

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



TEMA DE INVESTIGACIÓN:

“EVALUACIÓN DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS DOCENTES DE PLANTA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA UNAN-MANAGUA DURANTE EL PERIODO DE ENERO A JUNIO DE 2016”

PARA OPTAR AL TÍTULO DE:

ESPECIALISTA EN ESTUDIO AVANZADOS EN FINANZAS

AUTORA:

ING. BIANCA JEANNINE GODÍNEZ TORREZ.

TUTOR: MSC. JOSÉ EVENOR MORALES GARAY

MANAGUA, 29 DE JULIO DE 2016.

i. Dedicatoria

A Dios por regalarme salud, sabiduría y su misericordia que a diario me acompañan y han guiado, me ha ayudado a lograr una meta profesional más en mi vida para finalizar los estudios del posgrado en finanzas.

Bendecido y alabado sea el nombre de Jehová, Dios todopoderoso por siempre.

Autora

ii. Agradecimientos

Todo el esfuerzo realizado para culminar los estudios del posgrado en finanzas no hubiesen sido posible sin la voluntad y esfuerzo personal, así mismo las valiosas palabras de apoyo y ánimos de las siguientes personas y seres maravillosos:

A Dios, mi gran guía y consolador incondicional por ayudarme en mi diario caminar en esta vida.

A mi ejemplar madre, Matilde Torres que siempre su apoyo y consejos me han motivado en mi formación profesional y espiritual.

A mi esposo, Albert Gichtters por su cariño y animarme en finalizar la tesis.

A mis compañeros de estudio y amigos, por todas las experiencias profesionales y personales compartidas en clases.

A mis profesores del departamento de contaduría pública que me impartieron clases, en especial a los maestros José Evenor Morales y Ada Ofelia Delgado por sus inspiradoras palabras y brindarme ánimos para elaborar y defender la tesis.

Finalmente agradezco, a todos los docentes de la facultad por la valiosa colaboración al brindarme información para la presente investigación.

Autora

iii. Carta Aval del Tutor

Por este medio certifico que la tesis titulada: "EVALUACION DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS DOCENTES DE PLANTA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA UNAN – MANAGUA, DURANTE EL PERÍODO DE ENERO A JUNIO DE 2016" realizada por la licenciada, Bianca Jeannine Godínez Torrez, como requisito para optar el título de Especialidad de Estudios Avanzados en Finanzas, ha concluido satisfactoriamente.

Como tutor de Tesis de la licenciada Bianca Jeannine Godínez Torrez, considero que contiene los elementos científicos, técnicos y metodológicos necesarios para ser sometidos a Defensa ante el Tribunal Examinador, donde le dará sugerencia al trabajo, que conlleve a enriquecer y él lo sabrá acatar.

El trabajo de la licenciada Bianca Jeannine Godínez Torrez, se enmarca en las líneas de trabajo prioritarias de los programas de Especialidad referido a la solución de problemas de análisis financiero.

Dado en la ciudad de Managua, Nicaragua a los veintiséis días del mes de julio del año dos mil dieciséis.



Msc. José Ezequiel Morales Garay
Tutor

iv. Resumen

La presente investigación titulada, Evaluación de la educación financiera de los docentes de la facultad de ciencias económicas de la UNAN, Managua durante el periodo de enero a junio de 2016, a través de la aplicación de conceptos de educación financiera. La misma pretende, responder al problema planteado respecto a qué influencia tiene la educación financiera en la toma de decisiones y la situación económica de los docentes. Para este fin se plantearon objetivos específicos, que permitieran conocer cómo esta influye en la situación económica de los docentes, en la gestión y administración de las finanzas personales y de acuerdo con ello proponer una guía para elaboración de presupuesto personal que permita implementar estrategias de planificación financiera y lograr incrementar el patrimonio personal.

La investigación es de tipo descriptiva, con un enfoque cualitativo y lineamientos cuantitativos, y de tipo transversal. Para obtener la información, se utilizaron técnicas como revisión de documentos, observación directa, entrevista y encuesta; para la determinación de la muestra se utilizó el cálculo para poblaciones finitas. Los datos de las encuestas fueron procesados a través de software estadísticos como SPSS y el Excel, permitieron conocer las percepciones que tienen los docentes respecto a la importancia de las finanzas. Las principales conclusiones de la investigación, indicaron que parte de los docentes no están aplicando los conceptos de la educación financiera, pues solo un 21% de los encuestados consideraron que manejan de manera excelente sus finanzas. Respecto a la situación financiera, estos tienen alto nivel de endeudamiento de acuerdo con la aplicación los indicadores de los ratios sobre finanzas personales.

v. Índice

	Página
Dedicatoria.....	i
Agradecimientos.....	ii
Carta Aval del Tutor.....	iii
Resumen.....	iv
I. Introducción.....	1
1.1. Antecedentes.....	4
1.1.1. Antecedentes Teóricos.....	4
1.1.2. Antecedentes de Campo.....	6
1.2. Justificación.....	9
1.3. Planteamiento del Problema.....	10
1.4. Formulación del Problema.....	11
II. Objetivos.....	12
2.1. Objetivo General.....	12
2.2. Objetivos Específicos.....	12
III. Marco Teórico.....	13
3.1. Finanzas Personales.....	13
3.1.1. Administración de Finanzas Personales.....	14
3.2. Educación Financiera.....	15
3.2.1. Importancia de la educación Financiera.....	15
3.2.2. Características de la educación financiera.....	16
3.2.3. El concepto de la libertad financiera.....	17
3.3. Situación Financiera.....	17
3.3.1. Balance de Situación Personal.....	18
3.3.2. Activos.....	19
3.3.3. Ingresos.....	19
3.3.4. Egresos.....	19

3.3.5. <i>Gastos</i>	19
3.3.6. Patrimonio.....	19
3.3.7. Flujo de efectivo de dinero.....	20
3.3.8. Ratios de finanzas personales.....	20
3.4. La planificación y el presupuesto personal.....	23
3.4.1. Importancia del presupuesto de gastos.....	24
3.4.2. Posibilidades y limitantes de la elaboración de presupuesto de gastos.....	25
IV. Preguntas Directrices.....	27
V. Operacionalización de Variables.....	28
VI. Diseño Metodológico.....	29
6.1. Tipo de investigación.....	29
6.2. Enfoque de la investigación.....	29
6.3. Métodos y técnicas para la obtención de datos.....	29
6.4. Instrumentos de análisis.....	32
6.5. Población y muestra.....	33
VII. Análisis de Resultados.....	36
VIII. Conclusiones.....	65
IX. Recomendaciones.....	67
X. Bibliografía.....	68
Anexos	

Lista de tablas

Tabla 1. Calculo de proporción de la muestra para cada departamento.....	34
Tabla 2. Ratios sobre evaluación del nivel de endeudamiento.....	51
Tabla 3. Propuesta de plan de eliminación de deudas.....	54
Tabla 4. Propuesta de listados de control de gastos.....	55
Tabla 5. Detalle de control de ingresos.....	56
Tabla 6. Propuesta de modelo de situación Patrimonial.....	57

Lista de figuras

Figura 1. Fases de la planificación financiera.....	24
Figura 2. Composición del Presupuesto personal	25
Figura 3. Proporción de la muestra distribuida por cada departamento.....	35
Figura 4. Obtención de información sobre educación financiera de los docentes...	37
Figura 5. Porcentaje de valoración al desempeño de ahorro.....	38
Figura 6. Motivación de ahorro de los docentes.....	39
Figura 7. Uso del crédito de los docentes.....	40
Figura 8. Motivo del porque los docentes deciden no invertir	41
Figura 9. Rango de porcentaje en el que ha aumentado el patrimonio de los docentes en los últimos cinco años.....	42
Figura 10. Rango en el que se encuentra el patrimonio familiar.....	43
Figura 11. Evaluación de la salud financiera.....	44
Figura 12. Nivel de afectación a la situación financiera.....	45
Figura 13. Frecuencia en el que los docentes se plantean metas financieras.....	45
Figura 14. Frecuencia con el que los docentes realizan un presupuesto.....	46
Figura 15. Porcentaje en que otros ingresos aportan a la economía familiar.....	47
Figura 16. Rango en que se ubican los ingresos totales de la familia.....	48
Figura 17. Porcentaje de docentes que pagan vivienda.....	49
Figura 18. Porcentaje de dinero destinado para el pago de vivienda.....	49
Figura 19. Clasificación de los tipos de inversiones.....	60
Figura 20. Rendimiento de los Fondos inmobiliarios periodo 2007 – 2008.....	62
Figura 21. Rendimientos de las emisiones de deuda del Gobierno.....	63

I. Introducción

Producto de las distintas operaciones de dinero que se realizan a diario todas las personas indistintamente del nivel académico necesitan adquirir y aplicar conocimientos sobre educación financiera que les permita un mejor desempeño en el manejo y gestión del mismo, y de las decisiones financieras que contribuyan al bienestar de la economía personal y familiar. El presente trabajo tiene por tema, “Evaluación de la educación financiera de los docentes de planta de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua (UNAN, Managua) durante el periodo de enero a junio de 2016”, para este fin se plantearon objetivos tales como diagnosticar la situación económica de los docentes al 30 de junio de 2016.

La misma pretende conocer cómo influye la educación financiera en la situación económica y toma de decisiones de los docentes, con el propósito de proponer una guía para elaboración de presupuesto personal y estrategias para la inversión que contribuyan a aumentar el patrimonio personal y evitar que incurran en endeudamientos por altos préstamos personales que afecten su situación financiera personal.

La investigación es de tipo descriptiva y tiene un enfoque cualitativa y con ciertos lineamientos cuantitativos, haciendo uso de la recolección de datos a través de la aplicación de encuestas, la cual fue procesada en software estadístico de SPSS y el Excel. Para el cálculo de la muestra se utilizó la fórmula no probabilística para poblaciones finitas y luego se realizó una asignación proporcional de la muestra para cada departamento docente.

El esquema de la presente tesis se compone de diez acápite, en el primero se establece introducción, y este se encuentra comprendido por los antecedentes teóricos y de campo, la justificación y el planteamiento del problema sobre el contenido de estudio. En el acápite II, se presentan los objetivos del tema de estudio, los cuales ayudan como guías principales sobre las actividades que se realizaron a los largo de la investigación. En el acápite III, se estableció el marco teórico, que contiene los fundamentos y explicaciones científicas y conceptuales sobre la educación financiera, las finanzas personales, estados financieros de una persona y los instrumentos para inversión. En el acápite IV, se formularon las preguntas directrices, estos lineamientos que ayudaron a dar respuesta a cada una de las interrogantes en la formulación del problema para desarrollar el trabajo de estudio de acuerdo con los objetivos establecidos.

En el acápite V, se muestran las variables del tema de estudio, dichos elementos que permitieron explicar la relación causal de las variables identificadas, en este caso la influencia de la educación financiera en la situación financiera de los docentes y en la toma de decisiones administración de sus finanzas e inversión de los docentes de planta de la facultad de ciencias económicas.

El acápite VI, explica el diseño metodológico de la investigación donde se definen el tipo de investigación, la población objeto de estudio y el tipo de muestra para aplicar las encuestas y entrevistas a los docentes de los diferentes departamentos de la facultad y el tratamiento de los datos obtenidos. Respecto al acápite VII, se presenta y explica los

resultados obtenidos al analizar los datos de la aplicación de encuesta que permitieron brindar información sobre la situación financiera de los docentes.

En el Acápite VIII, se incluyen las conclusiones obtenidas de los principales resultados y objetivos de la investigación. En el Acápite IX, se indican las recomendaciones de la tesis para los docentes de la facultad. En el Acápite X, se enlista la bibliografía consultada durante el proceso de elaboración de tesis, incluyendo libros relativos a las finanzas personales. La parte de Anexos, que complementan la información presentada en el informe de investigación, referidos a instrumentos y matrices de procesamiento de investigación.

1.1 Antecedentes

El presente tema de tesis de posgrado de estudios avanzados en finanzas denominada, “Evaluación de la Educación Financiera de los docentes de planta de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNAN-Managua durante el periodo de enero a junio 2016”.

Se han determinado las evidencias de trabajos sobre finanzas personales, relacionados con el tema de investigación de la educación financiera y cultura financiera, de las cuales se citan las siguientes:

1.1.1. Antecedentes Teóricos

Como parte del estudio se plantean antecedentes teóricos los cuales mencionan, los principales trabajos de investigación que surgen de fuentes como libros y publicaciones de revistas científicas que exponen teorías o ideas sobre el tema en estudio, y se mencionan a continuación:

La Red Financiera del Banco de América Central, BAC (2008), elaboro un libro sobre aprendizaje titulado “Libro maestro de Educación Financiera”, como parte de un programa para aprender sobre el manejo de los procesos financieros personales y familiares, el cual tiene por objetivo de contribuir al desarrollo social del país a través del proyecto de educación financiera.

El libro presenta una base documental que desarrolla conceptos y contenidos fundamentales sobre la educación financiera en general. Es un material educativo, que sirve de referencia en la preparación de otros materiales que tengan una adecuación pedagógica apropiada para la población. El libro está estructurado en quince capítulos que

van desde los más general y uso diario, hasta algunos temas más especializados, como los relacionados con el ahorro, la inversión, el crédito, los seguros, los impuestos, el sistema financiero y la protección en las actividades financieras.

También, Guerrini, S. (2015), elaboro un documento titulado “manual sobre finanzas personales”, el cual comprende principios básicos para mejorar ingresos, gastos, ahorro e inversión. El manual consta de tres acápite, en el primero se desarrolla el tema sobre los ingresos y explica en que consiste el cuadrante del dinero, en el segundo acápite habla sobre los gastos; como administrarlos y controlarlos, y en el último acápite se desarrolla el tema sobre el ahorro y la inversión, y se explica la diferencia entre estos destacando la importancia del porque ahorrar desde el enfoque como una medida de prevención o contingencia ante emergencias así mismo menciona, sobre los diferentes instrumentos de inversión. El aporte de este manual consiste, en que brinda información práctica y sencilla sobre el manejo del dinero personal y familiar e insta a la cultura de ahorro y de la inversión en el sistema financiero formal como una medida para aumentar el patrimonio personal.

Kiyosaky, R. (2004), libro titulado “Padre rico, Padre pobre”, que en la actualidad está catalogado como uno de los best seller, enfoca la diferencia sobre la educación que reciben los hijos de padres ricos o millonarios respecto al dinero y de como lo hace la clase podre o media, así mismo destaca la importancia de la educación financiera a temprana edad con el objetivo de evitar ser parte de la teoría de la carrera de las ratas. Esta última consiste, en tener una larga vida laboral al estar trabajando para una institución, para el gobierno al

pagar los impuestos, y para el banco al pagar la hipoteca y las tarjetas de crédito. Pero un aspecto importante, es que; explica que para salir de esa carrera se debe demostrar capacidad tanto en contabilidad como en inversión para tomar buenas decisiones financieras. El libro consta de seis acápites o lecciones; la primera titulada los ricos no trabajan por dinero, la segunda lección ¿Por qué enseñar especialización financiera?, la tercera: atienda su propio negocio, la cuarta lección: la historia de los impuestos y el poder de las corporaciones, en la quinta lección titulada; los ricos inventan el dinero y la última lección: trabaje para aprender, no para ganar dinero.

En su libro el autor explica, que la escuela y universidad no brindan la suficiente información sobre educación financiera en cuanto al ahorro, la inversión y decisiones de administración del dinero y explica que, por eso; muchas personas no han entendido que lo importante en la vida no es cuánto dinero ganan, sino de cuánto dinero conservan. El aporte del autor es, que a través de los diversos ejemplos e ilustraciones hace reflexionar acerca de cómo está actualmente la situación financiera personal, y que información se puede obtener de los datos al realizar el balance de situación para responder, si la persona está administrando adecuadamente el dinero al hacer crecer su patrimonio personal, si la persona está implementando de estrategias de ahorro e inversión para lograr ese objetivo y lograr gozar de libertad financiera.

1.1.2. Antecedentes de Campo

Como parte del estudio se plantean los antecedentes de campo los cuales mencionan, las principales investigaciones relacionadas con el problema y objetivos propuestos para este estudio. Cabe aclarar, que no se encontraron a nivel nacional otras investigaciones en el ramo de las finanzas personales, por lo que los presentes antecedentes de campos son de investigaciones realizadas en el extranjero en países como México y Guatemala en donde han identificado la importancia de desarrollado el tema en estudio:

Gutiérrez, O. (2014). Realizó una investigación titulada “La educación financiera como base para la toma de decisiones personales de inversión” para optar al título de maestro en administración con especialidad en Finanzas. Esta investigación fue realizada bajo el modelo de estudio de tipo descriptivo, con diseño no experimental y transversal. La autora resalta la importancia del como contribuye la educación financiera en las decisiones de las personas potenciales para invertir, así mismo menciona que la educación financiera ha generado preocupación a nivel mundial. En su estudio determinó, que un alto porcentaje de la población que fue su objeto de estudio realiza prácticas informales de ahorro e inversión.

