b>Hasta 1 Millón</b>	<b>Hasta 9 Millones</b>	<b>Hasta 40 Millones</b>

### 6.2.2. Importancia de la MIPYMES.

La importancia del sector micro empresarial de un país, lo constituye su contribución al desarrollo como medio para adelantar procesos eficientes distribuciones de ingreso y generación de empleo.

Las microempresas abarcan una parte importante del empleo. Sea que representen un cambio en la estructura del empleo o más bien una nueva manera de visualizarla, se les otorga una creciente atención.



Las microempresas son vistas como una nueva y potente alternativa para enfrentar los problemas de empleo, desigualdad y pobreza a escala nacional y mundial.

(Guzman, 2012, p. 1)

### **6.3. GENERALIDADES DEL SECTOR COMEDOR**

#### **6.3.1. Breve reseñar histórica.**

Espacios para cenar en el hogar muy agradable. Las salidas a comer tienen una larga historia. Las tabernas existían ya en el año 1700 a.C. Se han encontrado pruebas de la existencia de un comedor público en Egipto en el año 512 a.C. que tenía un menú limitado, sólo servían un plato preparado con cereales, aves salvajes y cebolla. No obstante, los egipcios utilizaban una amplia selección de alimentos: guisantes, lentejas, sandía, alcachofas, lechuga, rábanos, cebollas, carne, miel, quesos, mantequilla, etc.

En aquel entonces, las mujeres no podían acudir a estos comedores. Sin embargo, hacia el año 402 a.C. las mujeres comenzaron a formar parte del ambiente de las tabernas. Los niños pequeños también podían asistir si iban acompañados de sus padres pero las niñas no podían hacerlo hasta que no estuvieran casadas.

Los antiguos romanos salían mucho a comer fuera de sus casas; aún hoy pueden encontrarse pruebas en Herculano, una ciudad de veraneo cerca de Nápoles que durante el año 79 d.C. fue cubierta de lava y barro por la erupción del volcán Vesubio.



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**



Después de la caída del Imperio Romano, las comidas fuera de casa se realizaban generalmente en las tabernas o posadas, pero alrededor del año 1200 ya existían casas de comida en Londres, París y algunos otros lugares en las que podían comprarse platos ya preparados. Las cafeterías son también un antepasado de nuestros restaurantes. (Reseña histórica del sector comedor ,2012, párrafo1-4)

### **6.3.2. Concepto**

El **comedor** designa un espacio o lugar en el cual las personas se reúnen para ingerir alimentos, ya sea desayuno, comida, cena o refrigerio. Puede haber uno o varios comedores en una casa, edificio, empresa, hotel, oficina o escuela. Dependiendo del lugar, del servicio y de los productos que ofrezca el comedor puede cambiar de nombre: restaurante o cafetería, pero cumple la misma finalidad. El comedor es una ampliación de la cocina y por lo general se encuentra cerca de ésta, con la finalidad de atender bien a los comensales, y de llevar y traer sin dificultad los enseres necesarios para la ingesta de alimentos: platos, cubiertos, manteles, cacerolas con comida, jarras, servilletas, etc. En ocasiones, para aprovechar el espacio, la cocina y el comedor se encuentran en un mismo sitio. (**Concepto de comedor,2012, p.1**)

### **6.3.3. Importancia**

Hoy en día la globalización de los mercados ha generado que las empresas sean más competitivas, por lo que el éxito de muchas de ellas se define por la satisfacción y gusto de los empleados y entre ellas están las prestaciones que se les da a cada uno de los empleados, y una



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.**

de ellas es el servicio de comedor en las instalaciones de la fábrica, la cual motiva al empleado a realizar mejor su trabajo.

El servicio de un comedor de una empresa industrial, como es una maquiladora, constructora o cualquier otro tipo de estas empresas, donde existe una población de empleados media, es decir, 60-100 empleados o más, considero que es importante y de gran utilidad, esto debido a que puede aumentar la productividad de los empleados, que esto a su vez se ve reflejado en las ganancias que tiene la empresa.

Por este motivo considero que las empresas hoy en día deben de ofrecer este servicio a sus empleados, ya que muchas empresas no ofrecen este servicio a sus empleados y estos mismos se van a comer a los "puestos de la calle", lo cual ocasiona que tengan una alimentación poco balanceada y muy saturada en grasas (muchas veces), lo cual genera sedentarismo en los empleados.

Asimismo, conforme se tiene empleados satisfechos van a estar motivados a realizar mejor un trabajo, a realizar sus actividades con gusto (Acosta, 2010, p. 1).

### **6.4. FUENTES DE FINANCIAMIENTO.**

#### **6.4.1. *Concepto***

Definición de fuentes de financiamiento Identifican el origen de los recursos con que se cubren las asignaciones presupuestarias. Por lo mismo son los canales e instituciones



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



bancarias y financieras, tanto internas como externas por cuyo medio se obtienen los recursos necesarios para equilibrar las finanzas públicas. Dichos recursos son indispensables para llevar a cabo una actividad económica, ya que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. (Verenicè, 2013, p. 1)

### 6.4.2. Clasificación

Existen diversas fuentes de financiamiento, sin embargo, las más comunes son: internas y externas.

#### Fuentes internas:

Generadas dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, entre éstas están: **a) Aportaciones de los Socios:** Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar.

**b) Utilidades Reinvertidas:** Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas).

**c) Depreciaciones y Amortizaciones:** Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



aplicados directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.

**d) Incrementos de Pasivos Acumulados:** Son los generados íntegramente en la empresa. Como ejemplo tenemos los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc.).

**e) Venta de Activos (desinversiones):** Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.

### Fuentes externas:

Aquellas otorgadas por terceras personas tales como:

**a) Proveedores:** Esta fuente es la más común. Generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y largo plazo.

**b) Créditos Bancarios.** Estas fuente de financiamiento son otorgados por instituciones financieras o bancarias donde el monto del crédito está en función de la demanda del bien o servicio de mercado.

Esta fuente de financiamiento es necesaria analizarla con detenimiento, para de determinar los costos reales teniendo en cuenta los descuentos por pronto pago, el tiempo de pago y sus



condiciones, así como la investigación de las políticas de ventas de diferentes proveedores que existen en el mercado. (Verenicè, 2013, p. 46)

### **6.4.3. Elementos de los créditos**

- **El Prestatario** es la persona que toma el crédito, o sea el deudor.
- **El Prestamista** es quien otorga el crédito, llamado acreedor o Banco
- **El Capital**

Es lo que el prestamista (Banco) entrega al solicitante que a partir de la entrega del dinero se convierte en deudor y el banco en acreedor. Esta entrega la hace mediante un abono a la cuenta Corriente del deudor. Le pone la plata en la cuenta corriente o de ahorros del prestatario.

- **La tasa de interés**

Es lo que cobra el Banco por el préstamo. Se expresa en porcentaje y mientras tras no se diga lo contrario siempre va en años. Así una tasa del 12% se sobreentiende que es 12 por ciento anual. Si se habla de "intereses del 10 por ciento" sabemos que se refieren a la tasa.

- ✓ **La tasa de interés anticipada** significa que al deudor se le descontará del capital que se le abona a la cuenta corriente los intereses del primer período de pago.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



- ✓ **Intereses vencidos** significa que el banco entrega todo el Capital y el prestamista paga los intereses cuando se vence el primer periodo de pagos.
- ✓ **La tasa de interés de mora** es una sanción que impone el banco a quien no le cancela los intereses o el capital el día que el deudor debe hacerlo. Esta tasa por lo general es del doble de la corriente. En nuestro caso sería del 24%.

(Villaesperanza, 2013, p. 1)

- **La comisión:**

Cuando un banco hace operaciones en que no pone plata sino que presta un servicio, como cuando atiende un trámite de pago por teléfono o internet no cobra intereses sino una comisión, que se expresa en porcentajes y pueden ir desde el 1 uno o dos por mil hasta del 12% o 15%

(Villaesperanza, 2013, p. 3)

- **Los intereses**

Son el resultado de aplicarle la tasa de interés al capital prestado. Siempre se expresan en una unidad monetaria: pesos, dólares, euros, etc. Se habla de "intereses de 10 pesos" sabemos que se refieren a los intereses que genero un capital en algún periodo de tiempo

(Villaesperanza, 2013, p. 3)



- **El plazo**

Es el tiempo de que dispondrá el deudor para pagar al banco la plata que le prestó se expresa en cualquier unidad de tiempo; pero generalmente en trimestre o año.

**Periodo de gracia.** Es cuando el Banco le da al cliente un periodo de tiempo en que no le cobra los intereses. Se los liquida para que los pague tan pronto se termine el periodo de gracia. No se los regala. De acuerdo con la línea de crédito puede ser de algunos meses hasta algunos años. (Villaesperanza, 2013, p. 5)

- **Amortización**

Es la forma como se va a pagar el crédito. Cuando se habla de amortización debe decirse como se amortizará el Capital y como se amortizarán los intereses porque puede ocurrir que no coincidan los períodos de pago de estos dos elementos. Se dan los siguientes casos entre otros:

- ✓ Amortización a capital y a intereses cada trimestre
- ✓ Amortización a Capital semestral (cada seis meses) y a intereses cada tres meses
- ✓ Amortización a Capital cada tres meses con amortización a intereses cada seis meses

(Villaesperanza, 2013, p. 6)

- **La Garantía**

Es el respaldo que exige el Banco para respaldar el crédito. Recibe el nombre de Garantía personal cuando el crédito que da respaldado con la sola firma del deudor.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



Se denomina **Garantía Real** cuando el crédito queda respaldado con un activo. Por norma cualquier activo sirve para respaldar un crédito. **Las Garantías Reales** son La Hipoteca y la Prenda

**Garantías Hipotecarias:** estas garantías son inmuebles (casa, edificios, fincas, bodegas, etc.), los aviones y los barcos.

**Garantías Prendarias:** estas garantías son bienes muebles (que se pueden mover) como un carro un lote de ganado, una máquina.

La Hipoteca y la Prenda se establecen mediante escritura pública y se registran en la Oficina de Registro la hipoteca y en la Cámara de Comercio la prenda. La persona o deudor que disponga de una prenda, es decir que se la esconda al banco o la negocie sin permiso del banco incurre en una causal de tipo penal, esto es que se puede ir a la cárcel. (Villaesperanza, 2013, p. 8)

### **La Hipoteca.**

La hipoteca es un contrato por el cual una persona garantiza un compromiso de crédito a otra. El bien hipotecado paga la deuda si el deudor no lo hace. Entonces diremos que para que exista hipoteca debe haber antes otro contrato que sería el préstamo. Y si se incumple el contrato de préstamo, se hace uso de la hipoteca.

### **Grados de la hipoteca**



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



La hipoteca puede ser en primer grado, segundo grado y hasta tercer grado, o más grados si el bien las resiste.

- **Primer grado** es cuando se constituye una hipoteca sobre un bien y sobre el mismo bien no existe ninguna otra hipoteca.
- **Segundo grado** es cuando sobre un bien ya hipotecado se constituye otra hipoteca para respaldar otro contrato de crédito, con otro acreedor distinto del primero
- **Tercer grado** es cuando sobre un bien, que ya tiene hipoteca en primero y en segundo grado se constituye una nueva hipoteca a favor de otra persona o de entidad bancarias. (Villaesperanza, 2013, p. 10)

### Otras garantías

Otros activos que se usan como garantía son las acciones de compañías, los bonos, los CDT, etc. En este caso el deudor entrega al banco el documento endosado para que lo cobre si fuere necesario. Y el banco lo tendrá durante todo el periodo del crédito.

Las garantías se establecen generalmente en un porcentaje del crédito. Así se dice que el crédito quedara respaldado (garantizado) con hipoteca en primer grado sobre un bien raíz (casa, finca o apartamento, etc.) por el 130% del valor de la obligación (el crédito).

Esto significa que el inmueble debe valer un 30% más que el valor del crédito. Si le prestan \$10.000.000 entonces la garantía será un inmueble que valga \$13.000.000.



Por lo general estos márgenes o porcentajes, son así:

- ✓ Hipoteca entre 120% y 130%, pudiendo ser más a juicio del banco
- ✓ Prenda entre 150% y 170%, pudiendo ser más a juicio del banco
- ✓ CDT y Bonos entre el 110% y el 120%.
- ✓ Acciones van desde el 120% hasta el 200%, dependiendo de la compañía
- ✓ Las Facturas Cambiarias, el margen lo establece el banco en todos los casos.

### El Cobro

¿Cómo se cobra? Si el deudor hipotecario deja de pagar durante algún plazo estipulado, p. ej. Un trimestre, un año etc., se le entrega a un abogado el pagare (que es el contrato del préstamo) y la hipoteca que es el contrato que contiene la garantía de pago de ese préstamo, para que el abogado inicie un **juicio ejecutivo**, que así se llama este tipo de cobro. El abogado redacta la demanda y la presenta en un juzgado habilitado.