El aporte de esta investigación fue comprobar su hipótesis planteada, si la educación financiera influye en la toma de decisiones de inversión en el medio formal, como resultado deducir que la educación financiera tiene una relación directa con la prosperidad personal además que contribuye de cierta manera a la prosperidad de la sociedad y de la economía nacional. En resumen, la autora concluye que todas las personas deberían tener

educación financiera básica; porque estas, están inmersas en todas las decisiones y áreas de la vida diaria.

Carmona, L. (2012), Realizó una investigación titulada “Modelo para Finanzas Personales”, como parte de los requerimientos para optar al grado de Maestro en Administración de Empresas. En su investigación propone, una herramienta que ayude a controlar las variables financieras para tener una economía saludable y destaca la importancia de llevar un registro con todas las operaciones de salida y entradas de dinero que ayuden a generar ahorros significativos.

Quill, J. (2007), realizó una investigación titulada “Las Finanzas Personales como instrumento para el desarrollo de inversiones exitosas en el municipio de Joyabaj del departamento de El Quiché”, el autor explica la importancia de la educación financiera y administración de las finanzas personales y en particular a las personas que poseen negocios e indica, que en cierto nivel la inadecuada administración de las finanzas personales no permite incrementar los ingresos monetarios debido a que se gasta más de lo que se tiene. En su investigación concluye, que la falta educación financiera no permite administrar los propios recursos financieros para crear y desarrollar inversiones destacando, que la planeación y el control del efectivo contribuyen en un futuro a prever controlar los imprevistos financieros.

1.2 Justificación

Normalmente se cree que el mundo financiero se refiere a la bolsa de valores donde se realizan inversiones millonarias y que estas son para expertos, pero no es así; debido a que las personas realizan operaciones con dinero día a día, por lo que se está involucrado en el mundo de las finanzas al realizar intercambio de bienes y medios de pagos; es por ello importante poseer educación financiera.

La falta de educación y cultura financiera en los docentes de la facultad de ciencias económicas, ha ocasionado que incurran en endeudamientos, afectando así su situación financiera. El banco mundial de la mujer (2008), refiere en su manual de educación financiera que si las empresas llevan su contabilidad al día, y conocen en todo momento cuál es su situación económica y financiera que les brinde información para corregir y planificar acciones futuras, las personas también deben implementar las mismas medidas de control del dinero.

La presente busca mediante la aplicación de la teoría y los conceptos de educación financiera diagnosticar la situación financiera de los docentes de planta de la facultad de ciencias económicas, que permitieran conocer cómo influye la educación financiera en la toma de decisiones de inversión, en la gestión y administración de las finanzas personales. Los resultados permitirán analizar la elaboración de una guía para la planificación de presupuesto de las finanzas personales, el aprovechamiento de los recursos financieros que permita implementar estrategias de inversión, partiendo de que una adecuada información financiera contribuye a una mejor administración del dinero familiar y favorece al ahorro.

1.3 Planteamiento del Problema

El presente trabajo de investigación pretende, responder y aportar información en relación a la siguiente pregunta ¿Qué influencia tiene la educación financiera en la toma de decisiones de los docentes de planta de la facultad de ciencias económicas?, esta pregunta planteada busca la relación entre las variables: importancia de las finanzas personales, las características de la educación financiera que influyen en la toma de decisiones de los docentes y la situación económica financiera actual de los docentes. Los antecedentes descritos en el inciso 1.1 en la introducción, resaltan la importancia e influencia que tienen la educación financiera en el proceso de toma de decisiones de inversión y que al no poseerla impide administrar los propios recursos financieros para crear y desarrollar estrategias de inversiones, que dan sustento al planteamiento del problema de la presente investigación.

La falta de cultura financiera, es un problema que ha ocasionado que los docentes de la facultad de ciencias económicas incurran en la acumulación de deudas por préstamos hipotecarios, prendarios, y el uso indiscriminado de las tarjetas de créditos entre otros, ha provocado una afectación a la situación financiera de los docentes que les permita ahorrar su excedente de dinero para implementar estrategias de inversión en instrumentos financieros formales en vez de cuentas de ahorros corrientes.

1.4. Formulación del Problema

En base a lo mencionado y la problemática expuesta, surge el planteamiento del problema ¿Cómo incide la educación financiera de los docentes de planta de la Facultad de Ciencias Económicas en la toma de decisiones?

II. Objetivos

1.1. Objetivo general

Evaluar la educación financiera de los docentes de planta de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNAN-Managua, durante el periodo enero a junio de 2016.

1.2. Objetivos Específicos

- 1.2.1. Analizar la importancia de las finanzas personales.
- 1.2.2. Identificar las características de la educación financiera de los docentes de planta.
- 1.2.3. Diagnosticar la situación financiera de los docentes de planta del RUCFA al 30 de junio de 2016.
- 1.2.4. Proponer una guía para elaboración de presupuesto personal y estrategias para la inversión.

III. Marco Teórico

El presente acápite muestra las definiciones del tema de la educación financiera, y a la vez resalta la importancia y puntos de vista de varios autores sobre el tema con el propósito de conocer los diferentes conceptos relacionados con las variables de estudio de finanzas personales, educación financiera y situación financiera que permita diferenciar los aspectos, características y aplicación de los mismos.

3.1. Finanzas Personales

Gómez, C. (2015), expone que las finanzas personales permiten determinar la clase de activos que tiene una persona: productivos o improductivos. Esta diferenciación ayuda en la toma de decisiones sobre las compras a realizar, enfoque en la adquisición de activos productivos, potencia las posibilidades de generar ingreso extra y de alcanzar la libertad financiera. También, permitirá tomar decisiones más acertadas respecto al dinero, la capacidad de ahorro y el flujo de efectivo al finalizar el mes para reducir gastos con mayor facilidad, pues se conocen la forma en la que se incurre en el gasto.

Superintendencia de Banco, Guatemala C.A (2015). Define las finanzas como, una rama de la economía que se encarga del estudio del flujo de dinero entre las personas, empresas o gobiernos, la cual tiene por finalidad realizar una transacción económica de la transferencia de dinero al momento que ocurre la compra de un bien o servicio. (p.28)

Considerando las definiciones antes plantadas respecto a las finanzas personales, se entiende que a través de las finanzas le permite a la persona identificar de donde se

originan o entrada de dinero así mismo como se gastan en las diferentes transacciones de intercambio entre bienes y medios de pagos.

La función de las finanzas en las personas es muy importante, con estas se pueden tomar decisiones, tales como:

- 1) Consumo y ahorro
- 2) Inversión
- 3) Financiamiento
- 4) Administración del riesgo

3.1.1. Administración de Finanzas Personales.

La administración de las finanzas personales y familiares requiere de disciplina y orden, así mismo llevar algunos registros de gastos para: elaborar un análisis financiero personal, elaborar y trabajar siguiendo un presupuesto, centrar y decidir permanentemente sobre diferentes aspectos que son parte de las finanzas personales y familiares.

En cuanto al análisis financiero personal los factores que se deben manejar son cuatro: ingresos, gastos, deudas y activos, esto ayudara a elaborar una lista que detalle las fuentes de ingresos netos y pagos; cabe aclarar, que los activos de la persona pueden incluir bienes, joyas, mobiliarios, carros, entre otras. Trabajar en base a un presupuesto ayuda a identificar en que se está gastando más y de qué manera ahorrar substituyendo aquellas compras que no son necesarias y que más bien se convierten en un gasto.

3.2. Educación Financiera

Banco de América Central. BAC (2008), explica que la educación financiera es el proceso educativo por medio del cual las personas toman conciencia de la importancia de desarrollar los conocimientos, actitudes, destrezas, valores, hábitos y costumbres en el manejo de la economía personal y familiar, por medio del conocimiento y de la utilización adecuada de las herramientas e instrumentos básico de la vida financiera. (p.35)

Superintendencia de Bancos de Guatemala, (2015), explica que la educación financiera. “Es el proceso por medio del cual se adquiere los conocimientos y se desarrollan las habilidades necesarias para poder tomar mejores decisiones financieras y, con ellos, mejorar el nivel de bienestar personal y familiar” (p.22).

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

3.2.1. Importancia de la Educación Financiera.

En la actualidad, es de suma importancia desarrollar conocimientos y costumbres en cuanto a manejo de los recursos financieros del hogar que permitan disfrutar de liquidez y solvencia para vivir una verdadera libertad financiera. Según Kiyosaky, R. (2004) “Una persona puede tener una gran educación, ser exitoso desde el punto de vista profesional, pero carecer de educación financiera” (p. 85). Esto expresa, la importancia que para ser un completo profesional y tener éxito es imprescindible la educación financiera. Esto refleja

sin lugar a dudas, que la educación financiera favorece al bienestar de la economía familiar y favorece al nivel del crecimiento económico de un país.

Banco de América Central (2008). Explica que la educación financiera contribuye a mejorar la calidad de vida, la construcción continua del conocimiento, el respeto de los valores, el desarrollo de destrezas, habilidades, actitudes y la toma de decisiones en temas que tienen que ver con el presupuesto, la distribución de gastos, las inversiones de educación y adquisición de bienes o servicios, y la adquisición de préstamos. p. 38

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

3.2.2. Características de la Educación Financiera.

Banco de América Central (2008), Partiendo de las definiciones de la educación de las finanzas personales y de la explicación sobre la importancia de tener una educación financiera como base, se pueden mencionar las siguientes características:

- a. Desarrollar habilidades; es el proceso de desarrollar habilidad para tomar decisiones de inversión.
- b. Transmite conocimientos; fortalecer los conocimientos para cimentar la base que permitan de desarrollar habilidades para la toma de decisiones de administración de las finanzas.

- c. Elevar el nivel de bienestar; contribuye al bienestar económico y social de los hogares e indirectamente a la economía del país. (p.41)

3.2.3. El concepto de la libertad financiera

Guerrini, S. (2015) libertad financiera, “la capacidad de cubrir todas las necesidades económicas sin depender de nadie, ni tener que realizar algún tipo de actividad ilegal” (p.6). Así mismo explica, que el concepto de libertad financiera está relacionado con el bienestar económico de un individuo, pero no necesariamente con su riqueza o posesión de capital.

Banco de América Central (2008). “En términos generales la educación financiera permite lograr la libertad o independencia financiera” (p.44). El concepto de la libertad se establece sobre la base del tratamiento que se le asigne a los conceptos de gastos, ingresos, ahorro, inversión y rentabilidad, pues entre mejor se tomen decisiones respecto a la administración de los mismos contribuyen al logro de la libertad financiera.

3.3. Situación Financiera

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

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

3.3.1. Balance de Situación Financiera.

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

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

3.3.2. Activos.

Superintendencia de Bancos de Guatemala, (2015). Define los activos como “Conjunto de bienes y derechos propiedad de una persona individual o jurídica”. (p.9).

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

3.3.3. Ingresos.

Superintendencia de Bancos de Guatemala, (2015). “Se refiere a la combinación de todas las entradas de dinero de una persona, familia o empresa”. (p.32).

Romero, A. (2010). En término contables, son los incrementos de los activos o el decremento de los pasivos de una entidad, durante un periodo contable, con un impacto favorable en la utilidad, o en el cambio neto en el patrimonio contable y, consecuentemente el capital ganado o patrimonio contable, respectivamente. (p. 235).

3.3.4. Egresos.

Superintendencia de Bancos de Guatemala, (2015). “Salida de dinero de una persona, familia, empresa o gobierno para la adquisición o pago de bienes y servicios”. (p.24).

3.3.5. Gastos.

Superintendencia de Bancos de Guatemala, (2015). “Salida de dinero de una persona, familia, empresa o gobierno para la adquisición o pago de bienes y servicios”. (p.29).

3.3.6. Patrimonio.

Superintendencia de Bancos de Guatemala, (2015). Es el conjunto de bienes y derechos perteneciente a una persona, familia, empresa o nación.

En el patrimonio de una persona o familia, los bienes a los que se refiere no son exclusivamente los materiales, sino a un conjunto de bienes que se componen de:

1. La educación, los valores y las virtudes que se transmiten de padres a hijos
2. Los recursos económicos y bienes materiales
3. El nivel social y cultural del mundo donde se desarrolla la vida familiar. (p.40).

3.3.2. Flujo de fondos de efectivo.

Superintendencia de Bancos de Guatemala, (2015). Consiste en información financiera que identifica en forma detallada todas las fuentes y sus de efectivos, así como el momento de su recepción o desembolso durante un periodo determinado.

El flujo de fondos proyectados tiene por objetivo preceder el saldo de los fondos disponibles o deficiencias de efectivo al final de cada mes. (p.27).

3.3.7. Ratios de Finanzas Personales.

Gitman, L. & Zutter, C. (2012), el uso de ratios o razones financieras implica un análisis de las mismas, que incluyen métodos de cálculos e interpretación de estos ratios con el objetivo de analizar y supervisar el desempeño en la administración del dinero.

Para un mejor análisis del estado de la situación personal los principales ratios personales se mencionan:

Porcentaje del sueldo empleado en pagar vivienda; Tanto si es de alquiler, como de una hipoteca, se recomienda que no sea más de un tercio de los ingresos netos. Probablemente debería de ser inferior si se alquila, porque no se está amortizando deuda al alquilar.

$$\% \text{ de sueldo para pagar vivienda} = \left(\frac{\text{costo de la vivienda}}{\text{ingresos}} \right) \times 100; \text{ (Formula 1)}$$

Cobertura del nivel de deuda: Indica el tiempo que se podría mantener una persona con el actual nivel de vida sin que afecte los ingresos y sin ingresos adicionales (por ejemplo subsidio de desempleo o ayudas de familiares).

$$\square \text{ Cobertura de nivel de vida} = \left(\frac{\text{Activos líquidos}}{\text{Gastos mensuales}} \right) \quad \text{(Formula 2)}$$

Porcentaje de los ingresos que provienen de actividad financiera, y nivel de dependencia del trabajo para considerar dejar de trabajar o dejar el trabajo por otro que proporcione más satisfacciones personales.

$$\% \text{ de desempeño de los ingresos} = \left(\frac{\text{Ingresos financieros}}{\text{Ingresos Totales}} \right) \times 100; \text{ (Formula 3)}$$

Capacidad de ahorro respecto a los ingresos. Si este no es suficiente para los objetivos financieros esta se tiene que aumentar, ya sea incrementando ingresos o reduciendo gastos.

$$\text{Capacidad de ahorro respecto a los ingresos} = \left(\frac{\text{Ahorros}}{\text{Ingresos}} \right) \times 100; \quad \text{(Formula 4)}$$

Ahorro respecto al salario anual. Dependiendo de la capacidad de ahorro y de las decisiones financieras se pueden obtener resultados favorables o negativos. También influyen en los resultados los años que se lleva trabajando, para que el resultado sea favorable este de ir incrementando con el tiempo.

$$\text{Capacidad de ahorro respecto al salario} = \left(\frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Ingresos anuales}} \right); \text{ (Formula 5)}$$

Retención Total de riqueza, indica que porcentaje de los ingresos totales quedan a la persona.

$$\text{Retención de la riqueza total} = \left(\frac{\text{Activos totales}}{\text{Ingresos totales}} \right) \times 100; \text{ (Formula 6)}$$

Retención Eficiente de Riqueza, Este indicador señalará que porcentaje de los ingresos está dedicando a desarrollar o adquirir activos productivos

$$\text{Retención eficiente de riqueza} = \left(\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Ingresos totales}} \right); \text{ (Formula 7)}$$

Solvencia, Este indicador señala el dinero sobrante de cada mes. El dato debe ser mayor a 0 para poseer solvencia, en caso de ser menor a 0 esto indica que la persona está afrontando problemas financieros, es decir en déficit.

$$\text{Solvencia} = \text{Ingresos totales} - \text{Egresos totales}; \text{ (Formula 8)}$$

Nivel de Endeudamiento, Este indicador dará como resultado el porcentaje de endeudamiento. Si la persona no tiene activos productivos, el resultado será entre un 15% a 20% de deuda, en la medida que el resultado obtenido sea mayor a 20% los problemas financieros serán más serios

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \left(\frac{\text{Activos totales}}{\text{Pasivos}} \right) \times 100; \text{ (Formula 9)}$$

Nivel de deuda buena, Este indicador da como resultado que porcentaje de la deuda está siendo utilizada para financiar negocios o activos productivos. En cuanto más alto sea el nivel indica un resultado positivo sobre el manejo de la deuda.

$$\text{Nivel de deuda buena} = \left(\frac{\text{Total de activos productivos}}{\text{Pasivos}} \right) \times 100; \text{ (Formula 10)}$$

3.4. La planificación y el presupuesto personal

Para tener una idea más clara de lo que es la planificación financiera, Banco de América Central (2008), define la planificación como, “el ejercicio de análisis, diagnóstico y conformación de un instrumento que permite prever es decir, ver o anticipar los hechos que pueden ocurrir” (p.164).

Banco Caminos, (2015) la define como, el desarrollo de un plan exhaustivo en el que se determinan la totalidad de objetivos financieros del individuo y en el que se seleccionan y ejecutan las mejores estrategias coordinadas para alcanzarlos. Los pasos de la planificación se mencionan a continuación:

- a. Análisis de la situación de partida y de los objetivos que se desean alcanzar.
- b. Decisión de los instrumentos financieros al alcance que mejor se adapte al perfil del inversor y que permanezcan los objetivos trazados.
- c. Ejecución de la estrategia de inversión a través de instituciones y plataformas de contrataciones fiables y seguras.
- d. Seguimiento dinámico de la evolución de las estrategias financieras tomadas y ajustarlas ante eventos que varíen la situación patrimonial. (p.16).

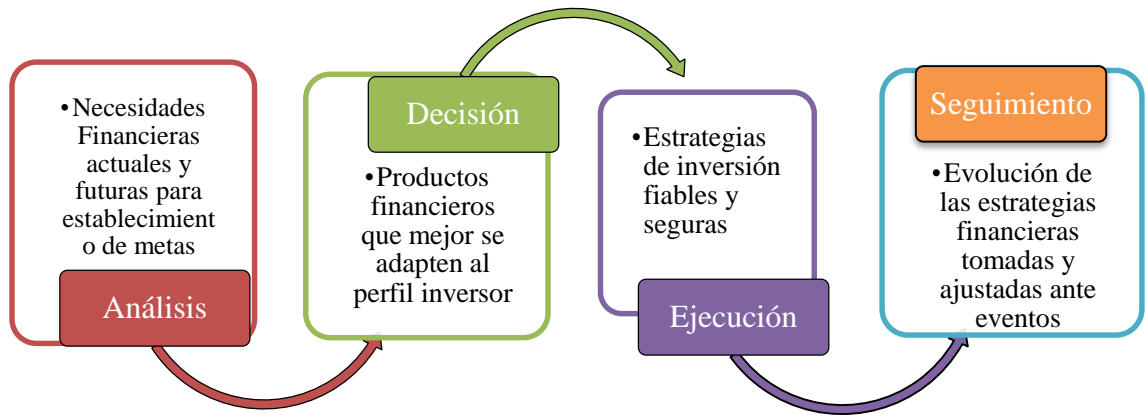
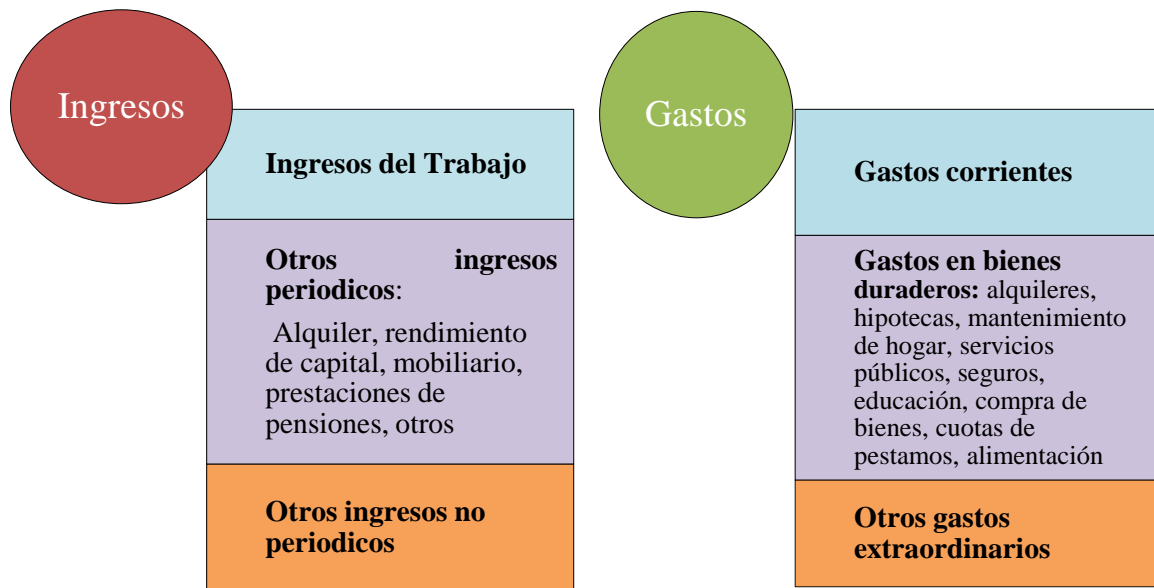


Figura 1. Fases de la planificación financiera. Fuente: Banco de caminos (2015).

3.4.1. Importancia del presupuesto.

Fundación Laboral WWB, (2008) La importancia de un presupuesto radica en que, “es un instrumento de previsión y anticipación que se elabora a partir de los ingresos y de los gastos” p.13.

Un presupuesto de gastos dirigirá a la persona a no gastar más de lo que no tiene o de lo que ingresos le permita, así mismo ayudará a identificar en que se gasta más y en qué manera. Por lo que, se tienen una mejor gestión de los recursos financieros de las personas los cuales son diferentes en distintos momentos evolutivos de las personas por ejemplo, en la edad de la dependencia económica entre los 18 y 25 años, luego viene la etapa de independencia a partir de los 26 años en adelante y cada día se va adquiriendo un nuevo conocimientos en cuanto a la toma de decisiones sobre las finanzas del hogar.



Solvencia: Ingresos – Gastos

Figura 2. Composición del Presupuesto personal. Fuente: Banco de caminos (2015).

3.4.2. Posibilidades y limitantes de la elaboración de presupuesto de gastos.

En cuanto a las posibilidades de la elaboración del presupuesto de gastos se pueden mencionar las siguientes:

- Ayuda a determinar si se tienen los recursos y capacidad personal, para poner en práctica las metas financieras personales.
- Plantear y ejecutar un presupuesto que se ajuste a las circunstancias y necesidades familiares y personales ya sean estas a corto, mediano o un largo plazo, revisándolo y retroalimentándolo periódicamente.
- Permite a la persona administrar realmente el dinero, ayuda a fijar metas financieras de la misma manera que se fijan metas personales y profesionales.

Los tipos de limitantes más comunes que se podría afrontar al momento de realizar un presupuesto de gastos, son:

- a. Creer que el presupuesto es solo para personas pobres o con bajos ingresos económicos.
- b. Convertir el presupuesto en una simple listas de gastos mensuales.
- c. Confundir el presupuesto con un plan para evitar ciertos tipos de gastos

IV. Preguntas Directrices

¿De qué manera afecta la educación financiera a las finanzas personales?

¿Qué influye en las decisiones de ahorro y de inversión?

¿Cuál es la situación financiera de los docentes?

¿Cómo ayuda la elaboración de presupuesto de gastos a administración de las finanzas personales para lograr las metas a mediano plazo?

¿Qué cantidad de docentes practican el ahorro y la inversión?

¿En qué tipos opciones de inversión prefieren destinar recursos los docentes?

V. Operacionalización de las variables:

Objetivos	Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión (Sub-variables)	Indicador	Ítem/Pregunta (P)
Analizar la importancia de las finanzas personales.	Finanzas Personales	Son una rama de la economía que estudia la obtención y administración del dinero a través de tiempo. Esto se implica a nivel de país, empresa o un individuo. (Guerrini, S. (2015))	Orientado a la planificación, se abordara los elementos dinero, ingreso, gastos e inversión, liquidez	Importancia de las finanzas personales	• Indica la si la persona le da importancia a los Conceptos y aplicación de las finanzas personales.	Anexos I; P (4), P (5), P (6), P (19), P (23).
				Administración del dinero	• Indica como la persona implementa presupuesto para el control de los ingresos y gastos para la gestión y desempeño de la administración de las finanzas en la salud crediticia y financiación	Anexo I; P (7), P (8), P (9), P (20), P (22), P (26).
Identificar las características de la educación financiera de los docentes de planta.	Educación Financiera	Proceso educativo por medio del cual las personas toman conciencia de la importancia de desarrollar conocimientos,	Elementos educativos para que las personas en estudio tomen conciencia de los agentes	Decisiones de administración de las finanzas	• Indica el nivel de comprensión y aplicación de los conceptos de la educación financiera y el ahorro.	Anexo I; P (10), P (11), P (12), P (13), P (24), P (26).

		actitudes, destrezas, valores, hábitos y costumbres en el manejo de la economía personal y familiar, por medio del uso de herramientas e instrumentos básicos de la vida financiera. Banco de América Central, (2008)	sociales, educativos y financieros ahorro, tarjeta de crédito, salud crediticia, prestamos hipotecario, el verdadero uso del dinero	Toma de decisiones de inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Indica si la persona tiene prejuicios respecto a los Instrumentos financieros para inversión 	Anexo I; P (15), P (16), P (26).
Diagnosticar la situación financiera de los docentes de planta del RUCFA al 31 de diciembre de 2015.	Situación Financiera	Es un documento financiero que muestra en detalle de los activos, pasivos y patrimonio que posee una persona en un determinado momento.	Orientado a conocer la situación financiera de los docentes que ayuden a entender los gastos y capacidad.	<ul style="list-style-type: none"> • Posición de la situación económica y financiera de los docentes 	<ul style="list-style-type: none"> • Indica la Situación Patrimonial de la persona e inversiones 	Anexo I; P (17), P (21),
					<ul style="list-style-type: none"> • Indica valoración de Ratios de finanzas personales para analizar el desempeño en la administración de las finanzas personales. 	Anexo I; P (25).

VI. Diseño Metodológico

6.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es descriptivo en su mayor parte, porque se quiere describir las variables del objeto de estudio, es decir lo que se hablará respecto a la educación financiera y la opinión de los docentes encuestados para describir la situación actual de la toma de decisiones de inversiones y posteriormente analizar su incidencia e interrelación en un momento definido. El tipo de investigación es exploratoria y de corte transversal, es decir se pretende desarrollar en un periodo corto.

6.2. Enfoque de la investigación

El presente estudio se encuentra inserto bajo el enfoque cualitativo con lineamientos cuantitativos, debido a que, mide fenómenos de manera objetiva, secuencial, deductiva y precisa, haciendo uso de recolección de datos nominales y ordinales.

6.3. Métodos y técnicas para el procesamiento de datos

El método de investigación que se aplicó el método deductivo, que permite explicar ciertas situaciones u acciones particulares de los docentes para explicar la toma de las decisiones de inversión.

Técnicas

Análisis documental: basada en guía de análisis y cálculos numéricos, revisión de situación financiera personal de los docentes. Se obtuvo información de tipo primaria y secundaria, las cuales describe su obtención a continuación:

Fuentes primarias; fueron obtenidas a través de la observación participante no directa, porque el objetivo que se persigue es recoger información del trabajo propuesto.

Fuentes secundarias que den soporte de la investigación y establecimiento de un marco teórico como libros, materiales documentales, tesis de grado y maestría, documentos conceptuales y anuarios del BCN.

Observación: esta técnica tenía como propósito visualizar la revisión de documentos para obtención de información.

Entrevista: la que tenía como propósito conocer aspecto sobre la administración del dinero de los docentes.

Encuesta: La aplicación de encuestas a través de una guía para conocer las actitudes, hábitos, motivaciones y opiniones de los docentes en cuanto a la importancia de la educación financiera, nivel de conocimiento sobre las finanzas personales, las decisiones de inversiones y como lo aplican a su vida diaria. Así mismo, que den respuesta a las preguntas directrices planteadas para desarrollar cada uno de los objetivos que se pretenden con esta investigación.

Así mismo, estos instrumentos aplicados directamente a los participantes, es decir no habrá intermediarios; son los más empleados debido a que, es fácil de entender, practico y de bajo costo, así mismo reserva el anonimato de la información, los datos fueron procesados aplicando técnicas y software estadísticos en este caso SPSS y Excel que brindan una tabulación con las operaciones aritméticas y ordenada para su posterior análisis de los valores medios y frecuencias, entre otros.

6.4. Instrumentos de análisis

Namakfroosh, M. (2008). Explica que para el proceso de recolección de datos de campo, este se debe llevar a cabo mediante el diseño e implementación de encuesta, que contempla preguntas de opción múltiple es decir, de tipo policotómica con base al escalamiento de tipo Likert desarrollada por Rensis Likert para medir actitudes en poblaciones.

El instrumento recolector de datos utilizado en este estudio consta de preguntas con el objeto de responder a la interrogante de investigación por los aspectos señalados en el presente marco teórico, y que permitieran recoger la información, posteriormente la recolección de los datos y por último cuantificar los resultados para su análisis

Los datos recolectados fueron procesados según el tipo, en el caso de la información cualitativa se trabajó el procesamiento y análisis de la información para lograr agrupar y clasificar la información, y la información cuantitativa por medio de procesador estadístico de SPSS y Excel, en donde se tabularon los datos, presentando tablas y gráficas explicativas en diagramas de barras y de sectores.

Es importante señalar, que se realizó cruce de variables, relacionando los datos e información entre cada departamento para medir la variabilidad sobre la influencia de la educación financiera en toma de decisiones de los docentes. Finalmente se procedió al análisis e integración de datos, los que son presentados en el apartado de resultados y conclusiones de la investigación.

Adicionalmente se realizaron entrevistas al personal con el objetivo de determinar su grado de conocimiento sobre los conceptos y aplicación de la educación financiera, las preguntas fueron de tipo abiertas en donde la persona entrevistada podría expresar su percepción respecto al tema de investigación.

6.5. Población y muestra

Conociendo que los docentes de planta de la facultad de ciencias económicas tienen conocimientos contables y sobre finanzas, así mismo devengan salarios más altos en comparación con el personal docente horario externo y trabajadores administrativos, lo cual les da una mayor ventaja para ahorrar e invertir, se decide tomar como población y objeto de estudio a los docentes de planta de la facultad de ciencias económica, esta población finita es de 44 docentes.

Respecto a la muestra, se consideran docentes de planta de la facultad de ciencias económicas de la UNAN-Managua, de ambos géneros, todas las edades, cualquier estado civil, sin importar el grado académico obtenido, porque como se explicó anteriormente todos los docentes tienen conocimientos sobre finanzas por tener al menos un nivel de licenciatura en el ámbito de las ciencias económicas, y se desea conocer a través de la encuesta y entrevista las características de la educación financiera que influyen en la toma de decisiones de inversión.

Calculo de la muestra total para el objeto de estudio, se utilizó la fórmula para poblaciones finitas:

$$n = \frac{N * Z_{\sigma}^2 p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{\sigma}^2 * p * q}$$

$$n = \frac{44 * 1.96^2 * 0.05 * 0.95}{0.05^2 * (44 - 1) + 1.96^2 * 0.05 * 0.95} = \frac{8.028944}{0.288176} = 27.8612 \approx 28$$

Dónde:

N: Total de la población

Z σ : 1.96 al cuadrado para una seguridad del 95%

P: proporción esperada

q : 1-p (en este caso es 1-0.05 = 0.95)

d: decisión utilizada es 5%

Del total de los 44 docentes de la facultad de ciencias económicas, están distribuidos en cada departamento de la siguiente manera; 13 docentes en el área de administración de empresas, 14 del departamento de economía, 8 del departamento de economía agrícola, y 9 en el departamento de contaduría pública y finanzas, se procedió a calcular una asignación proporcional para tener una muestra representativa de cada departamento.

Formula de asignación proporcional, tenemos que: $n_i = \frac{N_i}{N} n$

Tabla 1.

Calculo de proporción de la muestra para cada departamento

Dpto. Administración de Empresas	Dpto. Contaduría Pública y Finanzas	Dpto. Economía	Dpto. Economía Agrícola
$n_1 = \frac{13}{44} 28$	$n_1 = \frac{9}{44} 28$	$n_3 = \frac{14}{44} 28$	$n_4 = \frac{8}{44} 28$
$n_1 = 8.2 \approx 8$	$n_2 = 5.7 \approx 6$	$n_3 = 8.9 \approx 9$	$n_4 = 5$

En el caso de n_1 y n_2 correspondientes a los departamentos de administración de empresas y Contaduría Pública y Finanzas, al número inmediato superior da como resultado el número en $n_1 = 8$ y $n_2=6$.