(Villaesperanza, 2013, p. 13)

**Línea de Crédito.** Cuando el Estado u otra entidad quieren impulsar un determinado sector de la economía establece una línea de crédito con condiciones muy favorables en cuanto a plazos, tasas, periodos de gracia, etc. Pero el crédito solamente puede destinarse a lo que la línea establece porque de no ser así el banco lo puede declarar vencido y solicitar su pago inmediato. Para otorgar uno de estos créditos se debe hacer y presentar al banco un estudio que lo sustente.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



Cuando los créditos son por una línea pueden establecer condiciones como

- ✓ Solamente se presta un porcentaje de la inversión. Puede ser entre el 70% y el 100%
- ✓ Solamente se presta para unas inversiones y no para otras.
- ✓ Dependiendo de la inversión se puede prestar una cantidad máxima y de ahí no pasar.

Por ej. hasta \$2.000.000 por unidad o por hectárea.

Estos créditos por lo general son supervisados. Significa que el banco manda periódicamente un funcionario a que verifique si se hicieron realmente las inversiones que se dijo que iban a hacer. En caso de no haberlas hecho sin justificación alguna el banco puede cobrar la plata inmediatamente y de no pagar declarar el crédito en mora y aplicarle intereses de mora desde ese momento hasta cuando se pague el crédito.

**El sobregiro** es un crédito transitorio, por unos pocos días, que concede el banco permitiendo que él cuenta corrientista gire sin tener recursos en su cuenta corriente. El banco paga los cheques pero cobra una alta tasa de interés.

Cuando el banco autoriza a una persona girar sobre la plata que representa un cheque de otra ciudad o plaza, que se demorará varios días o semanas en ir y volver al banco de la otra ciudad le está negociando la **Remesa**. Le está dando un crédito respaldado con un cheque de otra persona que no conoce, que no ha estudiado. (Villaesperanza, 2013, p. 18)



## 6.5. IMPORTANCIA DE LOS FINANCIAMIENTOS

Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. Él financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio.

Una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos. (Rugama, 2012, p. 1)

### 6.5.1. *Caracterización del destino del financiamiento*

#### **Capital de trabajo**

La definición más básica, considera al Capital de Trabajo como a aquellos recursos que requiere la empresa para desarrollar sus operaciones económicas.

En ese sentido, el **Capital de Trabajo** viene a ser la diferencia existente entre los activos corrientes (importe suministrado por los acreedores a largo plazo y por los accionistas) totales y los pasivos corrientes totales de la empresa.

$$CT = AC - PC$$

*Dónde:*



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



*CT: El capital de trabajo*

*AC: El activo corriente*

*PC: Pasivo corriente*

### ***Los conceptos principales del Capital de Trabajo son dos:***

El Capital de Trabajo según **Kennedy** puede ser enfocado desde dos puntos de vista:

- **Capital de trabajo neto:**

Según esta definición el Capital de Trabajo sería igual al importe del Activo Corriente, este punto de vista nos hace apreciar al Capital de Trabajo con carácter cualitativo.

Desde este punto de vista se consideraría a la suma de todo el activo corriente considerando en esta a todos aquellos conceptos que son utilizados a corto plazo por la empresa para el desarrollo de sus operaciones representados por los rubros: disponibles (Caja y Bancos), exigible (Valores Negociables, Ctas. por Cobrar) y realizables (Inventarios).

- **Capital de trabajo bruto**

Según esta definición el Capital de Trabajo es igual a activo corriente (plazo de conversión máximo de un año) menos el pasivo corriente a corto plazo (plazo de pago máximo de un año) con que cuenta la empresa.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



Esta forma de apreciar el Capital de Trabajo es de carácter cualitativo, porque visualiza la participación de los capitales permanentes (pasivo largo plazo y patrimonio neto), como una parte de financiamiento del activo corriente a efecto de

Cumplir con las obligaciones de la empresa, cuando puedan convertirse rápidamente en efectivo

### ***Activo fijo.***

Los **activos fijos** son aquellos que no varían durante el ciclo de explotación de la empresa (o el año fiscal). Por ejemplo, el edificio donde una fábrica monta sus productos es un activo fijo porque permanece en la empresa durante todo el proceso de producción y venta de los productos. Un contra ejemplo sería una inmobiliaria: los edificios que la inmobiliaria compra para vender varían durante el ciclo de explotación y por tanto forma parte del activo circulante. Al mismo tiempo, las oficinas de la inmobiliaria son parte de su activo fijo. (Moreno, 2013, p. 1)

### ***Compra de vivienda.***

El comprador, a efectos de inversión en vivienda, pueda obtener un préstamo hipotecario con el que financiar la adquisición de la vivienda, pues sólo si el comprador inscribe su derecho de propiedad podrá el Banco inscribir la hipoteca que le garantiza la devolución del préstamo.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



La intervención del Notario dará autenticidad al contenido del documento, de modo que lo que ante el Notario declaren y hagan el comprador, el vendedor y, en su caso, el banco o caja que conceda el préstamo hipotecario, será recogido en la escritura, la cual servirá de prueba frente a todos del hecho que motiva su otorgamiento y de su fecha, y ninguna de las partes podrá negar frente a la otra que hizo las declaraciones que constan en la escritura. (Gonzalez, 2009, p. 5)

### *6.5.2. Plan de inversión de los créditos.*

- **Planes de inversión**

Los proyectos de inversión surgen como respuesta a determinadas necesidades humanas y su éxito depende de la importancia de la necesidad a satisfacer. Desde el punto de vista empresarial, lo que interesa es la posibilidad de que dicho valor corresponda a una determinada capacidad y disposición a pagar; no importando mayormente si el que pagó es privado o público, sino que exista generación de beneficios para financiar a lo menos los costos económicos.

Todos y cada uno de los bienes y servicios que tenemos disponibles en el mercado, antes de venderse comercialmente, fueron evaluados desde varios puntos de vista, siempre con el objetivo final de satisfacer una necesidad humana. Después de esto, hubo quien se dedicó a producirlos en masa, por consiguiente tuvo que realizar una inversión económica

Luego entonces sí la inversión debe satisfacer necesidades humanas a través de productos y servicios, cada vez que se quiera satisfacer alguna necesidad habrá que realizar una inversión,



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



por lo tanto, deben realizarse los estudios necesarios para en lo posible de hacerse dicha inversión, sea porque se tiene una alta probabilidad de éxito.

(Levi, 1995, p.68).

- **Tipos de proyectos.**

Existen diferentes criterios y formas para agrupar o clasificar proyectos. Entre estas clasificaciones se pueden mencionar las siguientes variantes atendiendo al criterio de Sánchez Machado:

- **Inversiones de mantenimiento.** Aquellas que son las necesarias para sustituir, o reparar, los equipos desgastados o estropeados para que el ritmo de la producción se mantenga.
- **Inversiones de reemplazo.** Aquellas cuyo objetivo consiste en sustituir equipos obsoletos por otros de nuevo cuño tecnológicamente superiores, que permiten producir más a un menor coste.
- **Inversiones de crecimiento.** Aquellas que se dirigen a aumentar la producción de la empresa o a ampliar los canales de distribución de sus productos de cara a hacer crecer a la empresa. Esto implica tanto el desarrollo y lanzamiento de nuevos productos como la mejora de los antiguos.
- **Inversiones estratégicas.** Aquellas que persiguen el reafirmar la empresa en el mercado cubriéndola de los riesgos potenciales que pudieran poner en peligro su



permanencia en aquél. Por ejemplo, la adquisición de empresas entra dentro de esta categoría.

- **Inversiones impuestas.** Son las que no se realizan por motivos económicos, sino por motivos legales, acuerdos sindicales, etc. Por ejemplo, las inversiones tendentes a proteger el ecosistema que circunda las fábricas de la empresa, o las inversiones en la seguridad e higiene en el trabajo de los empleados. (Acosta, 2001, p. 2)

## 6.6. Requisitos para solicitar créditos.

Requisitos generales para solicitar financiamientos.

- **Antecedentes personales:** ya sea como parte de la solicitud de préstamo o como un documento separado, es probable que se te solicite alguna información personal, incluidos los domicilios anteriores, los nombres utilizados, antecedentes penales, antecedentes educativos, etc. .
- **Resume:** Algunos prestamistas requieren evidencia de la experiencia de gestión o de negocio, especialmente para los préstamos que están destinados a ser utilizados para iniciar un nuevo negocio.
- **Informe de crédito del negocio:** Si tu negocio ya está en marcha, debes estar preparado para presentar un informe de crédito referente al negocio.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



Al igual que con el informe de crédito personal, es importante que revises el informe de crédito de tu negocio antes de comenzar el proceso de solicitud.

- **Declaraciones de Impuestos:** La mayoría de los programas de préstamos requieren que los solicitantes presenten su declaración de impuestos personales y de negocios de los últimos 3 años.
- **Estados financieros:** Muchos programas de préstamos exigen a los propietarios con más de un 20% por ciento de acciones en el negocio que presenten declaraciones financieras personales. También puede ser requerido que proporcionen estados financieros proyectados, ya sea como parte de, o separado del plan de negocio. Es una buena idea tener esto preparado y listo en caso de que te soliciten que presentes estos documentos de forma individual al pedir un préstamo.
- **Estados de cuenta bancarios:** Muchos programas de préstamos requieren un año de estados de cuenta bancarios personales y comerciales que deben ser presentados como parte de un paquete de préstamo.
- **Reporte de crédito personal:** Su prestamista obtendrá un informe de tu crédito personal como parte del proceso de solicitud. Sin embargo, tú deberías obtener por tu cuenta un informe de crédito de las tres agencias principales de calificación crediticia antes de presentar una solicitud de préstamo. Las imprecisiones y defectos en tu informe de crédito puede afectar tus posibilidades de obtener la aprobación de un



préstamo. Es importante que trates de aclarar y/o solucionar cualquier punto negativo de tu historia crediticia antes de comenzar el proceso de aplicación.

- **Colateral:** Los requerimientos de garantías varían mucho. Algunos programas de préstamos no requieren garantía. Los préstamos relacionados con altos factores de riesgo de incumplimiento requieren garantía sustancial. Planes de negocios fuertes y los estados financieros pueden ayudarte a evitar la garantía. En cualquier caso, es una buena idea que prepares un documento de garantía que describa el costo/valor de la propiedad personal o del negocio para garantizar un préstamo.
- **Documentos legales:** Dependiendo de los requerimientos específicos de un préstamo, el prestamista puede exigir que presentes uno o varios documentos legales. Asegurarse de tener los siguientes elementos en orden: Licencias y Registros necesarios para operar el negocio. (Mejía, 2010, p. 1 )

## **6.7. Políticas de Financiamientos.**

- ✓ Evitar riesgos irrazonables e innecesarios.
- ✓ Ejercer una vigilancia constante sobre las cuentas por pagar.
- ✓ Empezar rápidos y eficaces esfuerzos de cobro y reaccionar rápidamente ante los indicios de peligro, que señalan la posibilidad de la pérdida de una cuenta.

### **6.7.1. Cualidades de las políticas de crédito**

- Claras



- Uniformes
- Flexibles
- Adaptables
- Rutinas eficientes

### **6.7.2. Clases de políticas crediticias**

Pueden ser políticas duras o blandas. Otros las llaman estrictas o amplias, también conservadores o liberales, o restringidas o abiertas. En el primer caso se trata de créditos que para ser otorgados se exigen requisitos difíciles y que se otorgan bajo condiciones exigentes. En el segundo caso, se trata de políticas accesibles (López, 2011, p. 1)

## **6.8. Procesos del crédito.**

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

### **6.8.1. Estudio de la operación**

- La entidad dedica cierto tiempo a la evaluación de la operación.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales durante el año 2015.



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

### ***6.8.2. Formalización de la operación***

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



### 6.8.3. Seguimiento de la operación

- Durante la vida de la operación, la entidad financiera debe realizar el oportuno seguimiento de la operación y del cliente a fin de que se cumpla las previsiones contempladas en el análisis. **(Período de seguimiento de la operación)**
- Toda la documentación antecedente es histórica y la devolución del préstamo depende de lo que suceda en el futuro.
- Todo análisis de operación de crédito debería ir acompañado de una previsión futura (presupuesto de tesorería) para disminuir el riesgo. De esta forma se facilita el seguimiento de la operación.
- Si existe deficiencia en la formalización y seguimiento de la operación, de poco sirve el esfuerzo en la realización del estudio analítico inicial. **(Ibarra, 2011, p. 3)**



## **VII. PREGUNTAS DIRECTRICES**

- ✚ ¿Cómo puedo caracterizar las principales fuentes de financiamiento en los comedores?
  
- ✚ ¿Cuál es el destino del financiamiento?
  
- ✚ ¿Qué requisitos exigen las entidades financieras a los propietarios para otorgarles financiamiento?



**VIII. OPERACIONALIZACION DE VARIABLE**

OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	SUB VARIABLE	INDICADORES	ESCALA	FUENTE	INSTRUMENTO
Caracterizar las principales fuentes de financiamiento.	Fuentes de financiamiento	Sexo.  Financiamiento  tipo financiamiento	1) F  2) M  1) SI 2) NO  1)Capital aportado por socios 2)Crédito comercial o MYPIME 3) Microcrédito 4) Otros (especifique):	Nominal   Nominal   Nominal	Propietarios de los comedores	Encuesta



Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales el año 2015.

OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	SUB VARIABLE	INDICADORES	ESCALA	FUENTE	INSTRUMENTO
Identificar las principales fuentes de financiamiento.	Fuentes de financiamiento	Entidades financieras trabaja	1) FAMA 2) FUNDESER 3) AVANCE 4) PRODESA 5) BANPRO 6) BDF 7) BANCENTRO 8) PROCREDIT 9) FDL 10)Otros (especifique	Nominal	Propietarios de los comedores	Encuesta



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales el año 2015.**

OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	SUB VARIABLE	INDICADORES	ESCALA	FUENTE	INSTRUMENTO
Identificar las principales fuentes de financiamiento.	Fuentes de financiamiento	Preferencia de financiamiento	1) Por sus plazos 2) Por sus garantía 3) Por su tipo de interés 4) Por su agilidad a la hora de aprobar los créditos	Nominal	Propietarios de los comedores	Encuesta
		Tasa de interés	1) SI 2) NO	Nominal		
		Tasa de interés mensual correspondiente	1) Del 1% al 2% 3) Del 3% al 4% 3) Del 5% a mas	Ordinal		
		Monto de aprobación.	1) C\$5,000 a C\$50,000 2) C\$50,00 a C\$100,000 3) C\$100,001 a C\$270000 4) C\$270,000 A Mas	Ordinal		



Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales el año 2015.

OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	SUB VARIABLE	INDICADORES	ESCALA	FUENTE	INSTRUMENTO
Identificar las principales fuentes de financiamiento.	Fuentes de financiamiento	garantías que le han exigido  plazo del financiamiento	1) Hipotecaria 2) Fiduciaria 3) Prendaria 4) Mixta  1) De 6 a 12 meses 2) De 13 a 18 meses 3) De 19 a 24 meses 4) De 25 a 36 meses 5) De 37 a más	Nominal  Ordinal	Propietarios de los comedores	Encuesta





**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales el año 2015.**

<b>OBJETIVO ESPECIFICO</b>	<b>VARIABLE</b>	<b>SUB VARIABLE</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ESCALA</b>	<b>FUENTE</b>	<b>INSTRUMENTO</b>
Identificar el destino del financiamiento otorgado a los propietarios de los comedores.	Destino del financiamiento	Satisfacción de Crédito	1) SI 2) NO	Nominal	Propietarios de los comedores	Encuesta
		Insatisfacción	1) Tasa de interés alta 2) Plazos cortos 3) Solicitud de fiador para el crédito 4) Garantía hipotecaria 5) Otro especifique:	Nominal		



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales el año 2015.**

OBJETIVO ESPECÍFICO	VARIABLE	SUB VARIABLE	INDICADORES	ESCALA	FUENTE	INSTRUMENTO
Señalar los requisitos que las entidades financieras le exigen a los comedores para otorgarle financiamiento.	Requisitos de las entidades financiera	Requisitos de Financiamiento	1)Cédula de identidad 2) Garantía 3)Experiencia del negocio mínimo un año 4) Fiador 5)Excelente récord crediticio 6)otros (especifique)	Nominal	Propietarios de los comedores	Encuesta
		Requisitos accesibles	1) SI 2) NO	Nominal		
		Requisitos Más accesibles	1) Cédula de identidad 2)Experiencia del negocio 3) Récord creditico 4) Otro especifique	Nominal.		



Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores ubicados en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales el año 2015.

OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	SUB VARIABLE	INDICADORES	ESCALA	FUENTE	INSTRUMENTO
Señalar los requisitos que las entidades financieras le exigen a los comedores para otorgarle financiamiento.		Requisitos más difíciles.  No utilización de financiamiento	1) Garantía hipotecaria 2) Garantía fiduciaria (fiador) 3) Otros especifique:  1) Tiene capital propio 2) Otros ingresos 3) Otros especifique:	Nominal  Nominal	Propietarios de los comedores	Encuesta



## IX. DISEÑO METODOLÓGICO

El diseño metodológico de esta investigación está clasificado de la siguiente manera:

### 9.1. Tipos de estudio

Según el alcance temporal es una investigación transversal por que el problema se estudia en un momento determinado en el 2015, en el cual se estudia las fuentes de financiamiento de los comedores en la ciudad de Juigalpa.

Según el carácter de la medida, es un estudio cuantitativo, porque se centra en el estudio sobre los tipos de financiamiento y porque nos facilita el análisis de datos que son cuantificables aplicando encuestas.

Según el marco en que tiene lugar es un estudio de campo por que se desarrolla en las condiciones naturales del terreno de los acontecimientos en donde se puede realizar encuestas directamente a los ciudadanos involucrados.

Según la profundidad y objetivo, es una investigación descriptiva porque se pretende estudiar la situación actual de los microempresarios a través de hechos reales para obtener una interpretación correcta e identificar las fuentes de financiamiento que inciden en el microempresario que está siendo objeto de estudio.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.



Según la finalidad del estudio es una investigación concluyente porque el diseño de la investigación se caracteriza por procedimientos formales en donde se elaboró la encuesta detallada.

### 9.2.Población

La población la constituyen 27 comedores ubicados en el municipio de Juigalpa departamento de Chontales. A continuación se detallan en la siguiente lista según los registro de la Alcaldía de Juigalpa Chontales.

N°	Nombre del Comedor	Dirección	Zona
1	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
2	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
3	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
4	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
5	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
6	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
7	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
8	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
9	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
10	Comedor	MERCADO MAYALES	MERCADO CENTRAL
11	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
12	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
13	Comedor	MERCADO MAYALES	MERCADO MAYALES
14	Comedor	CONTIGUO A LA GASOLINERA TEXACO	ZONA #4
15	Comedor	RESTAURANTE "LA YUNTA" 1/2 C AL ESTE	ZONA #5
16	Comedor	FRENTE AL PARQUE CENTRAL, COSTADO SUR OESTE	ZONA #5
17	Comedor	CONTIGUO AL PALACIOS DE LOS DEPORTES	ZONA #5
18	Comedor	HOSPEDAJE EL CHELE VARGAS	ZONA #7
19	Comedor	COSTADO NORTE DE LA TERMINAL DE BUSES DEL MERCADO MAYALES	ZONA #7
20	Comedor	CEMENTERIO MUNICIPAL 2C AL SUR	ZONA #7
21	Comedor	HOSPITAL REGIONAL ASUNCION 1/2 C AL SUR	ZONA #8
22	Comedor	GASOLINERA PUMA 1/2 C AL OESTE	ZONA #4
23	Comedor	MERCADO MAYALES MODULO #5	MERCADO MAYALES
24	Comedor	FRENTE A GASOLINERA UNO PETROL	ZONA #2
25	Comedor	CLINICA SAN RAMON 1/2 C AL NORTE	ZONA #3
26	Comedor	FRENTE A LA IGLESIA DE LOS MORMONES	ZONA #7
27	Comedor	CONTIGUO AL HOSPITAL REGIONAL ASUNCION	ZONA #8



### **9.3.Muestra**

Debido a que la población es pequeña, se tomó la decisión de aplicar el instrumento a toda la población u objeto de estudio

### **9.4.Instrumento de la investigación.**

El instrumento utilizado para la realización de esta investigación es la encuesta, dirigida a los propietarios de negocios comedores. Consta de 20 preguntas de forma cerrada utilizando procedimientos estandarizados de interrogación con el fin de conseguir mediciones cuantitativas sobre características objetivas y subjetivas de la población.

### **9.5.Validación del instrumento.**

Para llevar a cabo la aplicación del instrumento de investigación a las personas que forman parte de la muestra, se procedió a realizar una propuesta del instrumento y se hizo necesaria su validación. Para dicha validación se seleccionó la docente y especialista en el tema. Msc. Karla Patricia Acevedo docente de la UNAN FAREM -CHONTALES y ex trabajadora de banco PROCREDIT quien tiene experiencia en el campo de las finanzas quien nos dijo que la encuesta estaba bien, y que la pregunta 18 y 19 del instrumento estaban en nuestro criterio si las omitíamos o no.



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



### **9.6. Procesamiento de La información.**

Durante el proceso de estudio realizado se hizo uso de la herramienta utilitaria de software para el procesamiento de la información llamada SPSS INC, el cual es una herramienta fiable, eficiente y fácil de manipular.



## X. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS.

Tabla I

Sexo					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	F	20	74.1	74.1	74.1
	M	7	25.9	25.9	100.0
	Total	27	100.0	100.0	

De acuerdo a los resultados estadísticos de los 27 encuestados, 20 corresponden al sexo femenino quien representa el 74.1% de la población y 7 al sexo masculino lo que significa que son el 25.9% de la población para un total del 100%.

Tabla II

¿Trabaja usted con financiamiento?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	15	55.6	55.6	55.6
	No	12	44.4	44.4	100.0
	Total	27	100.0	100.0	

En base al resultado se en contrato, 15 de estas personas trabajan con financiamiento, esto es equivalente al 55.6% de la población por lo que significa que los otros 12 que pertenece al 44.4% de la población, no trabajan con financiamiento, esto indica que trabajan con Capital propio.



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



**Tabla III**

¿Qué tipo de financiamiento ha utilizado?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Crédito comercial o MYPIME	3	20.0	20.0	20.0
	Microcrédito	12	80.0	80.0	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

De acuerdo a los resultados de la presente tabla se observa que el tipo de financiamiento con los cuales han trabajado los comerciantes de los comedores del municipio de Juigalpa han sido el Crédito comercial o MIPYME y el Microcrédito, pero el más utilizado es el Microcrédito con un 80% y el 20 % de estos utilizan el crédito comercial.

**Tabla IV**

¿Con qué entidades financieras trabaja Ud. en la actualidad?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	FAMA	5	33.3	33.3	33.3
	PRODESA	2	13.3	13.3	46.7
	BDF	1	6.7	6.7	53.3
	PROCREDIT	1	6.7	6.7	60.0
	FDL	2	13.3	13.3	73.3
	USURA CERO	3	20.0	20.0	93.3
	AFODENIC	1	6.7	6.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

Según los resultados, de 15 Comerciantes de comedores que trabajan con entidades financieras en la actualidad 5 trabajan con FAMA, que equivale a un 33.3% ocupando el



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



primer lugar. Después le sigue PRODESA, 2 personas trabajan con esta institución que equivale a un 13.3%, BDF 1 persona que equivale a un 6.7%, PROCREDIT 1 persona que equivale al 6.7%, FDL 2 personas que equivale al 13.3% USURA CERO 3 personas que equivalen al 20%, AFODENIC 1 que equivale a 6.7% para un total de 100%.

**Tabla V**

<b>¿Por qué prefirió este tipo de financiamiento?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Por sus plazos	3	20.0	20.0	20.0
	Por su garantía	1	6.7	6.7	26.7
	Por su tipo de interés	8	53.3	53.3	80.0
	Por su agilidad a la hora de aprobar los créditos	3	20.0	20.0	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

Según la tabla número 5, los comerciantes de los comedores prefirieron estos tipos de financiamientos por su tipo de interés que es lo primordial con un 53.3% seguido de la agilidad a la hora de aprobar los créditos y por sus plazos ambos con un 20% de porcentaje y luego por sus garantías. Cabe mencionar que en esta tabla se puede observar por qué la personas prefieren las entidades financieras antes mencionadas.



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



**Tabla VI**

<b>¿Conoce usted la tasa de interés que cobran las Microfinancieras con las que trabaja</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	11	73.3	73.3	73.3
	No	4	26.7	26.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

De los resultados que muestra esta tabla al preguntarles a los comerciantes de comedores que si conocían la tasa de interés con la que trabajaban 11 de ellos dijeron que si correspondiente al 73.3% de la población y 4 dijeron que no que equivalen al 26.7% de la población.

**Tabla VII**

<b>Si su respuesta es positiva, elija la tasa de interés mensual que corresponda</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Del 1% al 2%	9	60.0	60.0	60.0
	Del 3% al 4%	6	40.0	40.0	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

De acuerdo a los resultados de la tabla 7 se verificó que el 60% de los comerciantes eligieron la tasa de interés del 1% al 2%, por consiguiente los demás del 3% al 4%. Estos dentro de los que conocen la tasa de interés mensual con la que trabajan.



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



**Tabla VIII**

<b>¿Qué monto le han aprobado?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	C\$5000 A C\$50000	13	86.7	86.7	86.7
	C\$50001 A C\$100000	1	6.7	6.7	93.3
	C\$270001 A MAS	1	6.7	6.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

En este caso se puede observar que a 13 ò 86.7 de la población estudiada las entidades financieras le han otorgado monto de C\$ 5,000 a C\$ 50,000, 1 ò 6.7% de ellos ha afirmado que le han otorgado montos de C\$ 50,001 a C\$ 100,000 pero otro de ellos que equivale al otro 6.7% de los encuestados afirmaron que les han aprobado montos de C\$ 270,001 a más por lo tanto hemos obtenido respuesta del 100% de los demandantes de crédito.