La siguiente figura, representa la proporción de la muestra distribuida en cada departamento de la facultad, donde el mayor porcentaje de la muestra es el 32% departamento de economía y 29% el departamento de administración de empresas, los demás porcentajes corresponden a los departamentos de contabilidad y economía agrícola por tener menor cantidad de docentes de planta.

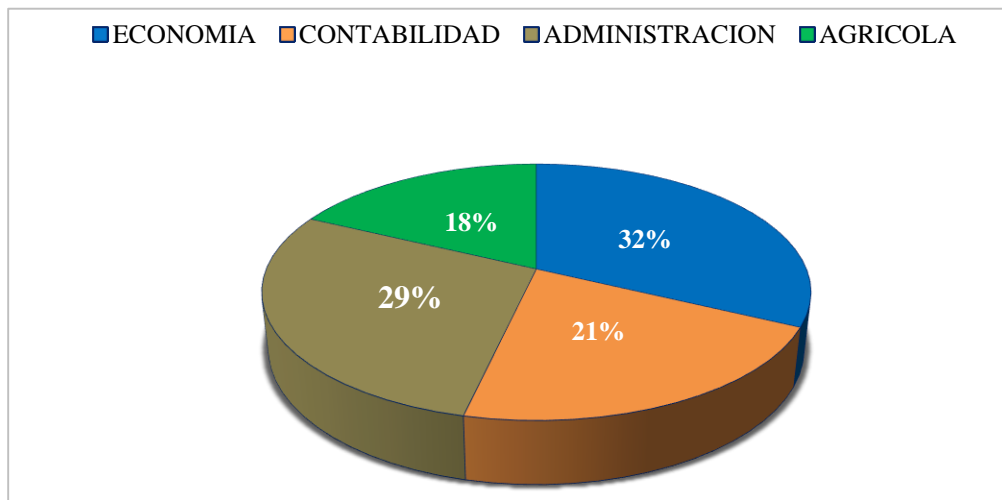


Figura 3. Proporción de la muestra distribuida por cada departamento. Fuente. Elaboración propia.

VII. Análisis de Resultados

En el presente acápite de análisis de resultados, se presentan los datos obtenidos y su tratamiento estadístico representados a través de graficas de barras y de sectores para una mejor apreciación e interpretación de los datos.

7.1. Resultados de la aplicación de encuesta a docentes de la facultad de ciencias económicas.

La información obtenida de la aplicación de los instrumentos de investigación utilizados como la encuesta y la entrevista a docentes de planta de la facultad de ciencias económicas, se explica y representa por medio de gráficas, en el instrumento se consideraron dimensiones o unidades importantes contenidas dentro de las variables de estudio establecidas de: finanzas personales, educación financiera y situación; que tienen por objetivo indagar sobre que influencia tiene la educación financiera la situación económica y la toma de decisiones los docentes. Las dimensiones a analizar fueron las siguientes según el tipo de variable:

- *Finanzas personales*: se analizó la importancia de las finanzas personales y de administración del dinero en aspecto como elaboración de presupuesto, manejo de deudas y uso de créditos, manejo del desempeño de las finanzas personales
- *Educación financiera*: en la dimensión de toma de decisiones en primera instancia se consideraron aspectos relacionados al nivel de utilización/ comprensión de los conceptos de educación financiera y desempeño del ahorro.

- *Situación financiera:* Patrimonio, Inversión

1) Nivel de utilización/compresión de conceptos de educación financiera

En esta dimensión se analizó la comprensión de concepto, donde el 100% de la muestra de docentes encuestados contestó que si comprenden y utilizan los conceptos de educación financiera como son: presupuesto, gasto, crédito, inversión y ahorro. Así mismo, mencionaron que esos conocimientos los obtuvieron a través de la profesión u oficio, también obtuvieron esa información por medio de lectura en libros, medios de comunicación y en un menor porcentaje por medio de los padres, familiares y amigos.

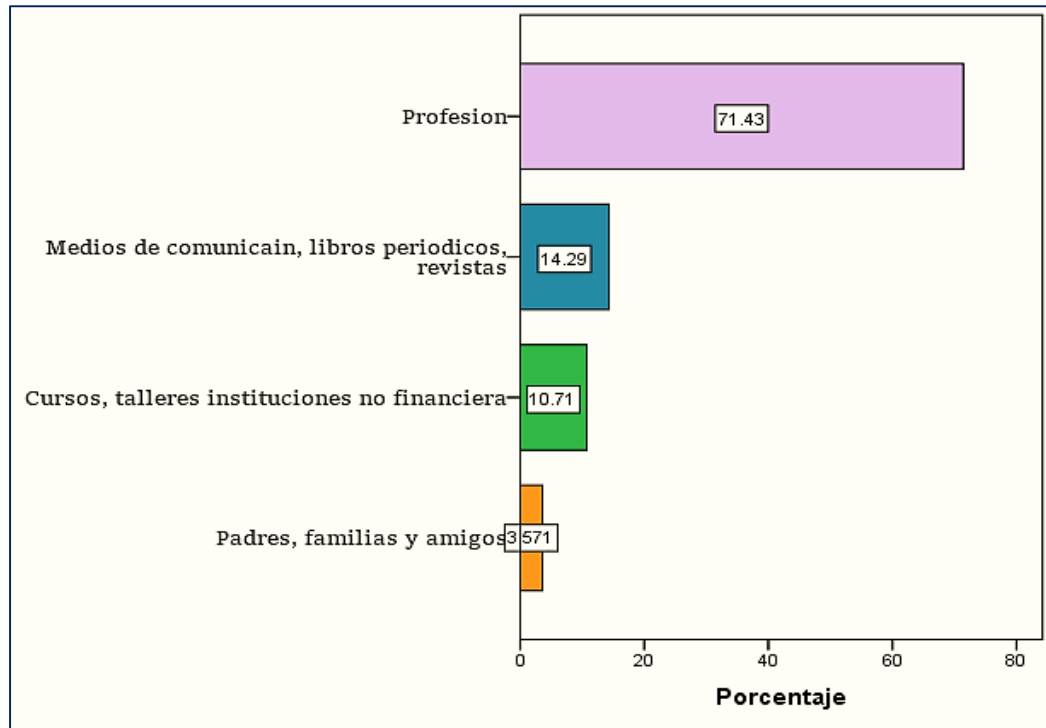


Figura 4. Obtención de información sobre educación financiera de los docentes. Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

Al analizar las respuestas de la pregunta; ¿de dónde ha obtenido educación financiera? Se obtuvieron varios datos, donde la percepción sobre la utilidad de las finanzas y como estas

son aplicadas en la vida diaria es muy importante para tener un adecuado control de los gastos y registros a través de un presupuesto detallado. En este caso, un 90% de los docentes esta consiente que las finanzas son importantes y de utilidad en la vida práctica. Luego se preguntó, si conocían a detalle el monto de sus ingresos y gastos, respecto a esta pregunta solo un 90% conoce a detalle del monto de sus ingresos y un 85% no conoce a detalle el monto de sus gastos.

2) Ahorro

La segunda dimensión de análisis en la encuesta corresponde al ahorro, que tiene por objetivo apreciar hábitos y disciplinas de ahorro de los docentes, según los datos obtenidos de existe un 47% que no practican el ahorro y otro 53% que ahorra, donde un 35% no tiene algún porcentaje de ahorro en específico pues lo realizan de manera variable cada mes en dependencia a la ingresos, y tan solo un 7% logra ahorrar más del 10% de los ingresos, mientras un 10% de los encuestados solo logran ahorrar entre un 5% y 10%.

En cuanto a la valoración sobre el desempeño del ahorro, un 32% de docentes valoro que no estaban muy bien en cuanto al ahorro, el 28.5% evaluaba el desempeño de manera regular y solo un 17% dijo tener un excelente desempeño de ahorro.

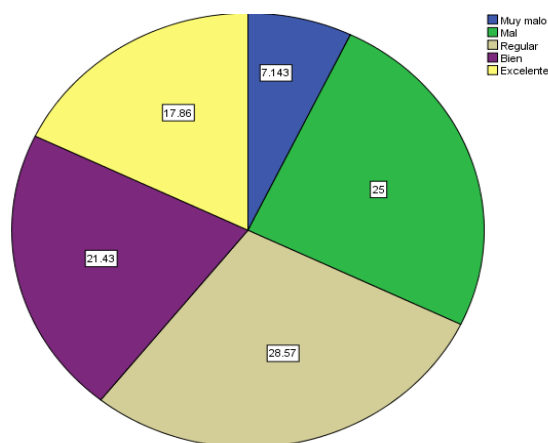


Figura 5. Porcentaje de valoración al desempeño del ahorro. Fuente. Elaboración propia. Luego se preguntó, ¿qué les motivo a ahorrar?, la siguiente figura representa la proporción de docentes que mencionaron las metas por las cuales ahorran, un 32% de docentes explicó que ahorran, por si se presentan situaciones de emergencias y otro 10% para adquirir bienes, un 7% para vivienda y para viajar, otro 3.5% de docentes ahorra para su vejez y también para pagar deudas.

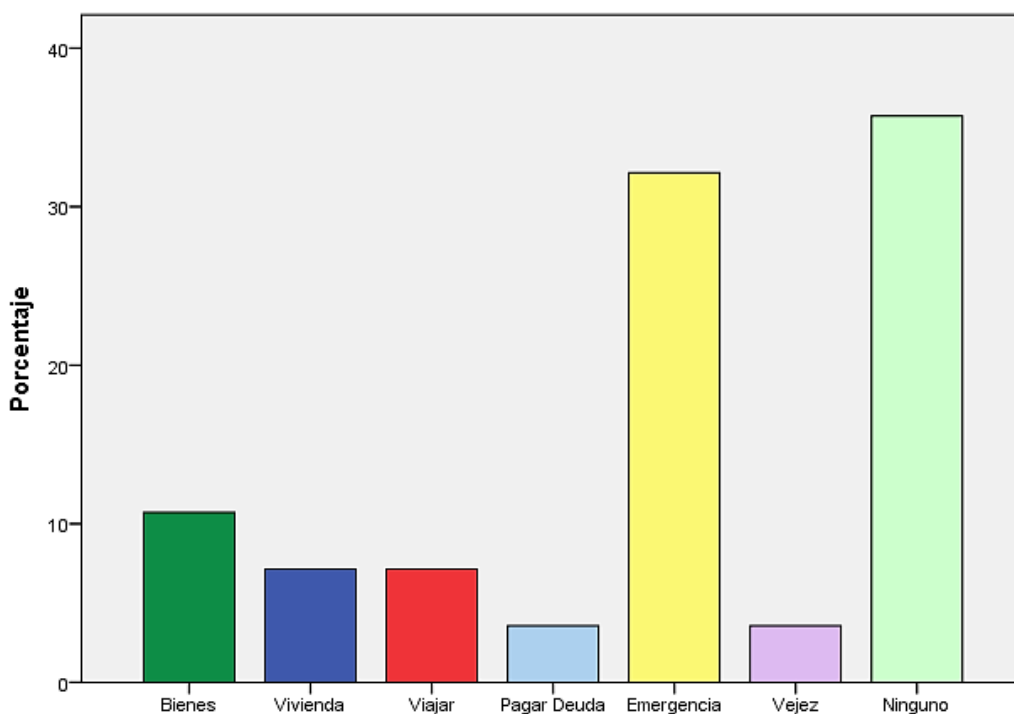


Figura 6. Motivación de ahorro de los docentes. Fuente: Elaboración propia.

3) Manejo de deudas y uso del Crédito

En esta tercera dimensión de la encuesta se presente; analizar la percepción de los docentes y como se auto evalúan en cuanto al manejo y desempeño de sus deudas, el 85% de los encuestados menciona que tienen deudas, donde un 47% tiene varios tipos de deudas que pueden ser desde préstamos laborales, bancarios, préstamos de automóvil,

tarjetas de créditos, créditos en casa comerciales, y otro 46% dijo no tener actualmente ningún tipo de deudas.

En cuanto, al uso del crédito normalmente es utilizado un 35% para consumo personal, un 21% como préstamo de automóvil y en un porcentaje muy bajo en casa comerciales. También se les pregunto, si se han retrasado en el pago de algunas de sus deudas donde el 60% dijo que nunca, pero un 32% deajo que pocas veces y un 7% asintió que siempre se retrasaba en el pago de sus deudas.

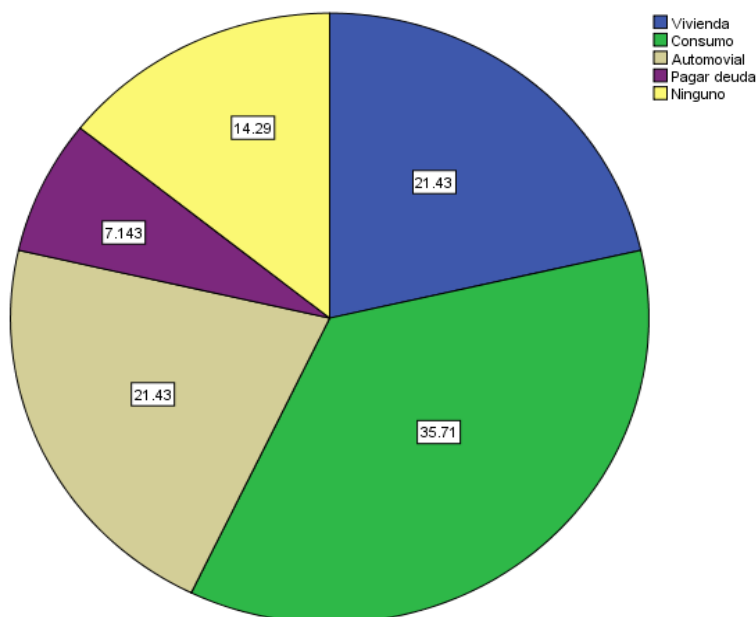


Figura 7. Uso del crédito de los docentes. Fuente: Elaboración propia del autor.

Otro aspecto importante que se logró conocer es que, al preguntarles como evaluaban el desempeño de sus deudas un 35% lo valoraron de excelente, un 57% bien y otro 7% dijo valorar el desempeño de la deuda de manera regular.

4) Inversión

El análisis de esta dimensión en la aplicación de la encuesta es de importancia, debido a que valoro la situación de toma de decisiones de inversión, para esto se realizaron varias preguntas respecto a los instrumentos de inversión como son: los bonos, acciones, certificados, si conocen, conocen e invierten y por ultimo sí, no conocen pero invierten, el 100% de los docentes selecciono la opción de si conocen pero deciden no invertir. Para complementar la información, se les pregunto porque no invierten o invertirían en instrumentos financieros, los resultados se presentan en la siguiente ilustración (ver figura 8) se observa que, existe falta de ahorro de dinero para invertir, desconfianza en las instituciones financiera, rentabilidad poco atractiva como inversionistas y aversión al riesgo para invertir en instrumentos de renta fija o variables.