**Tabla IX**

<b>¿Qué tipo de garantía le han exigido?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Hipotecaria	4	26.7	26.7	26.7
	Fiduciaria	1	6.7	6.7	33.3
	Prendaria	8	53.3	53.3	86.7
	Mixta	2	13.3	13.3	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

Como podemos observar esta tabla nos muestra qué tipo de garantía le han exigido las entidades financieras a estos comerciantes, las cuales con mayor número de porcentaje es la garantía prendaria con un 53.3%. Seguido de la hipotecaria con un 26.7%, la mixta con un



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



13.3% y la Fiduciaria con un 6.7%. Esto indica que la prendaria y la hipotecaria, son las más comunes.

**Tabla X**

<b>¿A qué plazo le otorgaron el financiamiento?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	De 6 a 12 meses	6	40.0	40.0	40.0
	De 13 a 18 meses	3	20.0	20.0	60.0
	De 19 a 24 meses	2	13.3	13.3	73.3
	De 25 a 36 meses	2	13.3	13.3	86.7
	De 37 a mas	2	13.3	13.3	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

En este caso el plazo varía de acuerdo a la preferencia de la personas pero el plazo de mayor demanda es de 6 a 12 meses con un 40% y el plazo de 13 a 18 meses con mayor demanda por la población encuestada y los otros plazos son estándar

**Tabla XI**

<b>¿En que invirtió su crédito?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Aumentar inventario	1	6.7	6.7	6.7
	Compra de equipos	2	13.3	13.3	20.0
	Mejora de negocios	11	73.3	73.3	93.3
	Compra de piezas	1	6.7	6.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.



Esta tabla indica que la mayor parte de la población que trabajan con financiamiento utiliza su préstamo para mejora de negocio con un 73.3% los demás los utilizan para compra de equipos con un 13.3%, para aumento de inventario y compra de piezas el 6.7%.

**Tabla XII**

¿Con el financiamiento que recibió realizo su plan de inversión?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	14	93.3	93.3	93.3
	No	1	6.7	6.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

Se confirmó que 14 de los 15 comerciantes de los comedores sí realizaron su plan de inversión obteniendo un 93.3%, esto indica que solo un encuestado no realizó su plan de inversión obteniendo un porcentaje del 6.7%. Uno de los obstáculos de no cumplir su meta puede ser que desvió el dinero en otra inversión o el monto del crédito fue muy bajo para el plan de trabajo.

**Tabla XIII**

¿Que otro destino de crédito le gustaría que le ofertaran las instituciones financieras?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Compra de vivienda	6	40.0	40.0	40.0
	Compra de terreno	2	13.3	13.3	53.3
	Consumo personal	4	26.7	26.7	80.0
	Ninguno	3	20.0	20.0	100.0
	Total	15	100.0	100.0	



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



Según los resultados obtenidos en la tabla 13 los comerciantes opinaron que les gustaría que les ofertaran otro destino de financiamiento tales como: compra de vivienda obtuvo el mayor número de porcentaje, compra de terreno, consumo personal y otros no opinan en cuanto al destino o sea que están satisfechos con el destino asignado por las entidades financieras.

**Tabla XIV**

<b>¿Está satisfecho con el destino de crédito que ofrecen las entidades financieras?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	13	86.7	86.7	86.7
	No	2	13.3	13.3	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

De las personas que se encuestaron 13 de ellas están satisfechas con el destino del financiamiento del crédito de obteniendo un 86.7% y solo 2 de ellas no están satisfechas con el destino de crédito con un porcentaje de 13.3 una probabilidad de su insatisfacción pudo ser que no tenía claro el destino de crédito y no lo invirtió en algo rentable que le generará utilidad.

**Tabla XV**

<b>Si su respuesta es "No". ¿Porque no está satisfecho?</b>			
		Frecuencia	Porcentaje
Perdidos	Plazos cortos	1	6.7
	Garantía hipotecaria	2	13.3
	Sistema	12	80.0
	Total	15	100.0



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.



Según el análisis obtenido se ha tenido como resultado que los comerciantes encuestados no están satisfechos por los plazos cortos y la garantía hipotecaria establecida por las entidades financieras.

**Tabla XVI**

¿Qué requisitos le solicitaron para otorgarle financiamiento?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Cedula de identidad	8	53.3	53.3	53.3
	Garantía	2	13.3	13.3	66.7
	Fiador	2	13.3	13.3	80.0
	Matricula del negocio	3	20.0	20.0	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

Como se puede analizar. Los requisitos más solicitados por las instituciones financieras son la cédula de identidad, ya que el 53.3% de los demandantes de dicho financiamiento lo han afirmado, para el 13.3% han sido las garantías, pero según el otro 13.3% de la población le han pedido solamente fiador y según el resultado determinado al 20% solamente necesita presentar la matrícula del negocio para facilitar un crédito.

**Tabla XVII**

¿Cree usted que estos requisitos son accesibles?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Si	11	73.3	73.3	73.3
	No	4	26.7	26.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



El 73.3% de los comerciantes de comedores encuestados opinan que estos requisitos si son flexibles y el 26.7% no está de acuerdo.

**Tabla XVIII**

<b>¿Cuáles de estos requisitos son más accesibles de cumplir?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Cedula de identidad	11	73.3	73.3	73.3
	Experiencia del negocio	2	13.3	13.3	86.7
	Estado financiero	1	6.7	6.7	93.3
	Garantía	1	6.7	6.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

Para el 73% los requisito más accesible es la cédula de identidad, para 13,3% se les facilita más la experiencia en el negocio, pero para el 6.7% indican que sus estado financiero y al 6.7% le es más accesible de cumplir con el requisito de garantía.

**Tabla XIX**

<b>¿Qué requisitos son más difíciles de conseguir para solicitar un crédito?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Garantía Hipotecaria	5	33.3	33.3	33.3
	Garantía fiduciaria (fiador)	10	66.7	66.7	100.0
	Total	15	100.0	100.0	

En la presente tabla vemos que los requisitos difíciles de conseguir para los comerciantes son las garantías fiduciarias con un porcentaje de 66.7% y las garantías hipotecarias con un 33.3% de los 15 comerciantes que utilizan financiamiento.



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



**Tabla XX**

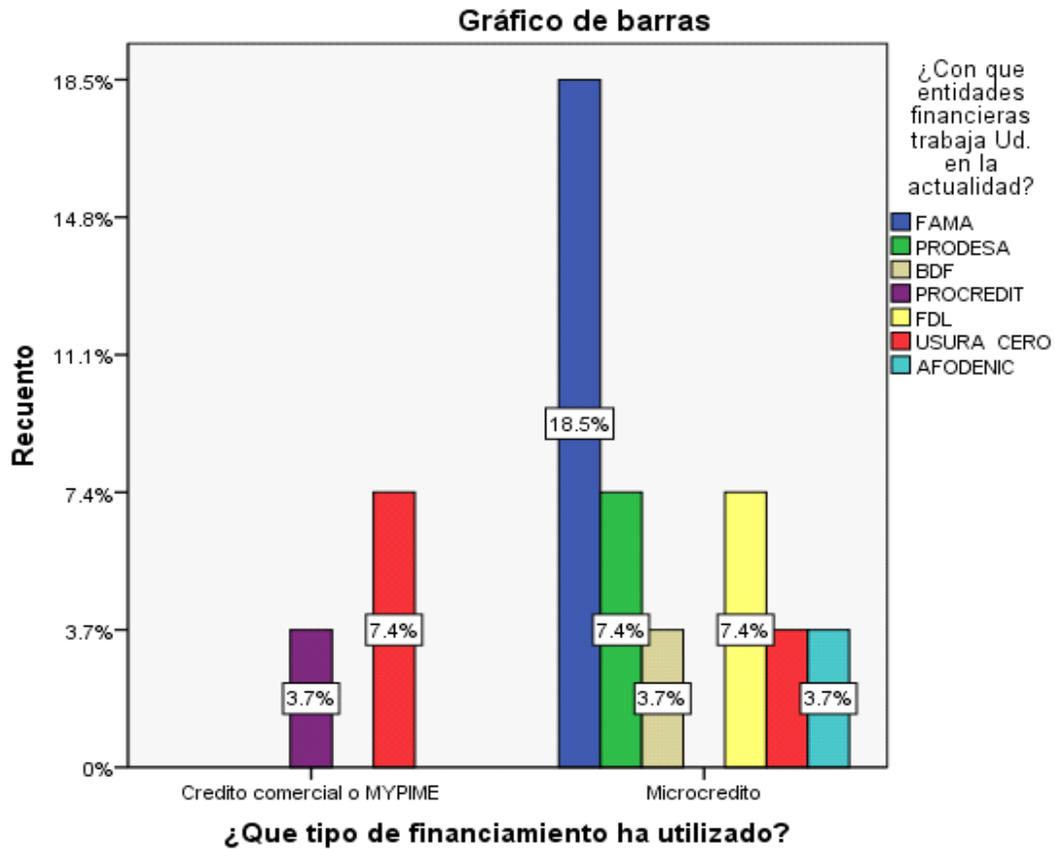
<b>¿Porque no utiliza financiamiento?</b>					
		<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje válido</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
<b>Válidos</b>	Tiene capital propio	8	66.7	66.7	66.7
	Otros ingresos	4	33.3	33.3	100.0
	Total	12	100.0	100.0	

De los 27 comerciantes de comedores encuestados concluimos que 12 de estos no utilizan financiamiento y prefieren trabajar con capital propio o con otros ingresos.

**VARIABLES RELACIONADAS.**



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.



**Figura 2**

En esta combinación podemos denotar que la mayor parte de los negocios de comedores trabajan con microcrédito y la entidad financiera más demandada es FAMA con un 18.5% también se observa que las que trabajan con crédito comercial o MIPIME la entidad financiera más demandada es USURA CERO con un 7.4%.



## **XI. CONCLUSIONES**

De acuerdo a los resultados obtenidos en esta investigación que se realizó a los comerciantes de los comedores del Juigalpa sobre los financiamientos, se llegó a las siguientes conclusiones.

- 1- De los 27 comerciantes encuestados solo 15 son los que trabajan con financiamiento y 12 no lo hacen por que trabajan con capital propio u otros ingresos. Cabe mencionar que sobresale el sexo femenino en la adquisición de financiamiento con un 74.1% y el sexo masculino con un 25.9%.
- 2- Los tipos de financiamiento que han utilizado éstos, son crédito comercial o MIPYME con un 20 % y el microcrédito con un 80% que es el más demandado por los usuarios de financiamiento. Las entidades financieras con las que trabajan en la actualidad son las siguientes: FAMA, PRODESA, USURA CERO, BDF, PPROCREDIT, FDL, AFODENIC, pero los más demandados son FAMA Y USURA CERO. Donde exponen que prefirieron este tipo de financiamiento por sus plazos, por sus garantías por su tipo de interés y por su agilidad a la hora de aprobar los préstamos.
- 3- También se concluyó que la tasa de interés mensual con la que trabajan está entre el 1% al 4%, estos hacen mención que los montos que les han aprobado van desde 5,000 córdobas a más, el tipo de garantía que les han exigido son: hipotecaria, fiduciaria,



## **Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



prendaria y mixta obteniendo mayor porcentaje la garantía prendaria seguida de las hipotecarias. los plazos van desde los 6 hasta los 37 meses.

- 4- Los comerciantes de los comedores de Juigalpa establecen que han invertido su crédito para aumentar inventario, compra de equipo, compra de piezas y para mejora de negocio siendo este el de mayor porcentaje con un 73.3%. Especifican que con el financiamiento no todos realizaron su plan de inversión pero en su mayoría el 93.3% dijo que sí.
  
- 5- Se concluyó que los requisitos que las entidades financieras le exigen a los propietarios de los comedores para otorgar un crédito son: cédula de identidad, garantías, fiador y matrícula del negocio.



## **XII. RECOMENDACIONES.**

- 1). Que cuando soliciten un crédito elijan la institución que tenga la tasa de interés más baja y según el monto que solicite a un plazo que les beneficie.
  
- 2). Que elijan la entidad financiera más flexible y que el financiamiento que les aprueben lo utilicen para su fin establecido.
  
- 3). A los comerciantes de comedores que trabajan con financiamiento, se les recomienda estar puntual con sus cuotas mensuales para que su récord crediticio no quede manchado.
  
- 4). Realizar inventarios de activos fijos para que puedan analizar el capital con el que cuentan y de tal manera determinar, si es capaz de respaldar el monto de un crédito.
  
- 5) Realizar un análisis de las ventas mensuales para que las instituciones financieras analicen el monto de crédito que les puede facilitar y las cuotas de pago que el deudor puede dar.



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



6). Se les recomienda que cuiden sus documentos legales como cédula de identidad, matrícula del negocio, pagos de impuestos del negocio para que cuando la institución financiera se los solicite no tengan problema en presentarlos.

7). Se les recomienda que cuando estén interesado en adquirir un crédito revisen que estén solvente de cualquier deuda con instituciones comerciales o financieras para que tal problema no sea un obstáculo para adquirir el crédito.



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.



### XIII. BIBLIOGRAFIA

2008, d. (2008). *definicion de*.

2015, d. (s.f.). *debitor.es*.

Acosta, C. (2010). *Importancia de un comedor*. Obtenido de [www.sites.google.com](http://www.sites.google.com)

Acosta, G. V. (2001). *Los empleados y sus riesgos* . Recuperado el 22 de mayo de 2015, de [www.monografias.com](http://www.monografias.com)

Álvarez, M., & Durán, J. (2009). *Manual de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa*. San Salvador: S. I

Álvarez, Mariano; Durán, José;. (2009). *Manual de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa*. San Salvador.

articulo. (10 de 05 de 2014). [www.eloservadoreconomico.com](http://www.eloservadoreconomico.com). Obtenido de [www.eloservadoreconomico.com](http://www.eloservadoreconomico.com)

Cruz, A. M. (1752 ). *Informe pastoral* . Nicaragua .

definicion de, 2. (2008). *definicion de*.

dineroclub.com. (s.f.). *dineroclub.com*. Recuperado el 22 de mayo de 2015, de [dineroclub.com](http://dineroclub.com): [www.dineroclub.com](http://www.dineroclub.com)

elementos, E. C. (sf).

es.scribd.com. (2014). *es.scribd.com*. Recuperado el 15 de mayo de 2015, de [www.es.scribd.com](http://www.es.scribd.com)

Espinoza, W. (2005). *Loviguisca y los primitivos Chontales* . Santo Tomàs : Tipografía y Litografía Molina .

Gonzalez, G. (2009). *Inversiones y desajustes* . Recuperado el 22 de mayo de 2015, de [gonzalezproperties.com](http://gonzalezproperties.com): [www.gonzalezproperties.com](http://www.gonzalezproperties.com)

Guzman, P. R. (18 de abril de 2012). Recuperado el 15 de mayo de 2015, de [www.blogspot.com](http://www.blogspot.com)

Ibarra, J. B. (2011). *Los créditos y sus procesos* . Recuperado el 22 de mayo de 2015, de [www.bestpractices.com](http://www.bestpractices.com)

Inifom. (2006). [www.inifom.gob.ni](http://www.inifom.gob.ni). Recuperado el 15 de MAYO de 2015, de [www.inifom.gob.ni](http://www.inifom.gob.ni)



## Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.



- Lazo, O. (1999). *Ascenso a Juigalpa* . Managua : Sin Imprenta .
- Lazo, O. (2004). *Por una Juigalpa Soñada* . Managua : IMPRIMATUR .
- legislacion.asamblea.gob.ni. (2008). *legislacion.asamblea.gob.ni*. Recuperado el 15 de mayo de 2015, de legislacion.asamblea.gob.ni: [www.legislacion.asamblea.gob.ni](http://www.legislacion.asamblea.gob.ni)
- legislacion.asamblea.gob.ni. (sf de sf de sf). *legislacion.asamblea.gob.ni*.
- López, M. (2011). *Las clases de créditos* . Recuperado el 21 de mayo de 2015, de [www.es.slideshare.net](http://www.es.slideshare.net)
- Lopez., N. A. (sf). *Univercidad Nacional de Colombia* .
- Media, K. F. (sf). *la voz. pequeña y mediana empresa*.
- Mejía, R. B. (2010). *Requisitos generales para solicitar financiación* . Recuperado el 21 de mayo de 2015, de [www.negocios.about.com](http://www.negocios.about.com)
- mipymes, c. d. (2013). *wikipedia.com*. Recuperado el 22 de mayo de 2015, de [wikipedia.com](http://wikipedia.com).
- monografias.com*. (2012). Recuperado el 21 de mayo de 2015, de [www.monografias.com](http://www.monografias.com)
- Moreno, F. (mayo de 2013). *Características de financiamiento* . Recuperado el 15 de mayo de 2015
- Profesor, P. N.-E. (26 de 08 de 2012). *gestion* .
- Rugama, F. (2012). *pyme.lavoztx.com*. Recuperado el 12 de mayo de 2015, de [pyme.lavoztx.com](http://pyme.lavoztx.com): [www.pyme.lavoztx.com](http://www.pyme.lavoztx.com)
- Selaya Poveda, J. A., & Solís Álvarez, J. D. (24 de 06 de 2014). *Monografía de investigación*. Recuperado el 12 de 06 de 2015, de <http://www.analisis-de-las-fuentes-de-financiamiento-reembolsable-y-no-reembolsable-a-las-pyme-del-sector-madera-mueble.html>
- Vásquez, J. (5 de mayo de 2008).
- Vásquez, J. (5 de mayo de 2008).
- Veracè, A. (2013). *Concepto de Fuentes de Finanzamiento* . Recuperado el 15 de mayo de 2015, de [es.scribd.com](http://es.scribd.com): [www.scribd.com](http://www.scribd.com)
- Villaespeza, J. (2013). *Elementos del Crédito* . Recuperado el 15 de mayo de 2015, de [contanegocios.galeon.com](http://contanegocios.galeon.com): [www.contanegocios.galeon.com](http://www.contanegocios.galeon.com)
- Zosa-Cano, A. (2014). La minería en Chontales. *Revista Éxito* , 8.



**Fuentes de Financiamiento que utilizan los comedores en la ciudad de Juigalpa departamento de Chontales, durante el año 2015.**



# **XIV. ANEXOS**

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**

**FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA**

**“CORNELIO SILVA ARGÜELLO”**

**UNAN – FAREM CHONTALES**



**Encuesta dirigida a los comerciantes de los comedores en la ciudad de**

**Juigalpa.**

Estimado comerciante, el objetivo de la presente encuesta es estudiar y determinar las principales fuentes de financiamientos que utilizan los comedores.

Agradeciéndole de antemano por su colaboración.

**1) Sexo.**

1) Femenino ( )

2) Masculino ( )

**2) ¿Trabaja usted con financiamiento?**

1) SI ( )

2) NO ( )

Nota: Si su respuesta es no por favor pasar a la pregunta n.20

**3) ¿Qué tipo financiamiento ha utilizado?**

1) Capital aportado por socios ( )

2) Crédito comercial o MYPIME (...)

3) Microcrédito ( )

4) Otros (especifique \_\_\_\_\_)

**4) ¿Con qué entidades financieras trabaja Ud. en la actualidad?**

1) FAMA ( )

2) FUNDESER ( )

3) AVANCE ( )

4) PRODESA ( )

5) BANPRO ( )

6) BDF ( )

7) BANCENTRO ( )

8) PROCREDIT( )

9) FDL( )

10) Otros (especifique): \_\_\_\_\_

**5) ¿Por qué prefirió este tipo de financiamiento?**

1) Por sus plazos ( )

2) Por sus garantía ( )

3) Por el tipo de interés ( )

4) Por su agilidad a la hora de aprobar los créditos ( )

**6) ¿Conoce Ud. la tasa de interés que cobran las micro financieras con las que trabaja?**

1) SI ( )

2) NO ( )

**7) Si su respuesta es positiva, elija su tasa de interés mensual que corresponda:**

- 1) Del 1% al 2% ( )
- 2) Del 3% al 4% ( )
- 3) Del 5% a mas ( )

**8) ¿Qué monto le han aprobado?**

- 1) C\$5,000 a C\$50,000 ( )
- 2) C\$50,001 a C\$100,000 ( )
- 3) C\$100,001 a C\$270,000 ( )
- 4) C\$270,001 a más ( )

**9) Qué tipo de garantías le han exigido?**

- 1) Hipotecaria ( )
- 2) Fiduciaria ( )
- 3) Prendaria ( )
- 4) Mixta ( )

**10) A qué plazo le otorgaron el financiamiento?**

1) De 6 a 12 meses ( )

2) De 13 a 18 meses ( )

3) De 19 a 24 meses ( )

4) De 25 a 36 meses ( )

5) De 37 a más. ( )

**11) En que invirtió su crédito?**

1) Aumentar inventario ( )

2) Compra de equipos ( )

3) Para mejora del negocio ( )

4) otros (especifique) \_\_\_\_\_

**12) Con el financiamiento que recibió realizó su plan de inversión**

1) SI ( )

2) NO ( )

**13) Qué otro destino de crédito le gustaría que le ofertaran las Instituciones Financieras.**

1) Compra de vehículo ( )

2) Compra de vivienda ( )

3) Compra de terreno ( )

4) Consumo personal ( )

5) Otro especifique: \_\_\_\_\_

**14) Está satisfecho con el destino de crédito que ofrecen las entidades Financieras?**

1) SI ( )

2) NO ( )

**15) Si su respuesta es “NO” porque no está satisfecho?**

1) Tasa de interés alta ( )

2) Plazos cortos ( )

3) Solicitud de fiador para el crédito ( )

4) Garantía hipotecaria.( )

5) Otro .Especifique:\_\_\_\_\_

**16) Qué requisitos les solicitaron para otorgarle financiamiento?**

1) Cédula de identidad ( )

2) Garantía ( )

3) Experiencia del negocio mínimo un año ( )

4) Fiador ( )

5) Excelente récord crediticio ( )

6) otros (especifique) ( )

**17) Cree usted que estos requisitos son accesibles?**

1) SI ( )

2) NO ( )

**18) Cuáles de estos requisitos son más accesibles de cumplir?**

1) Cédula de identidad ( )

2) Experiencia del negocio ( )

3) Récord creditico ( )

4) Otro especifique: \_\_\_\_\_

**19) Qué requisitos son más difíciles de conseguir para solicitar un crédito?**

1) Garantía hipotecaria ( )

2) Garantía fiduciaria (fiador) ( )

3) Otros especifique: \_\_\_\_\_

**20) Porqué no utiliza financiamiento?**

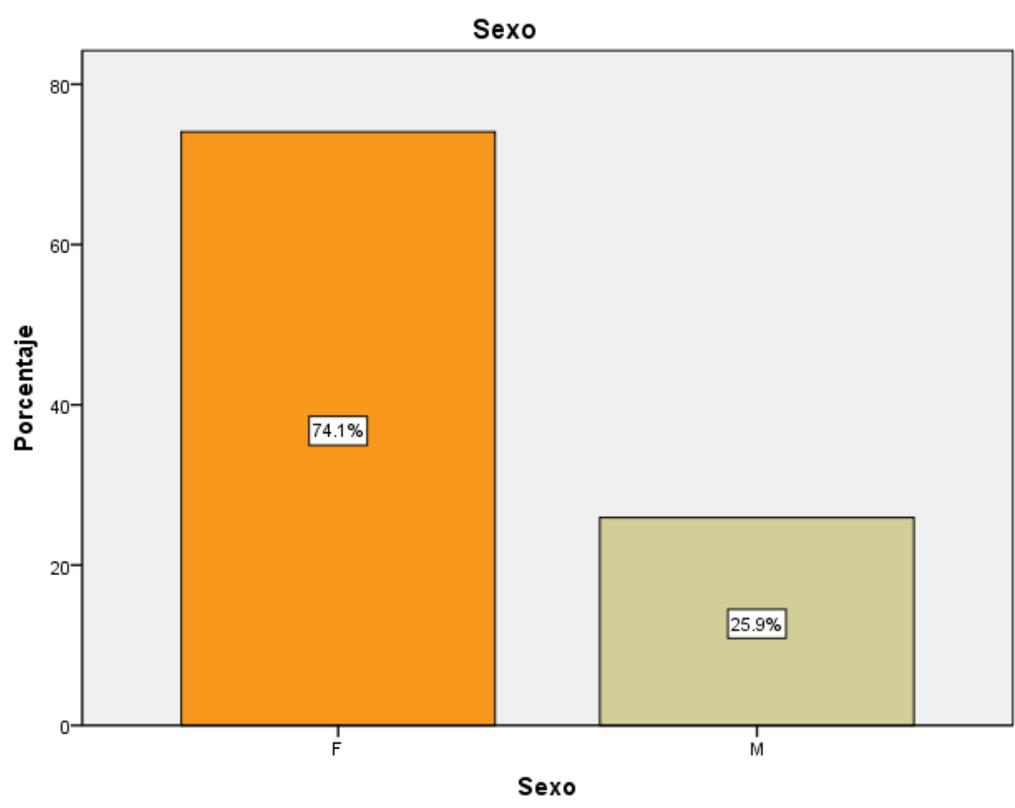
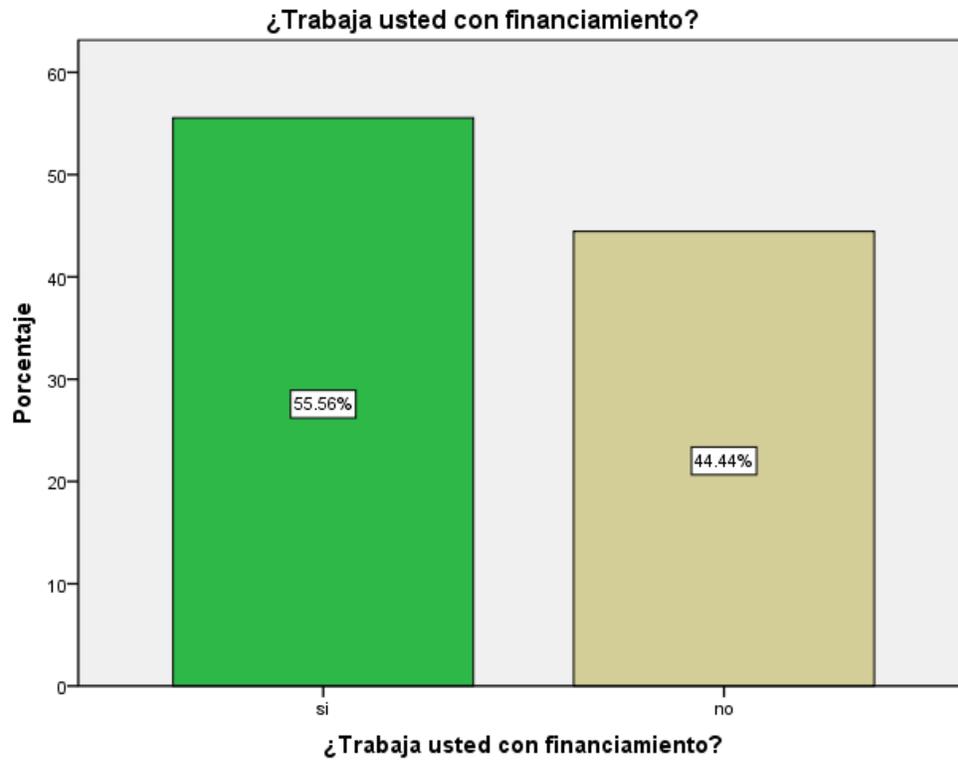
1) Tiene capital propio