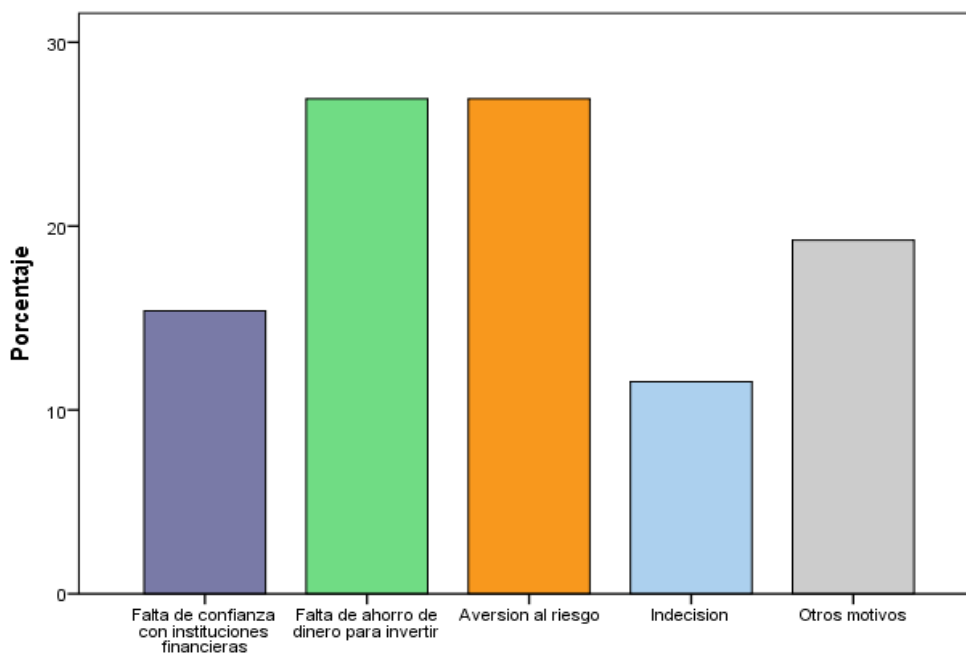


Figura 8. Motivo del por qué los docentes deciden no invertir. Fuente: Elaboración de autora

5) Patrimonio

También se consideró de suma importancia situación patrimonial de los docentes, para analizar como la toma de decisión y la educación financiera como esta han contribuido a que aumenten su patrimonio en los últimos cinco años, donde solo un 14% menciona que el aumento de su patrimonio fue menor al 15%, y otra buen parte de docentes el 78% han logrado que su patrimonio aumente entre el 15.01% y 30%, y parte de esos aumentos en el patrimonio han sido contribuido por otros ingresos adicionales al salario como; salario de conyugue, hijos, remesas, negocios, alquiler de vivienda u otros, otros servicios profesionales y de consultorías, pero un 35.7% no disponen de otros ingresos que aporten a la economía familiar.

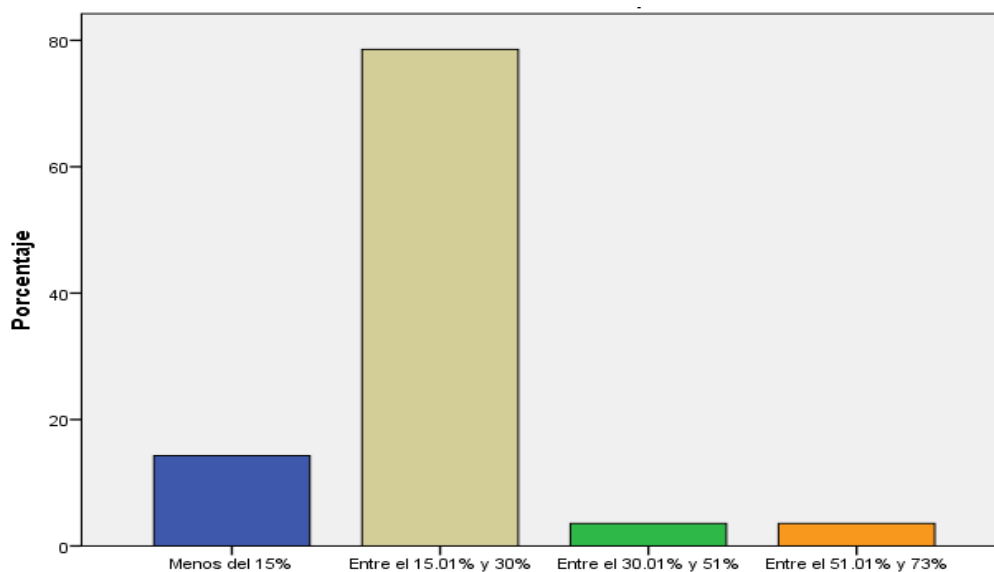


Figura 9. Rango en que ha aumentado el patrimonio del docente en los últimos cinco años.

Fuente: Elaboración de autora.

En relación a esa pregunta sobre el crecimiento del patrimonio también se preguntó en que rango o intervalo en encuentra el patrimonio actual, donde una 28% asintió que se

encuentra entre el U\$35,000 y U\$55,000 dólares, otros 10% de los docentes menciono que su patrimonio esta entre 2,000 y 8,000, también otro 10% respondió entre 75,000 y 95,000 y 95,00a a más.

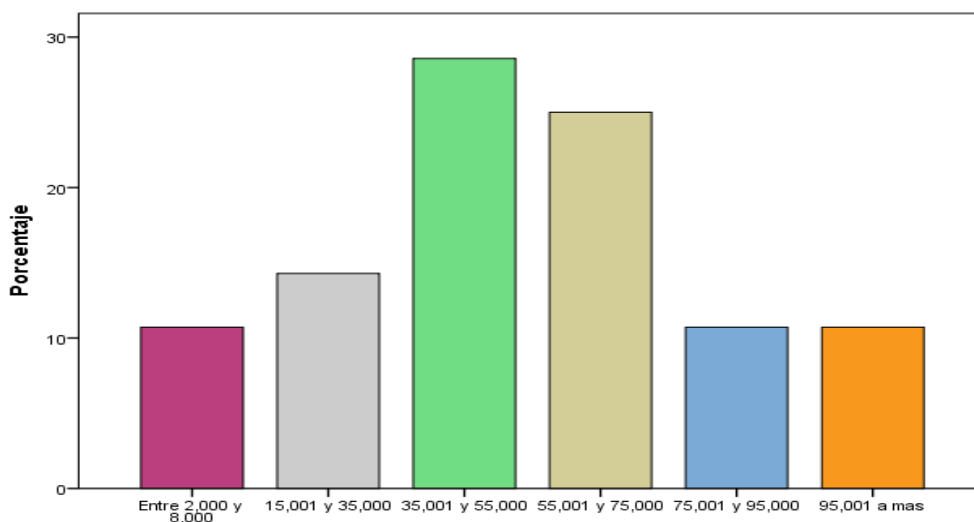


Figura 10. Rango del patrimonio familiar. Fuente: Elaboración de autora.

6) Manejo de las finanzas personales

Para conocer, la percepción de los docentes respecto a cómo manejan actualmente sus finanzas personales, se realizaron preguntas sobre como evaluaba el desempeño de la deuda, el ahorro y su salud financiera. De acuerdo con los datos, solo un 21% de los docentes considera que maneja excelente sus finanzas, un 57% de encuestados considero que maneja bien sus finanzas y 21% de manera regular. También, para complementar la información se les pregunto cómo consideraban su actual situación financiera en donde más de un 60% se valoraron en la categoría de ahorrando, no invirtiendo y con deudas, otro 17% no ahorrando, no invirtiendo y con deudas, en la categoría de ahorrando, invirtiendo y sin deudas solo un 14% de docentes, el otro 3.5% considero que se ubicaban en la categoría de no ahorrando, no invirtiendo y sin deudas (ver figura 11).

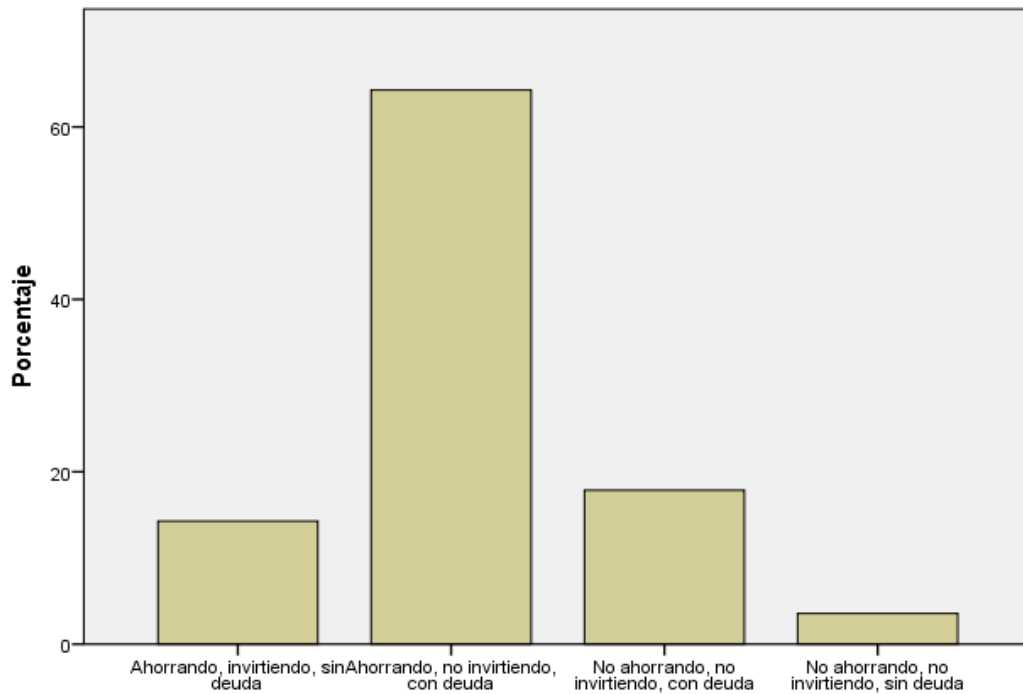


Figura 11. Evaluación de la salud financiera de los docentes. Fuente: Elaboración de autora.

En otra pregunta de la encuesta se presentó a los docentes un escenario de crisis económica familiar para conocer condición de liquidez en casos extremos que no se llegue disponer o percibir el ingreso salarial mensual en un periodo de seis meses y analizar la situación financiera en este escenario típico. Según los datos de la encuesta solo un 3.5% dijo que este escenario no le afectaría en nada, y más de un 60% menciono que este tipo de situación le afectaría bastante la economía familiar.

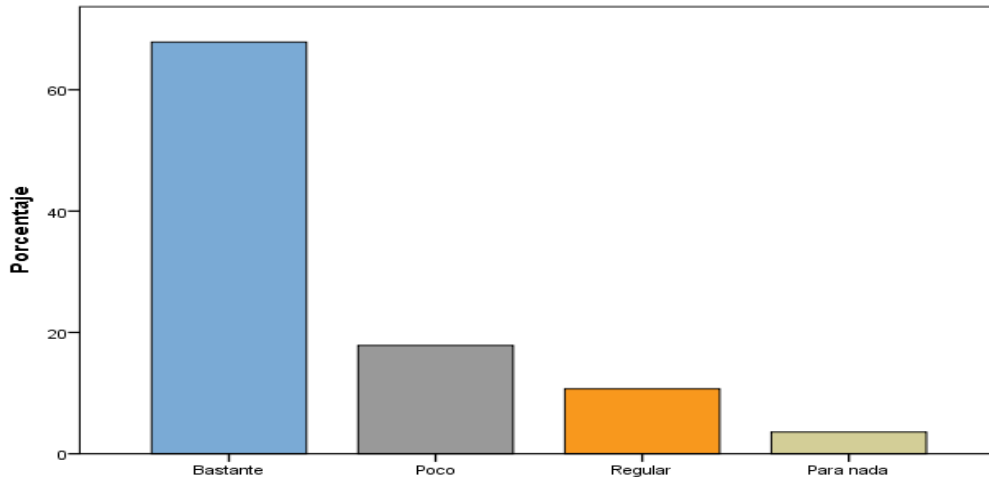


Figura 12. Nivel de afectación a la situación económica familiar de los docentes al no percibir ingresos salariales en periodo de seis meses. Fuente: Elaboración de autora

Otro aspecto importante, de la evaluación al desempeño de las finanzas personales es el hecho de plantear ciertas metas financieras ya sean a corto o largo plazo, los datos de encuestas indicaron que un 35% de los docentes siempre acostumbran plantearse metas financieras, un 28% menciono casi siempre, 32% menciono que pocas veces y un 3% asintió que nunca se ha planteado metas.

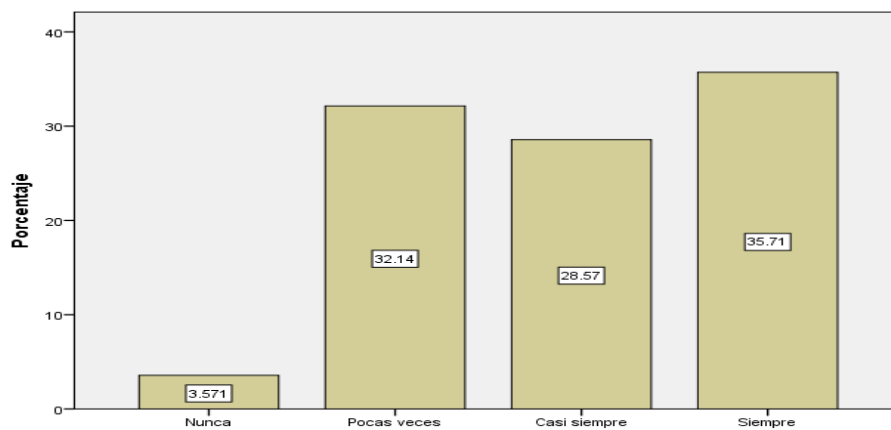


Figura 13. Frecuencia de planteamiento de metas financiera de los docentes de la facultad de ciencias económicas. Fuente: Elaboración de autora.

7) Presupuesto

La parte del presupuesto tiene mucha relación con hábitos de planificación y control de gastos para cumplir metas financieras. Para obtener información se realizaron preguntas sobre la frecuencia con que realizaban un presupuesto de gastos, si la personal acostumbra el plantearse metas financieras, para identificar problemas de liquidez para el pago de deudas. De acuerdo con la teoría expuesta en el marco teórico de esta investigación, un presupuesto tiene por objetivo la previsión y anticipación que se elabora considerando los ingresos y gastos. (Banco Mundial de la Mujer en España), (2008, p. 13).

En este sentido, se preguntó a los docentes con qué frecuencia realizaban un presupuesto a los cual un 7% menciono, que nunca realizan este tipo de actividad para administrar el dinero; un 21% menciono, que pocas veces; otro 32% dijo, casi siempre y un 39% dijo que, siempre realizaba un presupuesto; pero también, se logró observar que la mayoría de docentes que mencionaron que realizaban algún presupuesto lo relacionaban con un lista de gastos mensuales y normalmente no se ajustaban al presupuesto elaborado.

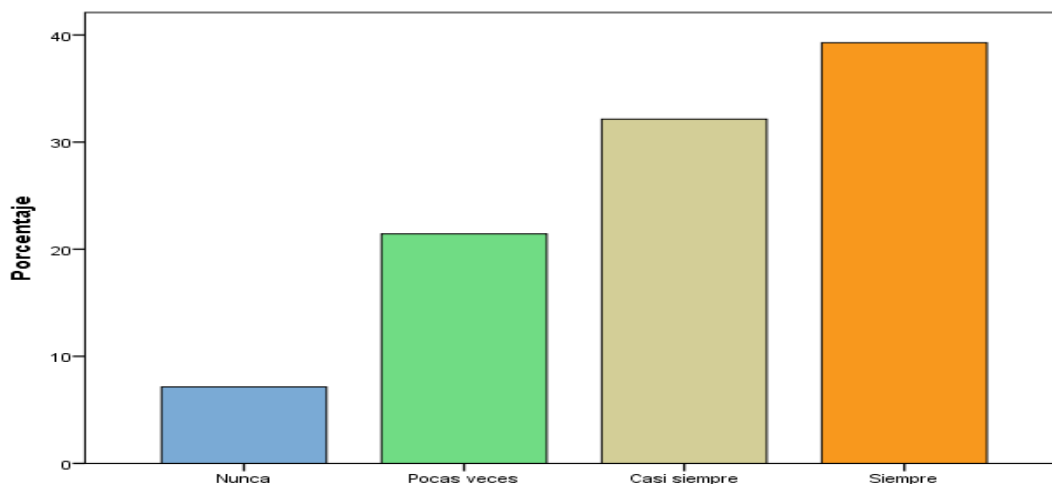


Figura 14. Frecuencia con que realizan presupuesto considerando ingresos y egresos de los docentes. Fuente: Elaboración de autora.

Continuando con el tema del presupuesto, este debe estar integrado tanto por los ingresos como por los gastos, es por ello que también se preguntó si tenían otros ingresos a parte del ingreso propio salarial que aporte a la economía familiar, donde un 39% contestó que no cuenta con ningún otro ingreso adicional a parte del salario y es por eso que valoraron que al momento de presentarse un situación económica crítica de no contar con el salario en un periodo de seis meses se les dificultaría bastante la situación económica, al menos un 25% cuenta con el ingreso del conyugue, un 7% obtiene ingresos de negocios y un 3% del alquiler de algún bien inmueble, y un 21% de los docentes tienen ingresos por otros tipos de servicios profesionales o actividades.