2) Otros ingresos

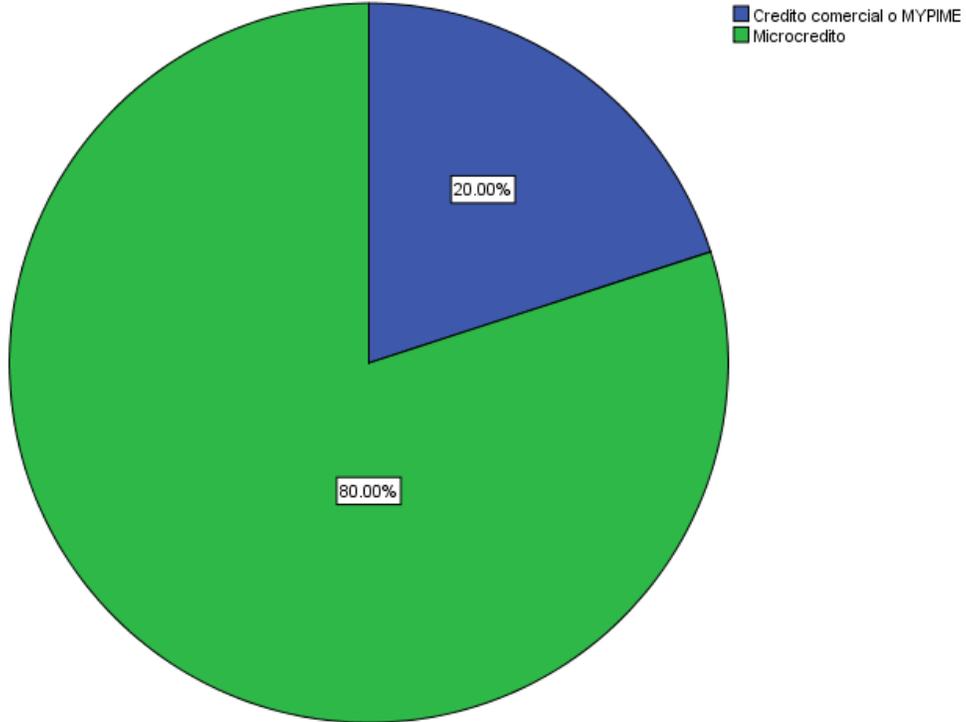
3) Otros especifique: \_\_\_\_\_



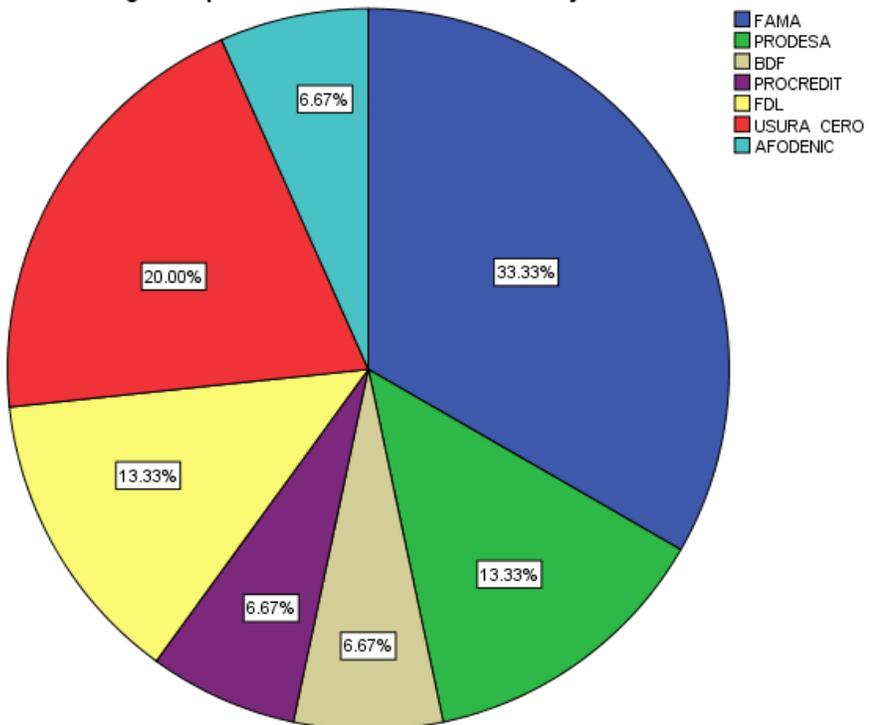




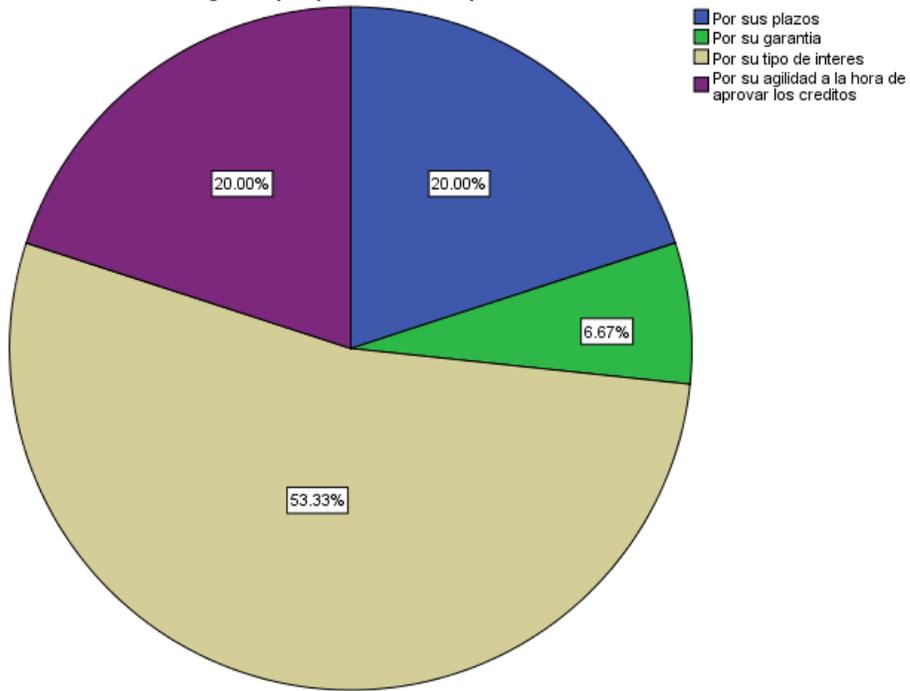
¿Que tipo de financiamiento ha utilizado?



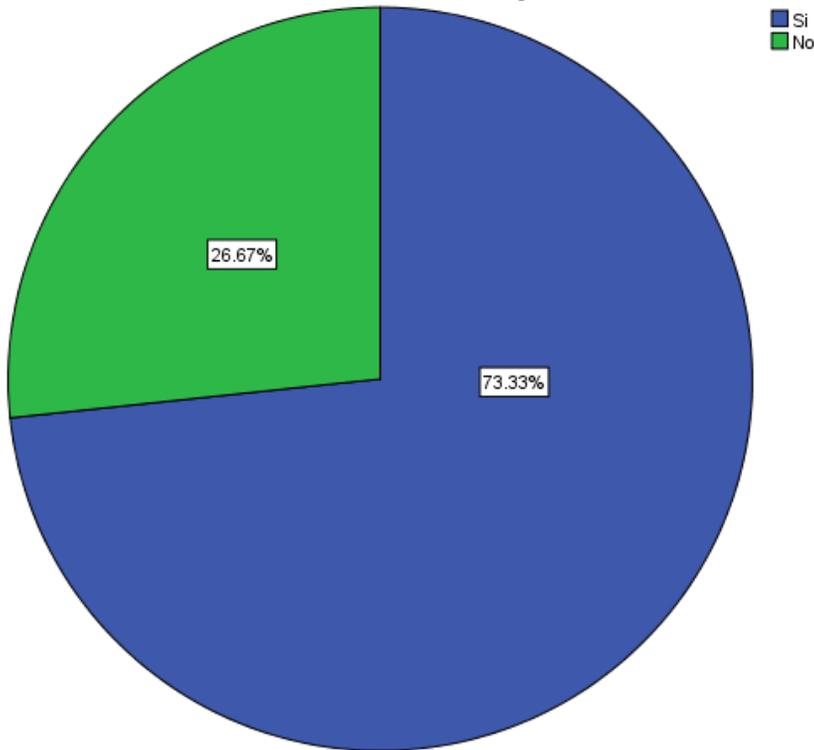
¿Con que entidades financieras trabaja Ud. en la actualidad?



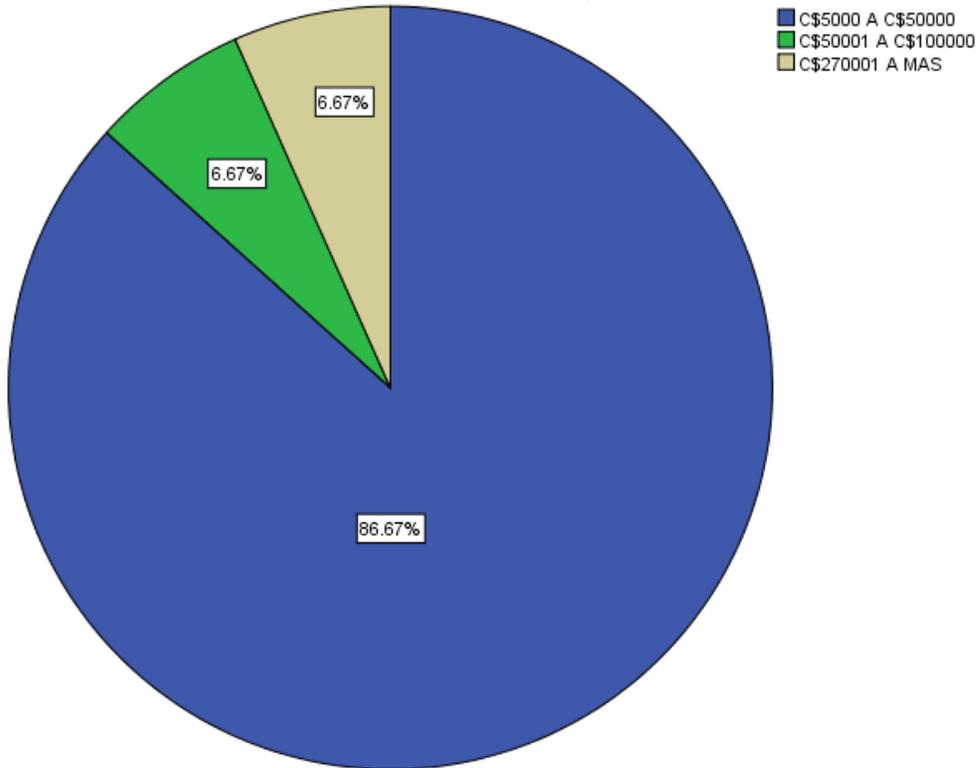
¿Por que prefiro este tipo de financiamiento?