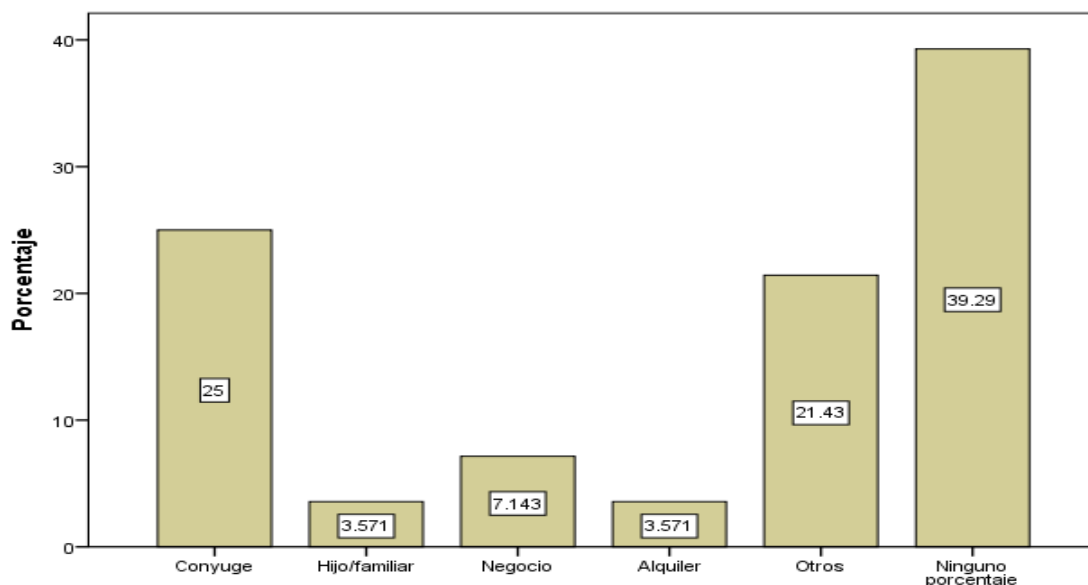


Figura 15. Porcentaje en que otros ingresos aportan a la economía familiar del docente.
Fuente: Elaboración de autora.

Esta pregunta también, logro obtener información sobre el rango de ingresos total familiar con el que los docentes consideran sus gastos y metas financieras. Donde más de un 39% sus ingresos oscilan entre los C\$40,000 y C\$50,000, solo un 7% tiene ingresos entre un

C\$50,001 y C\$70,000 y ese mismo porcentaje entre C\$70,001 y C\$80,000, los 21% docentes tiene ingresos menores al C\$40,000.

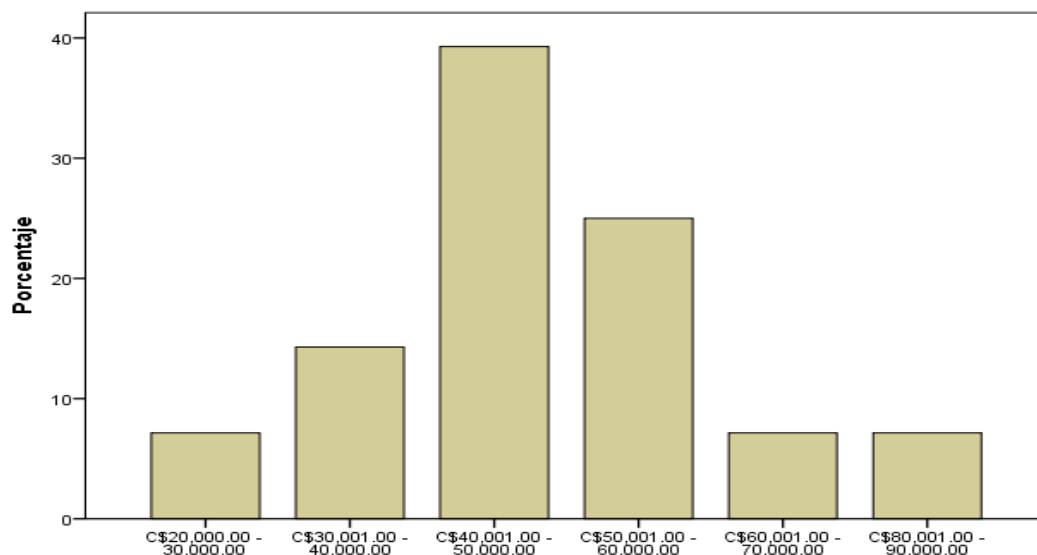


Figura 16. Rango en que se ubican los ingresos totales de la familia de los docentes de la facultad de ciencias económicas. Fuente: Elaboración de autora.

7.2. Aplicación de los ratios finanzas personales

7.2.1. Porcentaje del sueldo empleado en pagar hipotecas o vivienda.

Del total la muestra de docentes encuestados solo un 14% del total de la muestra de docentes menciona que destina un 15% y 30% de sus ingresos para el pago de hipoteca, según la razón de análisis de la situación financiera personal este porcentaje no debe ser mayor a un tercio de los ingresos netos, debido a que esto puede estar comprometiendo el nivel de situación económica del docente para afrontar otras obligaciones financieras y gastos básicos de la familia. La siguiente gráfica, representa la proporción de docentes que destinan parte de sus ingresos para el pago de hipotecas o alquiler donde los docentes de

economía y administración de empresas corresponden al 4%, docentes de contabilidad el 7% y ninguno en el departamento de economía agrícola.

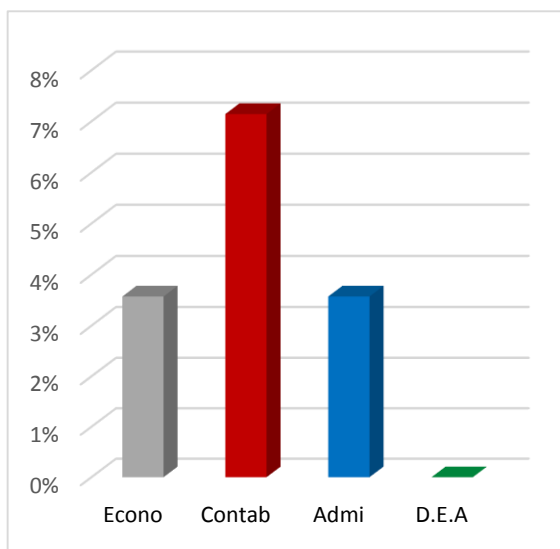


Figura 17. Porcentaje de docentes que pagan hipotecas o alquiler

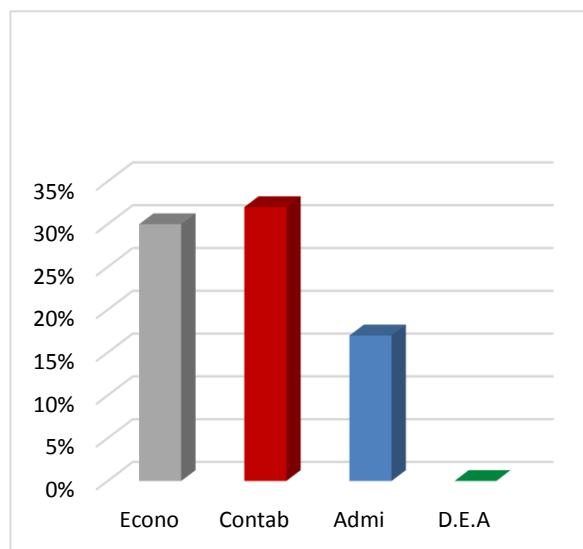


Figura 18. Porcentaje de dinero destinado para pago de vivienda

7.2.2. Valoración de la situación de nivel de deuda.

La siguiente tabla 2. muestra los ratios de las finanzas personales respecto al nivel de endeudamiento, donde este indica el porcentaje de deuda adquirida, y para tener una economía saludable debe estar entre los rangos de 15% y 20, en el caso de los docentes de los diferentes departamentos superan ese indicador por lo que se interpreta como problemas financieros. Respecto al ratio de cobertura de deuda, es decir el tiempo que el docente se puede mantener en su nivel de vida sin que se vea afectados los ingresos, se recomienda que sea menor que 1, de manera general el 88% de los docentes encuestados del departamento de economía llegó al indicador mínimo de 1, esto quiere decir que solo

durante un mes el docente puede lograr mantener su nivel de vida actual sin tener que recurrir a otros ingresos adicionales, el otro porcentaje está por debajo del indicador.

Realizando una análisis a detalle del porcentaje de gastos respecto a los ingresos totales por cada departamento el 66% de docentes del departamento de contabilidad gastan por encima de la mitad de los ingresos totales, desde ese punto de vista, el 75% depto. Administración de empresas y el 80% de economía agrícola tienen gastos por encima de la mitad de los ingresos totales, y tan solo un 7% del total de docentes encuestados tiene un nivel de endeudamiento menor a 50% de los ingresos totales.

Tabla 2.

Ratios sobre valoración del endeudamiento

DEPARTAMENTO DE ECONOMIA									
cantidad de encuestados	1	2	3	4	5	6	7	8	9
ingresos totales (miles C\$)	40	80	40	40	50	50	50	30	40
Porcentaje de gastos	90%	55%	100%	90%	90%	130%	86%	85%	65%
Gastos	36	44	40	36	45	65	43	25.5	26
Cobertura del nivel de deuda	1.11	1.82	1.00	1.11	1.11	0.77	1.16	1.18	1.54
Nivel de endeudamiento	90%	55%	100%	90%	90%	130%	86%	85%	65%
Solvencia	4	36	0	4	5	-15	7	4.5	14
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA									
ingresos totales (miles C\$)	50	22	40	40	40	40			
Gastos	35	27.5	38	48	28.4	26.8			
Porcentaje de gastos	70%	125%	95%	120%	71%	67%			
Cobertura del nivel de deuda	1.43	0.80	1.05	0.83	1.41	1.49			
Nivel de endeudamiento	70%	125%	95%	120%	71%	67%			
Solvencia	15	-5.5	2	-8	11.6	13.2			
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS									
ingresos totales (miles C\$)	30	30	60	60	50	40	40	20	
Gastos	9.3	31.5	54	45	44.5	36	48.4	19	
Porcentaje de gastos	31%	105%	90%	75%	89%	90%	121%	95%	
Cobertura del nivel de deuda	3.23	0.95	1.11	1.33	1.12	1.11	0.83	1.05	
Nivel de endeudamiento	31%	105%	90%	75%	89%	90%	121%	95%	
Solvencia	20.7	-1.5	6	15	5.5	4	-8.4	1	
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA AGRICOLA									
ingresos totales (miles C\$)	80	40	50	50	30				
Gastos	80	26.8	50	52	27				
Porcentaje de gastos	100%	67%	100%	104%	90%				
Cobertura del nivel de deuda	1.00	1.49	1.00	0.96	1.11				
Nivel de endeudamiento	100%	67%	100%	104%	90%				
Solvencia	0	13.2	0	-2	3				

Fuente: Elaboración propia.

Respecto a la solvencia, un 28% del total de muestra de docentes encuestados no tiene solvencia, así mismo un 28% de los docentes tiene un nivel de solvencia mayor que 10.

7.3. Propuesta de una guía para elaboración de presupuesto personal y estrategias para la inversión

7.3.1. Introducción.

La propuesta de una guía para elaboración de presupuesto personal y estrategias de inversión, está dirigida para los docentes de planta de la facultad de ciencias económicas de la UNAN-Managua, la misma contempla el proceso de la planificación financiera que está conformado por el establecimiento de los objetivos a corto y largo plazo para que las actividades tengan algún sentido para el planteamiento de metas financieras. También, se debe contemplar como parte del mismo proceso la elaboración de un presupuesto que debe incorporar, los ingresos para definir el gasto máximo que se puede cubrir con los mismo, a su vez esto ayudará a conocer el nivel de cobertura de deuda. Los gastos deben ser clasificados como variables y fijos; además de contemplar gastos no planeados o imprevistos que permita identificar problemas de solvencia, identificar posibilidades de ahorro y de inversión que permita realizar los ajustes correspondientes de manera periódica.

Respecto al ahorro este se debe considerar como parte del presupuesto, según datos de la encuesta aplicada, solo un 53% de los docentes asintió que realiza el ahorra y cada uno tenían diferentes tipos de porcentajes y algunos los realizaban de manera variable en dependencia del remante de dinero disponible de cada mes, pero esta práctica no es sana; puesto que el ahorro debe ser considerado en el presupuesto como un gastos fijo, en este sentido se debe destacar que el ahorro se debe realizar con constancia y disciplina.

7.3.2. Planificación Financiera.

Dentro de los aspectos relevantes a considerar en la planificación son: objetivos y metas financieras, control de ingresos y de gastos, elaboración de situación de patrimonio personal, determinar el uso de instrumentos financieros disponibles en Nicaragua como parte de las estrategias para aumento de patrimonio y de inversión en el sistema financiero formal en dependencia del nivel de riesgos a aceptar y plazo deseado.

7.3.2.1. Objetivos y metas financieras.

Los objetivos se deberán definir en dependencia de las metas que la persona se establezca, partiendo de un diagnóstico de las necesidades financieras actuales e inmediatas, entonces se presentan los objetivos a corto plazo mientras, que las metas que implican mayores recursos económicos y tiempo se deben definir como objetivos de largo plazo.

Cabe mencionar, que muchas de las metas planteadas en la vida diaria e inversiones realizadas requieren de actividades de financiamiento o endeudamiento, por lo que uno de los principales objetivos es el de superarlas, y se propone un plan de eliminación de deudas que viene a contribuir al proceso de planificación financiera personal. El plan consiste en listar cada una de las deudas y anotar los saldos totales del crédito, así mismo el pago mensual o el mínimo u obligatorio para calcular como meta financiera el tiempo en que se liquidara la deuda, que se calcula dividiendo el saldo total del crédito entre el monto del pago mensual o mínimo a realizar.

Tabla 3.

Propuesta de Plan de eliminación de deudas

Deuda	Saldo total del crédito (1)	Pago mensual o mínimo obligatorio (2)	Tiempo en el que se liquida el adeudo (1/2)
Deuda 1			
Deuda 2			
Deuda 3			
Deuda 4			
Deuda 5			

Posteriormente a esta plan de eliminación de deudas se deberá dar seguimiento, ordenando las deudas iniciando por la que requiere de menor tiempo para ser cancelada, así quedará de ultimo la deuda que implique mayor cantidad de tiempo.

7.3.2.2. Control de los ingresos y gastos.

La planificación de un presupuesto se debe iniciar por un control de todos los ingresos, así mismo control de los gastos clasificándolos aquellos como variables y fijos. Dentro de los gastos fijos se deben considerar aquellos que son imprescindibles de pagarlos y son difícilmente negociarlos, pero son importantes para mantener el bienestar y seguridad familiar. Respecto a los gastos variables, estos pueden llegar ser un poco más difíciles de controlar, pues están en dependencia al consumo del hogar en alimentación, servicios básicos, artículos de limpieza, transporte, telefonía, etc. A continuación se presenta un listado de control de gastos en general.

Tabla 4.

Propuesta de listado de control de gastos

Periodo del ___ al ___ del año 20__			
INGRESO TOTAL		C\$	
GASTOS MENSUALES		C\$	
FIJOS	Ahorros		
	Auto/transporte		
	<ul style="list-style-type: none"> • Servicio de recorridos • Combustible 		
	Educación		
	Impuestos		
	Alquiler vivienda		
	Imprevistos		
	Obligaciones Financieras		
	<ul style="list-style-type: none"> • Pago de tarjeta de crédito • Pago de préstamo banco • Pago de préstamo de automóvil • Seguros 		
	VARIABLES	Alimentación	
		Ropa	
		Salud	
		<ul style="list-style-type: none"> • Medicamentos • Consultas medicas 	
Entretenimiento			
<ul style="list-style-type: none"> • Viajes • Actividades de recreación 			
Mantenimientos			
<ul style="list-style-type: none"> • Hogar • Automóvil 			
Servicios básicos			
<ul style="list-style-type: none"> • Electricidad • Agua • Internet • Teléfono • Televisión 			
Interese generados			
Otros pagos			
Gastos diarios			
TOTAL GASTOS			
INGRESOS - GASTOS = Flujo de dinero disponible			

7.3.2.2.1. Control mensual de los ingresos.

Con el objetivo de llevar un control a detalle de los ingresos que aportan a la economía familiar y forman parte del presupuesto del hogar, en este se debe listar todos los ingresos fijos y aquellos que son variables, de manera que el detalle de control de ingresos sea flexible para realizar modificaciones y adecuarse a las situaciones.

Tabla 5.