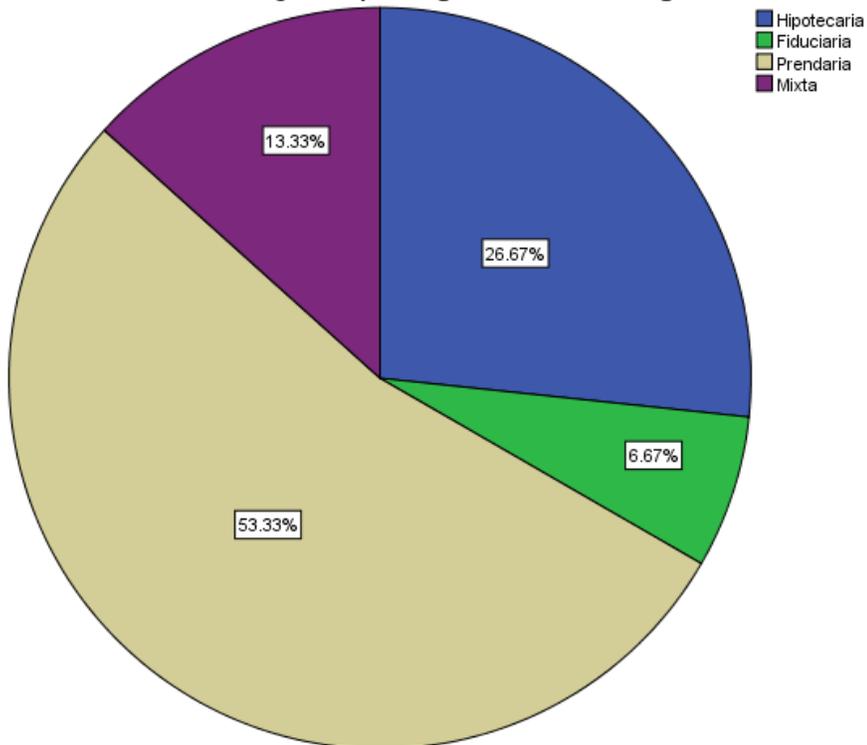
¿Conoce usted la tasa de interes que cobran las microfinancieras con las que trabaja?



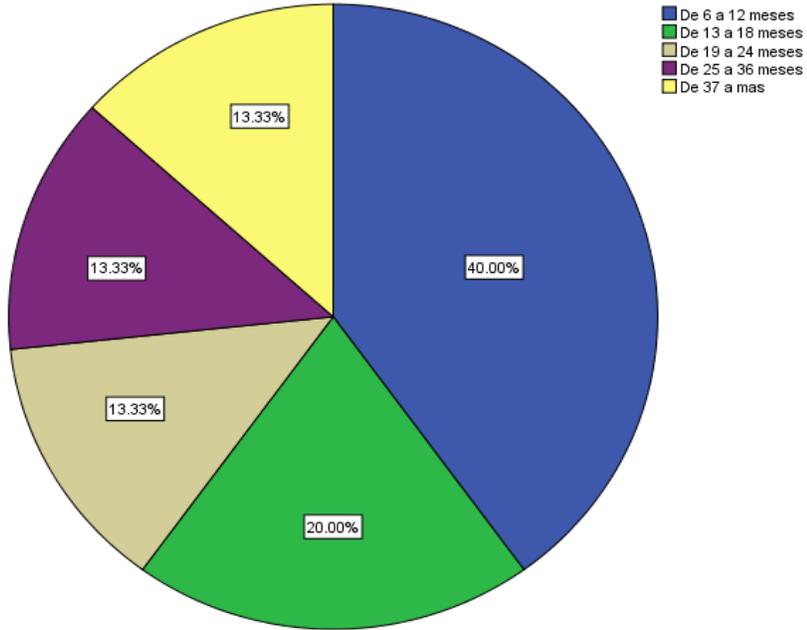
¿Que monto le han aprobado?



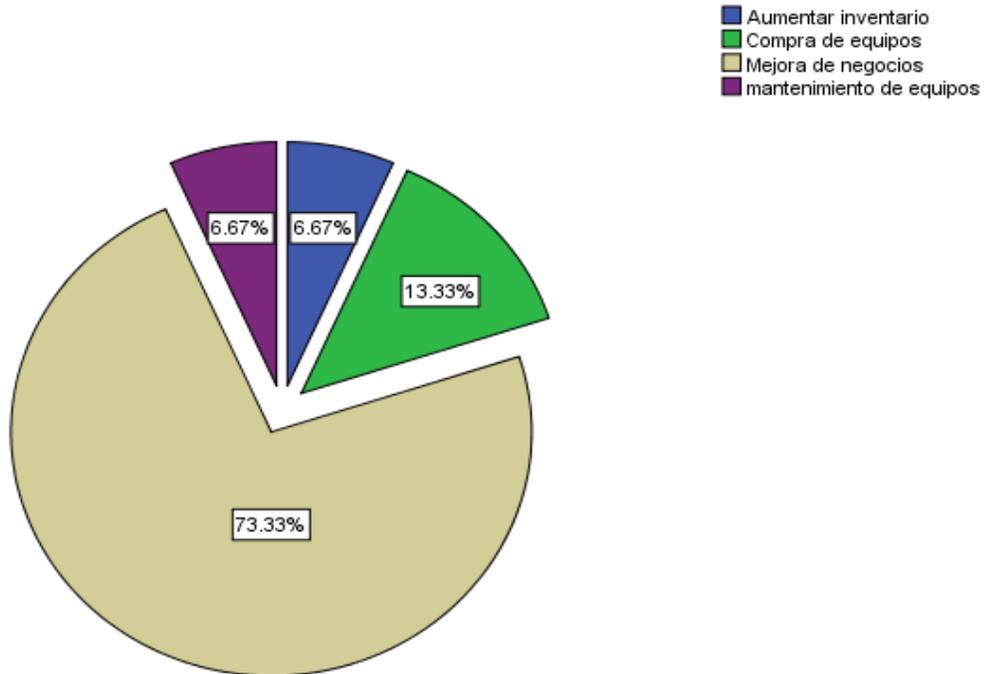
¿Que tipo de garantia le han exigido?



¿A que plazo le otorgaron el financiamiento?

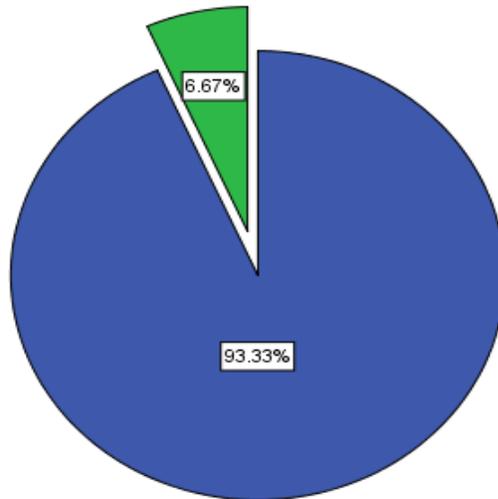


¿En que invirtio su credito?



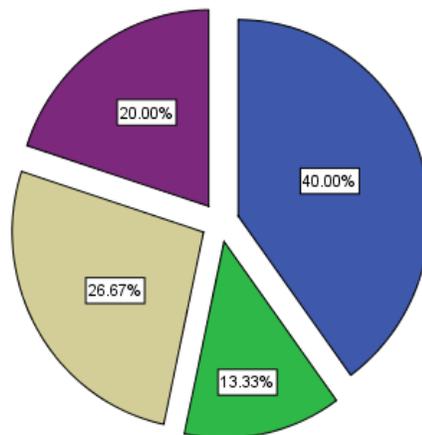
¿Con el financiamiento que recibio realizo su plan de inversion?

- Si
- No



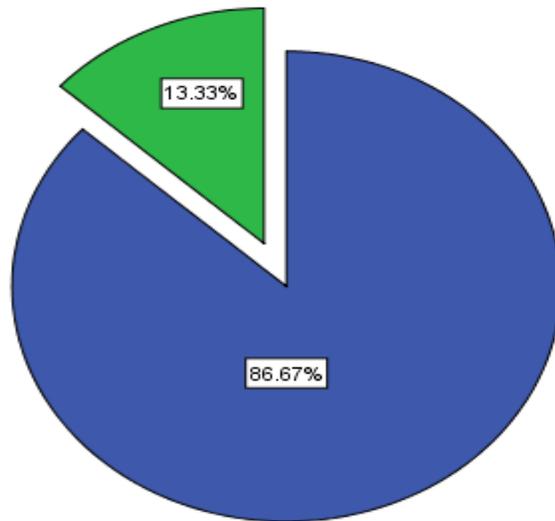
¿Que otro tipo de destino de credito le gustaria que le ofertaran las instituciones financieras?

- Compra de vivienda
- Compra de terreno
- Consumo personal
- Ninguno

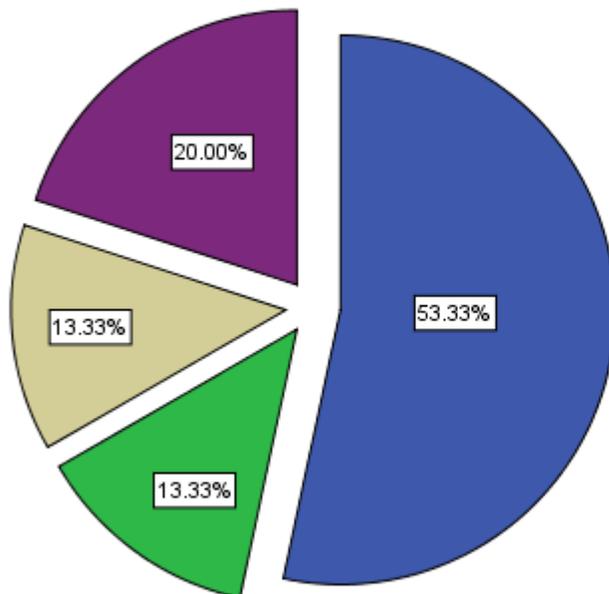


¿Esta satisfecho con el destino decreto que ofrecen las entidades financieras?

■ Si  
■ No

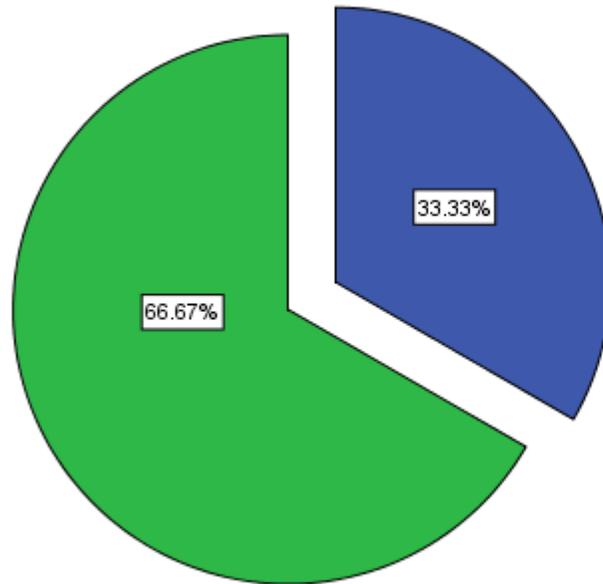


■ Garantia  
■ Fidor  
■ Matricula del negocio

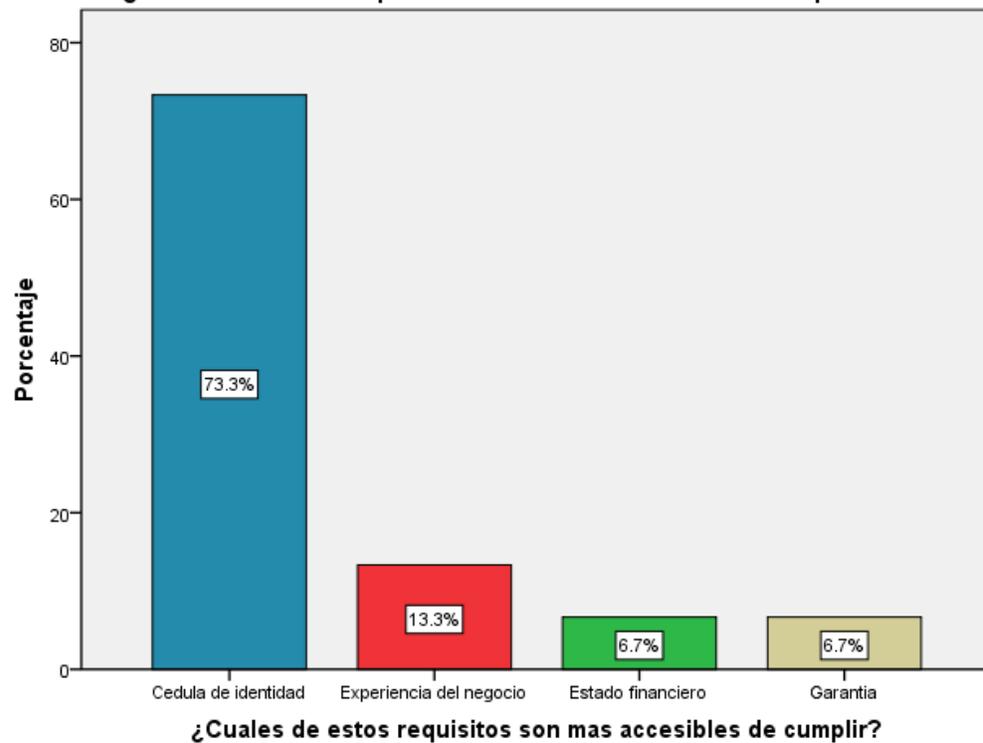


### ¿Que requisitos son mas dificiles de conseguir para solicitar un credito?

- Garantia Hipotecaria
- Garantia fiduciaria (fiador)

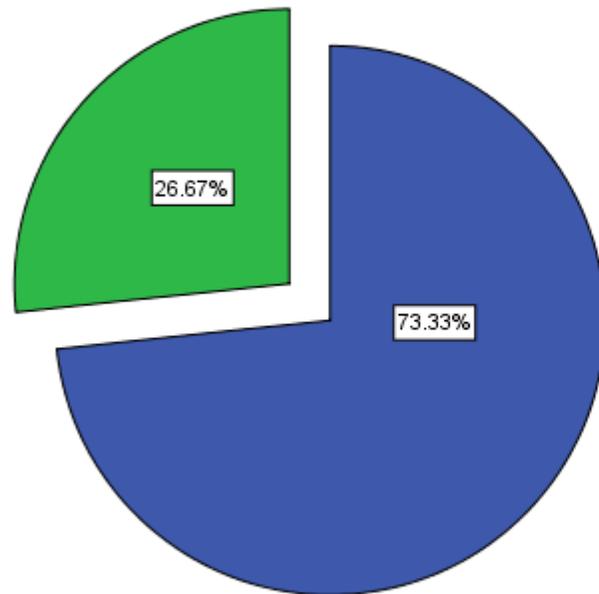


### ¿Cuales de estos requisitos son mas accesibles de cumplir?

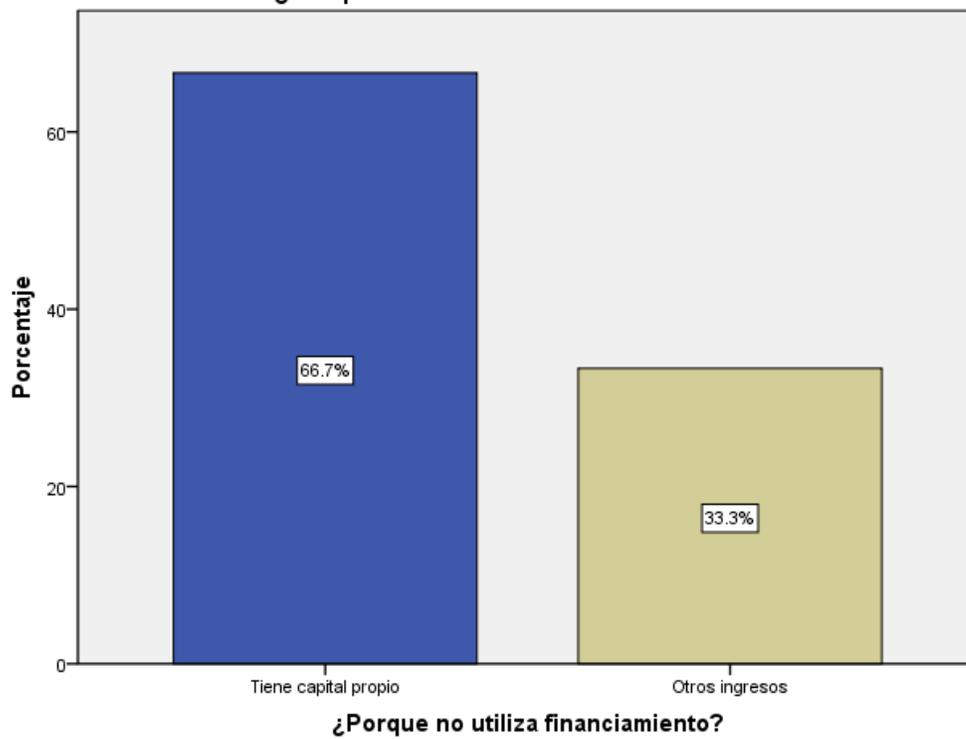


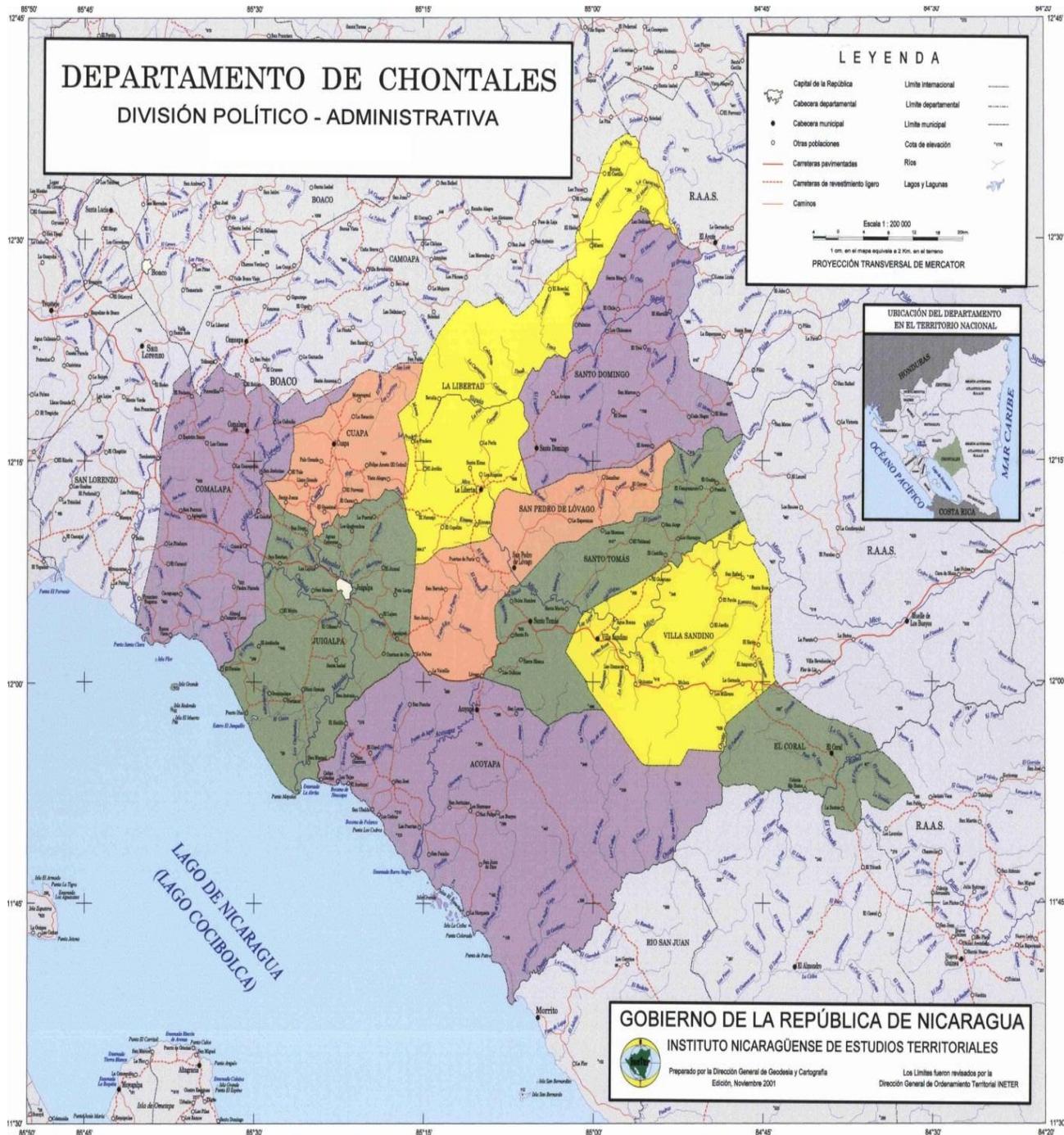
### ¿Cree usted que estos requisitos son accesibles?

■ Si  
■ No



### ¿Porque no utiliza financiamiento?





**DEPARTAMENTO DE CHONTALES**  
**DIVISIÓN POLÍTICO - ADMINISTRATIVA**

**LEYENDA**

● Capital de la República	----- Límite internacional
● Cabequera departamental	----- Límite departamental
● Cabequera municipal	----- Límite municipal
○ Otras poblaciones	----- Cota de elevación
— Camineras pavimentadas	— Ríos
— Camineras de revestimiento ligero	— Lagos y Lagunas
— Caminos	

Escala 1 : 200 000  
 1 cm. en el mapa equivale a 2 Km. en el terreno  
 PROYECCIÓN TRANSVERSAL DE MERCATOR

**UBICACIÓN DEL DEPARTAMENTO EN EL TERRITORIO NACIONAL**

**GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE NICARAGUA**  
**INSTITUTO NICARAGÜENSE DE ESTUDIOS TERRITORIALES**

Preparado por la Dirección General de Geodesia y Cartografía  
 Edición, Noviembre 2001

Los Límites fueron revisados por la  
 Dirección General de Ordenamiento Territorial (INETER)

### Lista de Comedores Ubicado en Juigalpa Chontales

	Nombre del Propietario	Nombre del Comedor	Dirección	Zona
1	Cabrera Rocha Bernarda	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
2	Cienfuego Francisca del Carmen	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
3	Diaz Esmilda del Socorro	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
4	Diaz María Telesfora	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
5	Lopez Mendoza Belkis Zuyen	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
6	Miranda María AUXILIADORA	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
7	PICHARDO YOLANDA ESTELA	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
8	RENNER BERMUDEZ ALBA YAOSCA	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
9	REYES AYDALINA DEL SOCORRO	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
10	REYES OPRTA ANA MARIA	Comedor	MERCADO MAYALES	MERCADO CENTRAL
11	SOLS AMADOR MARIA JUSTINA	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
12	URBINA CISNERO ELBA DEL SOCORRO	Comedor	MERCADO CENTRAL	MERCADO CENTRAL
13	TALENO CLAUDIA PATRICIA	Comedor	MERCADO MAYALES	MERCADO MAYALES
14	OROZCO EVA PATRICIA	Comedor	CONTIGUO A LA GASOLINERA TEXACO	ZONA #4
15	MARTINEZ LOPEZ LETICIA	Comedor	RESTAURANTE "LA YUNTA" 1/2 C AL ESTE	ZONA #5
16	OPORTA ZAMBRANA KATY VENESSA	Comedor	FRENTE AL PARQUE CENTRAL, COSTADO SUR OESTE	ZONA #5
17	SALAZAR GABUARDI DORA MARITZA	Comedor	CONTIGUO AL PALACIOS DE LOS DEPORTES	ZONA #5
18	JIMENEZ AGUILAR EVELIN DEL CARMEN	Comedor	HOSPEDAJE EL CHELE VARGAS	ZONA #7
19	LUNA ROBLETO FRANCISCA EMILSE	Comedor	COSTADO NORTE DE LA TERMINAL DE BUSES DEL MERCADO MAYALES	ZONA #7
20	ROTHSCHUH ANDINO BOLIVAR	Comedor	CEMENTERIO MUNICIPAL 2C AL SUR	ZONA #7
21	SUAREZ MAYRA DE FATIMA	Comedor	HOSPITAL REGIONAL ASUNCION 1/2 C AL SUR	ZONA #8
22	CRUZ GARCIA ROSARIO	Comedor "CHAYITO"	GASOLINERA PUMA 1/2 C AL OESTE	ZONA #4
23	CALERO MOLINA ERISS GIOVANNY	Comedor "EL ARTE DEL CHEF"	MERCADO MAYALES MODULO #5	MERCADO MAYALES
24	LOPEZ SOBALBARRO JORGE ENRIQUE	Comedor "EL BOAQUEÑO"	FRENTE A GASOLINERA UNO PETROL	ZONA #2
25	DUARTE ROMAN ANNETH	Comedor " EL MANA"	CLINICA SAN RAMON 1/2 C AL NORTE	ZONA #3
26	MIRANDA JOSE TULIO	Comedor "EL POLLITO"	FRENTE A LA IGLESIA DE LOS MORMONES	ZONA #7
27	URBINA GARCIA CERBANDO ARISTIDES	Comedor " LEANA"	CONTIGUO AL HOSPITAL REGIONAL ASUNCION	ZONA #8
28	DONAIRE QUINTANILLA JORGE DANIEL	Comedor "QUINTANILLA"	CEMENTERIO MUNICIPAL 1/2 C AL SUR, COSTADO OESTE	ZONA #7
29	ESPINOZA MIRANDA ANA AUXILIADORAY/O JORGE L. RE	Comedor " REYES"	HOSPITAL ASUNCION 2 C AL NORTE	ZONA #7
30	LIRA ZELEDONYENEDIETH SAHOMARA	Comedor " YESHUA"	BODEGA (MASE) DE LA ALCALDIA 3C AL OESTE.	ZONA #4