Detalle de control de ingresos

TIPO DE INGRESO	MES 1	MES 2	MES 3	MES ...	MES N
Sueldo propio					
Sueldo cónyuge					
Horas extras					
Otros servicios					
Aguinaldo					
Alquileres					
Inversiones					
Intereses ganados					
Pensión					
Comisiones					
Bonos					
Ventas					
TOTAL EN C\$					

7.3.2.3. *Elaboración de situación de patrimonio personal.*

La elaboración del presupuesto de es de importancia, pues ayudar a tener un mejor control del conjunto de los bienes y recursos económicos que dispone la personal para conformar el patrimonio familiar.

Tabla 6.

Propuesta de modelo situación de patrimonio personal

Periodo del ___ al ___ del año 20__	
Elementos del patrimonio	Monto en córdobas C\$
Caja y banco	
Bienes inmuebles (casas y terrenos)	
Bienes muebles (maneje del hogar)	
Obra de artes y joyerías	
Maquinarias y equipo transporte	
Rubro agrícola y cosechas	
Cuentas y comisiones por cobrar	
Inversiones y sociedades	
Hipotecas	
Otras obligaciones	
TOTAL C\$	

7.3.2.4. Instituciones financieras, tipos de instrumentos de inversión.

Como inversionista como mínimo, es conveniente conocer sobre las empresas e instrumentos que se desea invertir:

- Los últimos estados financieros auditados del emisor.
- La actividad principal de la empresa.
- El crecimiento de sector o rubro económicos en el que pertenece.
- Las características principales del valor en que se invertirá.
- La rentabilidad, solvencia y liquidez de la empresa.
- Gastos y comisiones por transacciones.
- El rendimiento ofrecido. (SIBOIF, 2007)

Instituciones Bancarias

- Banco LAFISE Bancentro, S.A (BANCENTRO)
- Banco de la Producción, S.A (BANPRO)
- Banco Central de Nicaragua (BCN)
- Banco de fomento a la producción (Banco Produzcamos)
- Banco PROCREDIT, S.A (PROCREDIT)
- Banco Ficohsa de Nicaragua, S.A (FICOHSA)
- Banco de Finanzas, S.A (BDF)
- Banco de América Central, S.A (BAC)
- Banco Corporativo, S.A (BANCORP,S.A)

Sociedades Financieras

- Financiera Fondo de Desarrollo Local, S.A (FDL)
- Financiera Fundeser, S,A (FUDESER)
- Financiera FINCA, S.A (FINCA)
- Financiera FAMA, S.A (FAMA)

Entidades que Operan con dinero electrónico

- Transferencias electrónica de Centroamérica, S.A (CASHPAK)

Entidades Emisoras Autorizadas para brindar servicios en el mercado de valores:

- Banco Central de Nicaragua
- Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)
- Banco de América Central, S.A
- Banco de Finanzas, S.A

- Banco de la Producción, S.A
- Banco Popular y de desarrollo comunal
- Corporación Agrícola, S.A
- CREDIFACTOR, S.A
- Empresa Administradora de Aeropuertos Internacional (EAAI)
- Factoring Nicaragüense, S.A
- Financia Capital, S.A
- Financiera FAMA, S.A
- Grupo mundial tenedora, S.A
- Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión

- Sociedad administradora de fondos de inversión, S.A (INVERCASA SAFI)

Sociedades calificadoras de riesgos:

- Fitch Centroamérica, S.A (FITCH Centroamérica)
- Pacific Credit Rating, S.A de C.V, Clasificadora de riesgos (PCR)
- Sociedad Calificadora de riesgos Centroamericana, S.A (SCRIESGOS,S.A)

Puestos en la bolsa de valores de Nicaragua, S.A

- BAC Valores, S.A
- Inversiones de Nicaragua, S.A (INVERNIC, S. A.)
- Inversiones de Centroamérica, S.A (INVERCASA)
- LAFISE Valores, S.A
- PROVALORES, S.A

Aseguradoras

- Assa compañía de seguros, S.A (ASSA)
- Instituto Nicaragüense de Seguros y reaseguros (INISER)
- MAPFRE Seguros de Nicaragua, S.A
- Seguros América, S.A
- Seguros LAFISE, S.A

Una de las preguntas más frecuentes de las personas que tienen ahorros y desean invertir es, ¿en qué puedo invertir mi dinero para aumentar el patrimonio? Para esto, de debe considerar aspectos como: Planificar las metas financieras, considerar el tipo de plazo de inversión, el nivel de riesgo dispuesto a asumir; entre mayor sea el rendimiento a recibir así mismo será el riesgo, a menor rendimiento menor riesgos, conocer los costos de las transacciones y derechos. Dentro de las principales tipos de inversiones que ofrecen las empresas privadas a través de la bolsa de valores se tienen las inversiones de bienes y financieras:

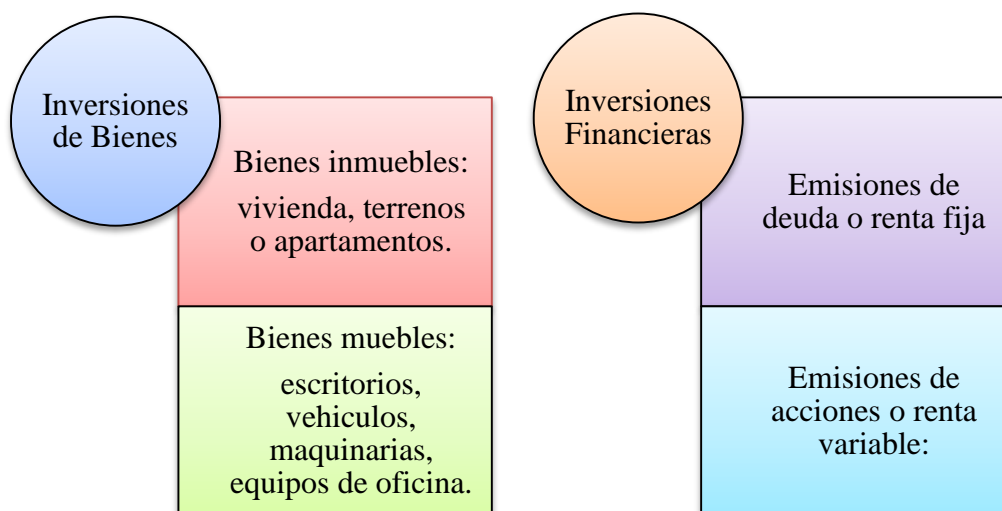


Figura 19. Clasificación de los tipos de inversión. Fuente. Elaboración propia

Bienes inmuebles:

Invertir en bienes raíces o bienes inmuebles es una alternativa de inversión que consiste en la adquisición de un bien como una vivienda, local comercial, terrenos, etc. al invertir en un bien se espera que este con el tiempo aumente su valor. Una de las ventajas de este tipo de inversión es que, al adquirir un activo este difícilmente se deprecia y se puede obtener plusvalía, una renta, o ambas. Otras de las ventajas es que, requiere de pocos conocimientos técnicos al momento de invertir en comparación con las inversiones financieras en la bolsa de valores.

A pesar que esta opción es considera como una inversión segura de bajo riesgo, se deben considerar aspectos como la ubicación del bien, reparaciones o remodelaciones, estado del inmueble, precio, impuestos a pagar, crédito necesario para comprar el inmueble, y evaluar la posibilidad que el bien pueda ser fácilmente rentado o revendido a un precio que justifique la inversión.

Dentro del ámbito los bienes raíces, otra opción son los fondos de inversión inmobiliario que han tomado especial interés en el mercado de valores de Nicaragua, este fondo es un patrimonio independiente administrado por una sociedad administradora de fondos de inversión (safi), con el objetivo de obtener ingresos mediante el arrendamiento o venta de los bienes inmuebles en los que se invierte y que pueden ser viviendas, oficinas, estacionamientos, bodegas, instalaciones comerciales o industrias; frecen una serie de ventajas diversificando el portafolio de inversiones al colocar recursos en una nueva industria como bienes raíces, se recibe el pago de potenciales rendimientos que son

acreditados mensualmente, normalmente se puede acceder con un capital superior a los U\$5,000.00 dólares y se beneficia de la rentabilidad dada, tanto por los ingresos de alquiler como por la revalorización de los bienes.

Los fondos de inversión inmobiliarios son instrumentos de renta variable recomendado para inversiones a mediano y largo plazo. Los rendimientos varían pues depende del comportamiento de la renta de los bienes que forman parte del mismo. Por ejemplo, si un inquilino se retira del bien o cancela su contrato de arriendo, afecta los ingresos del fondo y el de los inversionistas.

Algunos fondos de inversión más conocidos son, BAC, Grupo Lafise, Invercasa, el Fondo Inmobiliario Vista y el Fondo Inmobiliario Vista Siglo XXI, del Grupo Financiero Acobo, de Costa Rica, según informe de periódicos La prensa 16/11/13 el rendimiento histórico que oscila entre un 6.5 y 8.5 por ciento.

Rendimiento Fondos Inmobiliarios periodo (enero 2007 – marzo 2008)

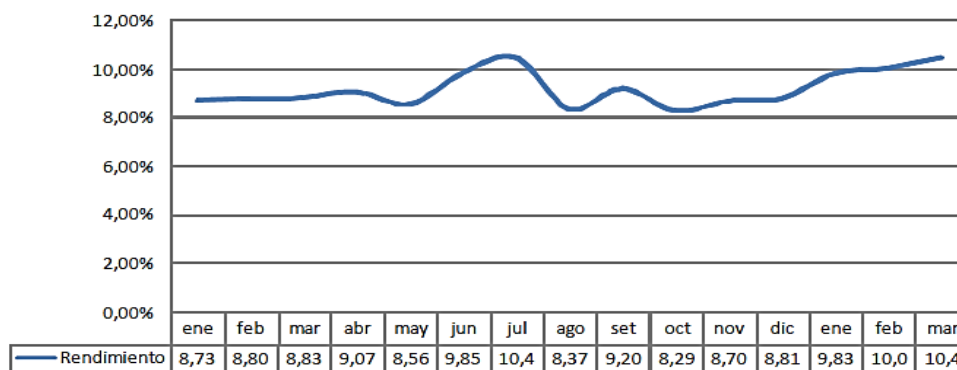


Figura 20. Rendimiento de los Fondos inmobiliarios periodo 2007 – 2008.

Fuente: bolsanic.com

Emisiones de deuda:

Se catalogan como papel comercial cuando tiene un plazo menor a 360 días, bonos y certificados con plazo mayor a 360 días, se establece una tasa de interés fija previamente acordada, los que pagan sus intereses de manera mensual, trimestral, semestral o anual.

Titularización de activos es otro instrumento de deuda o renta fija, este consiste en la transformación del valor de cualquier clase de activos como créditos o cuentas por cobrar, inmuebles, etc. en títulos valores que se puedan negociar en el mercado de valores, para el inversionista el rendimiento es superior al que pueda obtener a partir de inversiones financieras o bancarias tradicionales.

Las emisiones de renta fija del Gobierno de Nicaragua se dividen en emisiones de letras del Banco Central de Nicaragua, emisiones de bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y del aeropuerto internacional. Respecto a las letras del BCN el rendimiento promedio ha sido de 4.68% colocadas en plazos de 6 días hasta 354 días. Mientras tanto, los bonos del MHCP andan en un promedio de entre 8% y 8.20% de rendimiento, de acuerdo con informe 06/05/2016 de Manuel Bejarano del periódico El Nuevo diario.

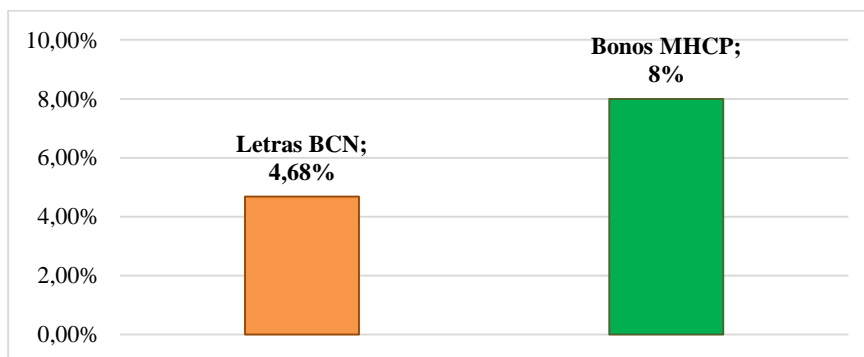


Figura 21. *Rendimientos de las emisiones de deuda del Gobierno.* Fuente: El Nuevo Diario

En lo que concierne a las comisiones en la bolsa de valores BVDN, tanto el comprador de valores como el vendedor deben pagar comisiones establecidas para Bonos y reportos un 0.25%, papel comercial y letras 0.02% mínimo y 25% de lo que cubre el puesto de bolsa como máximo.

Emisiones de acciones: inversión de capital o acciones, con esta alternativa una empresa se puede financiar sin contraer deudas ya que solo está vendiendo partes de su patrimonio, desde el punto de vista del inversionista, la persona compra una acción y se vuelve dueño de una parte de la empresa a cambio obtiene un dividendo variable, así mismo los riesgos se comparten y los dividendos que se pagan dependen de los resultados y utilidades obtenidos por la empresa emisora

Una de las empresas privadas que más oferta acciones es Agri-Corp, S.A, el rendimiento anual es del 7% y el valor nominal de cada acción es de, un mil Córdobas (C\$ 1,000.00), donde la periodicidad de pago de los dividendos se realiza de manera trimestral.

Respecto a las comisiones en la bolsa valores BVDN, en las acciones comunes y preferentes la comisión es del 0.125% asumidas por el puesto de bolsa vendedor y del comprador respectivamente para mercados secundarios y 0.25% en mercados primarios.

VIII. Conclusiones

En este acápite se dan a conocer las conclusiones finales respecto al estudio de las variables de análisis que fueron planteadas para conocer la influencia de la educación financiera en la toma de decisiones de los docentes, como se mencionó en el marco teórico la educación financiera es un proceso que permite transmitir conocimientos para el desarrollo de habilidades para tomar decisiones en la gestión de los recursos financieros en beneficios de la personal y de la familia.

De acuerdo el análisis de los datos de las encuestas, el 89% de los docentes opina que las finanzas son útiles para la administración y gestión del dinero. Todos los docentes encuestados manejan los conceptos de la educación financiera, pero no suelen ser aplicarlos en toma de decisiones efectivas, puesto que un alto porcentaje de los docentes valoraron el desempeño y la manera en como manejan sus finanzas personal calificándola entre bien y regular, solo un 21% consideraron que manejan de manera excelente sus finanzas.

Respecto a elaboración de presupuesto, solo el 39% dijo que siempre realizaban un presupuesto para el control de los ingresos y gastos, esto de cierta manera afecta a que los docentes no logren identificar a detalle el monto correcto al que ascienden sus ingresos así mismo se desconocen a detalle el monto de sus gastos, en este sentido se puede deducir que la personal no logra controlar aquellos gastos innecesarios denominados gastos hormigas, pues la acumulación de estos constituyen una buena parte de salida de dinero no controlado afectando el flujo de dinero disponible.

Al diagnosticar la situación financiera de los docentes se concluye, que el 32% de los docentes encuestados presenta insolvencia, y otro 17% presenta un nivel de solvencia por encima del 15% que son los docentes potenciales para ahorrar su excedente de dinero disponible para realizar inversiones.

Para superar las situaciones antes mencionadas, se propone una guía para elaboración de presupuesto personal que permitan tomar decisiones más acertadas respecto a la gestión y administración de las finanzas personales que contribuyan en alguna manera a mejorar la situación patrimonial de los docentes al elaborar y aplicar la planeación financiera, estableciendo metas financieras, como revelaron las encuestas solo el 36% de los docentes dijo plantarse metas financieras, ajustarse a un modelo de presupuesto para controlar los gastos e implementar medidas de ahorro para la inversión que pueden ser en bienes inmuebles o financieras, según las necesidades, conocimientos y nivel de riesgos dispuesto a asumir.

IX. Recomendaciones

Para superar la situación planteada en los resultados, se recomienda primeramente la implementación del modelo propuesto en esta tesis, pues tiene la ventaja de ser flexible y de ajustarse a las necesidades de cada persona para ordenar un presupuesto para control de ingresos y gastos.

Respecto a los gastos, se recomienda llevar un registros de los gastos así mismo ajustarse a un presupuesto para evitar desviarse de las metas financieras establecidas, así mismo identificar los gastos hormigas y llevar un registro de estos para analizarlos y modificar conductas y hábitos de consumos, esto ayudar a reducir bastantes gastos incensarios que se realizan a diario.

Definir y establecer ciertas metas financieras de manera permanente, iniciando con objetivos a corto plazo que pueden ser alcanzable y no requieran de muchos recursos económicos para lograrlos, por ejemplo, la eliminación de deudas a corto plazo y de montos bajos, dejando por ultimo aquellas que requieren mayor tiempo en ser saldadas.

Los docentes que estén decididos a invertir se recomienda, a inclusionar en el sistema de inversión de bienes por ser las menos riesgosas, pues se obtiene una renta y plusvalía así mismo son fácilmente negociables y convertibles en efectivo al momento de presentarse escenarios de problemas económicos o falta de liquidez. Respecto a las emisiones de acciones, estas deben ser analizadas para medir el riesgo en la inversión de capital, así mismo conocer si la empresa en los últimos años ha obtenido resultados y beneficios.

X. Bibliografía

Banco de América Central, Red Financiera BAC (2008). Libro Maestro de Educación Financiera. Un sistema para vivir mejor. (1era ed). San José, Costa Rica. Recuperado

www.credomatic.com/costarica/esp/credo/educacionfinanciera/libromaestro.pdf

Banco Interamericano de Desarrollo (2015). *Educación Financiera en América Latina y el Caribe, Situación actual y perspectivas* Recuperado de:

https://www.oecd.org/.../OECD_CAF_Financial_Education_Latin_America_y_del_Caribe

Banco Caminos (2015). *Planificación de las Finanzas Personales. España*. Recuperado de <https://www.google.com/?client=firefox->

[b#q=planificacion+de+las+finanzas+personales+Banco+Caminos](https://www.google.com/?client=firefox-b#q=planificacion+de+las+finanzas+personales+Banco+Caminos)

Banco Mundial de la Mujer en España, (2008). *Manual de educación financiera*. Recuperado de

http://www.gref.org/nuevo/documentacion/manual_educacion_financiera.pdf

Carmona López, L. (2012). *Modelo para Finanzas Personales* (tesis de maestría, Universidad Autónoma de Querétaro). Recuperado de:

<http://ri.uaq.mx/bitstream/123456789/540/1/RI000173.pdf>

Escott, Mota, M. (2013). *Estudio de la Educación Financiera del Personal Administrativo de la UAQ* (tesis de maestría, Universidad Autónoma de Querétaro). Recuperado

de: <http://ri.uaq.mx/bitstream/123456789/275/1/RI000027.pdf>

Fundación para el desarrollo Socio Económico Y Restauración Ambiental, FUNDESYRAM (2011) *¿Cómo enseñar a tomar decisiones acertadas? .Proceso*

- para la toma de decisiones. San Salvador.* Recuperado de http://www.fundesyam.info/document/PDFPUB/TOMA_DECISIONES.pdf
- Gitman, L & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Pearson Educación. México, D.F. 688 paginas.
- Gómez, Carlos (2015). *Propuesta para incrementar la cultura financiera en estudiantes universitarios en la ciudad de San Luis Potosí*. Trabajo de tesis para obtener el grado maestro en administración con énfasis en negocios, Universidad Autónoma de San Luis Potosí, México). Recuperado de: <http://ninive.uaslp.mx/jspui/bitstream/i/3503/1/MAD1PRO01501.pdf>
- Guerrini, Sabrina (2015). *Manual de Finanzas Personales*. Recuperado de <http://www.sabrinaguerrini.com/manual-gratuito-de-finanzas-personales/>
- Grupo INVERCASA. <http://grupoinvercasa.com.ni/> Mundo Financiero. (Viernes 24 de abril 2016) Recuperado de: <http://unmundofinanciero.blogspot.com/2015/04/funciones-basicas-de-las-finanzas.html>
- INVERCA.S.A, Puesto de Bolsa de Valores. (2015). *Pulso Bursátil: Mercado Primario a la vanguardia* (Año 5, N°2, marzo 2015). Recuperado de: <http://invercasa.com.ni/servicios.html>
- Kiyosaki, Robert. (2004). *Padre Rico, Padre Pobre*. México, D.F.: Ediciones Santillana. P.227 paginas.
- Namakforoosh, Mohammad. (2008). *Metodología de la Investigación*. (2 ed). México, D.F.: Editorial Limusa. p. 528

Olin Gutiérrez, B. (2014). *La Educación Financiera como base para la toma de decisiones personales de inversión (tesis de maestría Universidad Autónoma de Querétaro, México)*.

Recuperado de: <http://ri.uaq.mx/bitstream/123456789/1597/1/RI000716.pdf>

Programa de fomento de servicios financieros. PROMIFIN. (2009). *Serie de conocimiento y capacidades. Educación Financiera / Educación para la vida (Vol. 3)*
Recuperado de <http://www.asocam.org/biblioteca/items/show/1694>.

Quill Jaime. (2007). *Las Finanzas Personales como instrumento para el desarrollo de inversiones exitosas en el municipio de Joyabaj, del departamento de El Quiché (tesis de pregrado Universidad de San Carlos, Guatemala)*. Recuperado de http://upiter.utm.mx/~tesis_dig/11489.pdf

Romero, Álvaro. (2010). *Principios de Contabilidad*. Benemérita Universidad Autónoma de Puebla. México, D.F.: Mc. Graw Hill. P.489 paginas

Superintendencia de Banco, Guatemala C.A (2015). *ABC de educación financiera*.
Recuperado de <http://sib.gob.gt/web/sib/educacion-financiera/ABC-de-Educacion>

Superintendencia de Bancos y de otras instituciones financieras, SIBOIF. (2007)
Principios del inversionista. Recuperado de <https://www.google.com/?client=firefox-b#q=Principios+del+inversionista+SIBOIF>

WarrenBuffett.es. (2012). *Aprenda a invertir como Warren Buffett. Las siete claves de inversión en valor*. Recuperado de [http:// www.warrenbuffett.es/mensaje-de-inversion](http://www.warrenbuffett.es/mensaje-de-inversion).

A N E X O S

Anexo No. 1

Guía de encuesta dirigida al personal docente de la facultad de ciencias económicas

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO “CARLOS FONSECA AMADOR”
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



Introducción

La presente encuesta tiene como objetivo recopilar información para el estudio “Evaluación de la educación financiera de los docentes de planta de la facultad de ciencias económicas de la UNAN-Managua durante el periodo de enero a junio 2016. Los datos proporcionados servirán de mucho para indagar el tema en estudio y la influencia que tiene la educación financiera en la toma de decisiones de los docentes. De ello, se presentarán los resultados, conclusiones y recomendaciones para la mejora de los procesos.

Agradecida de antemano por todo el apoyo que pueda brindar a la investigación.

Entrevistadora: Ing. Bianca Godínez Torrez

Departamento u oficina: _____

A continuación se presentan las preguntas objeto de análisis, siguientes:

-
- 1. Estado civil:** Casado ____ soltero ____ **2. Puesto:** Empleado ____ personal a cargo ____
 - 2. Estudio:** LIC _____ MSC _____ ESP _____ DR _____ **Sexo:** H__ M__
 - 3. Nivel de utilización/compresión de conceptos de educación financiera:**
Presupuesto ____ gasto ____ crédito ____ ahorro ____ inversión ____
 - 4. Opinión general respecto a las finanzas**
Útiles __ interesantes__ inútiles __ innecesarias __ difíciles ____
 - 5. Como ha obtenido información sobre educación financiera**
Padres, familiares y amigos ____ Cursos, talleres de Instituciones Financ____
Cursos, talleres de Instituciones____ No se cómo administrar mi dinero ____
Universidad____
Medios de comunicación, libros, periódicos, revistas____
 - 6. Conoce a detalle el monto de sus ingresos mensuales**

Sí ___ No ___

7. Conoce a detalle el monto de sus gastos mensuales?

Sí ___ No ___

8. Ahorra? Si ___ no ___

9. Qué porcentaje normalmente ahorras?

5% ___ 10% ___ más de 10% ___ menos del 4% ___ variable cada mes ___

10. Para que ahorra?

Bienes ___ automóvil ___ vivienda ___ viajar ___ estudios ___

Pagar deudas ___ emergencias ___ vejez ___

11. Tiene créditos? Si la respuesta es, si en donde

Prestamos laboral ___ P. bancario ___ P. autos ___

Tarjetas créditos ___ p. hipotecarios ___ comercial ___

12. Crédito usualmente son utilizados para

Vivienda ___ consumo personal ___ estudios ___ automóvil ___ pagar prestamos ___

13. Conoce los diferentes tipos de instrumentos de inversión

Si conoce, pero no invierte ___ No conoce pero, invierte ___ Conoce e invierte ___

14. Instrumentos de preferencia

Certificados ___ bono ___ pagares ___ acciones ___ divisas ___ bienes inmuebles ___ otros ___

15. Por qué no invierte o invertiría?

- Falta de conocimiento para tomar decisiones de ese tipo ___
- Falta de confianza en instituciones financieras ___
- Falta de ahorro de dinero para invertir ___
- Aversión al riesgo ___
- Indecisión ___
- Otros motivos (falta de interés, bajo rendimiento) ___

16. En los últimos cinco años, en qué porcentaje considera que ha crecido su patrimonio

Menos del 15% ___ entre el 31 – 51% ___ Entre el 74 – 100% ___

Entre el 16 – 30% ___ Entre el 52 – 73% ___ Más del 100% ___

17. Como considera que maneja sus finanzas personales?

Excelente ___ Bien ___ regular ___ mal ___ muy mal ___

18. Cómo evalúa el desempeño de su deuda?

Excelente ___ Bien ___ regular ___ mal ___ muy mal ___

19. Evalúa tu desempeño de ahorro

Excelente __ Bien __ regular __ mal __ muy mal __

20. Cómo evalúa su salud financiera?

Ahorrando, invirtiendo, sin deudas __ No ahorrando, no invirtiendo, con deudas __

Ahorrando, no invirtiendo con deudas __ No ahorrando, no invirtiendo, sin deudas

21. Con que frecuencia realiza un presupuesto para asignar que porcentaje destinada para cada rubro de sus gastos?

Siempre __ casi siempre __ pocas veces __ nunca __

22. Acostumbra cada cierto tiempo plantearse metas financieras?

Siempre __ casi siempre __ pocas veces __ nunca __

23. Se ha retrasado en el pago de alguna deuda?

Siempre __ casi siempre __ pocas veces __ nunca __

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

Bastante __ poco __ regular __ para nada __

25. Cuanta es su carga familiar __

26. Tiene otros ingresos a parte del ingreso propio salarial

Conyugue __ hijos/familiares __ negocio __ alquiler __ remesas __ rubro agrícola __ otros servicios __

27. Entre que rango se encuentra su ingreso bruto mensual

C\$20,000 a 30,000 __ C\$30,001 a 40,000 __ C\$40,001 a 50,000 __ C\$50,001 a 60,000 __
C\$60,001 a 70,000 __ C\$70,001 a 80,000 __ C\$80,001 a 90,000 __ C\$90,001 a más __

28. Entre que rango se encuentra el ingreso total familiar

C\$20,000 a 30,000 __ C\$30,001 a 40,000 __ C\$40,001 a 50,000 __ C\$50,001 a 60,000 __
C\$60,001 a 70,000 __ C\$70,001 a 80,000 __ C\$80,001 a 90,000 __ C\$90,001 a más __

29. Qué porcentaje aporta al ingreso familiar total, los siguientes:

Conyugue __ hijos/familiares __ negocio __ alquiler __ remesas __ rubro agrícola __ otro __

30. Del cien por ciento de sus ingresos brutos, que porcentaje destina para:

Ahorro __ gastos del hogar __ inversiones __ previsión o contingencias __

gastos para entretenimiento y recreación __ pagos de hipotecas o alquiler __

Obligaciones financieras __ otros __

Anexo No. 2

Guía de entrevista dirigida al personal docente de la facultad de ciencias económicas

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO “CARLOS FONSECA AMADOR”
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD PÚBLICA Y FINANZAS



Introducción

La presente encuesta tiene como objetivo recopilar información para el estudio “Evaluación de la educación financiera de los docentes de planta de la facultad de ciencias económicas de la UNAN-Managua durante el periodo de enero a junio 2016. Los datos proporcionados tendrán carácter de confiabilidad, servirá de mucho para indagar el tema en estudio y la influencia que tiene la educación financiera en la toma de decisiones de los docentes. De ello, se presentarán los resultados, conclusiones y recomendaciones para la mejora de los procesos.

Agradecida de antemano por todo el apoyo que pueda brindar a la investigación.

Entrevistadora: *Ing. Bianca Godínez Torrez*

Departamento: _____

A continuación se presentan las preguntas objeto de análisis, siguientes:

1. Situación patrimonial

1.1. Mencione en cuál de los siguientes se ubica su patrimonio actual (valores son en dólares)

Entre 2,000 a 8,000___ 8,001 a 15,000___ 15,001 a 35,000 ___ 35,001 a 55,000___
55,001 a 75,000___ 75,001 a 95,000___ 95,001 a más ___

1.2. Qué porcentaje comprende cada uno de sus bienes en su situación patrimonial

Elementos del patrimonio	Porcentaje que ocupa
Bienes inmuebles (casas y terrenos)	
Bienes muebles (maneje del hogar)	
Maquinarias y equipo transporte	
Obra de artes y joyerías	
Inversiones y sociedades	
Caja y banco	
Hipotecas	
Otras obligaciones	

2. Presupuesto familiar mensual

Indicaciones: del 100% de ingreso total familiar indique por porcentaje le corresponde a cada uno de los siguientes rubros de su presupuesto

INGRESO TOTAL	100%
GASTOS	
Ahorros	
Auto/transporte	
Combustible	
Salud	
Educación	
Entretenimiento	
Hogar	
Alimentación	
Ropa	
Obligaciones Financieras	
Seguros	
Servicios básicos	
gastos diarios	
TOTAL GASTOS	
INGRESOS - GASTOS = Flujo de dinero disponible	

Nota: esta información será ilustrada de manera general a través de gráficos y se mantendrá en anonimatos los nombres de los docentes que facilitaron información.

Anexo No. 3

Respuesta en la aplicación de encuesta de docentes de planta de la facultad de ciencias económicas (ver anexo n.1)

Tabla 5.

Pregunta aplicada a docentes sobre la distribución de ingresos destinada para el pago de gastos

Del cien por ciento de sus ingresos brutos, que porcentaje destina para:	Departamento de Administración de Empresas								
	Ahorro	5%		10%	5%		20%		
gastos del hogar	25%	35%	70%	30%	60%	30%	37%	55%	25%
Inversiones									
previsión o contingencias						30%			
gastos para entretenimiento y recreación	1%	5%	5%	10%	1%		20%	15%	1%
pagos de hipotecas o alquiler							17%		
Obligaciones financieras		65%	5%	30%	8%	0%	47%	25%	
Otros					20%	10%			

Fuente: Elaboración propia

Tabla 6.

Pregunta aplicada a docentes sobre la distribución de ingresos destinada para el pago de gastos

Del cien por ciento de sus ingresos brutos, que porcentaje destina para:	Departamento de Contabilidad					
	Ahorro		25%			
gastos del hogar	60%	40%	55%	65%	60%	45%
Inversiones		5%				
previsión o contingencias						
gastos para entretenimiento y recreación	5%	10%	15%	5%	3%	2%
pagos de hipotecas o alquiler		30%		35%		
Obligaciones financieras	5%	15%	25%	15%	8%	20%
Otros		25%				

Fuente: Elaboración propia

Tabla 7.

Pregunta aplicada a docentes sobre la distribución de ingresos destinada para el pago de gastos

Del cien por ciento de sus ingresos brutos, que porcentaje destina para:	Departamento de Economía								
	Ahorro				35%	10%	15%	5%	
gastos del hogar	60%	30%	63%	40%	50%	40%	55%	40%	35%
Inversiones						20%			
previsión o contingencias			4%	10%		2%			
gastos para entretenimiento y recreación	30%	20%	3%	5%	30%	15%	3%	10%	15%
pagos de hipotecas o alquiler						30%			
Obligaciones financieras	0%	5%	30%				20%	30%	5%
Otros						8%	3%	5%	

Fuente: Elaboración propia

Tabla 8.

Pregunta aplicada a docentes del departamento de economía agrícola, sobre la distribución de ingresos destinada para el pago de gastos

Del cien por ciento de sus ingresos brutos, que porcentaje destina para:	Departamento de Economía Agrícola				
	Ahorro	10%	5%	5%	
gastos del hogar	60%	40%	60%	65%	60%
Inversiones					
previsión o contingencias	10%		10%		
gastos para entretenimiento y recreación	10%	2%	10%	12%	15%
pagos de hipotecas o alquiler					
Obligaciones financieras	10%	20%	15%	25%	15%
Otros				2%	

Fuente: Elaboración propia