

## **Finanzas Personales y su efecto en el desarrollo socio-económico de socios y socias de la Cooperativa COVISCOF, R.L. Estelí, 2015.**

Autor: Lic. **Alejandro José Salgado Obregón**

### **RESUMEN**

La temática abordada trata sobre las Finanzas Personales como herramienta para lograr el desarrollo tanto a nivel personal como familiar, surge con el propósito de analizar las Finanzas Personales y su efecto en el desarrollo socio-económico de los socios y socias de la Cooperativa de Viviendas, Similares, Conexos y otros Servicios “Familia Feliz” (COVISCOF, R.L.) de Estelí, I Semestre 2015. La planeación financiera personal es una parte integral del plan de vida, pues ayuda a alcanzar aquello que queremos lograr y que implica recursos económicos. Es el proceso que ayuda a revisar la situación financiera, determinar metas y objetivos, y desarrollar estrategias para el logro de esas metas. Este estudio tiene un enfoque cuantitativo con técnicas cualitativas, de tipo descriptivo. El universo de esta investigación son 68 socios y la muestra 28 socios. Se aplicó la metodología, técnicas e instrumentos necesarios para una adecuada investigación, siguiendo la normativa establecida por la UNAN Managua. Los resultados indican que el nivel de desarrollo socio-económico que tienen los socios es producto del desconocimiento de técnicas de finanzas personales. La propuesta del Programa de Educación Financiera permitirá a los socios y socias adquirir conocimientos básicos y disciplinarse en ahorro, gastos, deudas, presupuesto, entre otros indicadores de las Finanzas Personales.

**PALABRAS CLAVES.** Finanzas personales, desarrollo socio-económico, ahorro, gastos, presupuesto.

### **ABSTRACT**

The topics addressed deals with the Personal Finance as a tool to achieve development both personally and familiar, created with the purpose of analyzing Personal Finance and its effect on the socio-economic development of the members and partners of the Cooperative Housing, similar, related and other services "Happy Family" (COVISCOF, RL) Estelí, I Semester 2015. Personal financial planning is an integral part of life plan, it helps to achieve what we want to achieve and involves financial resources. It is the process that helps to review the financial situation, determine goals and objectives, and develop strategies for achieving those goals. This study is a quantitative approach with qualitative techniques, descriptive. The universe of this research are 68 partners and 28 partners shows. The methodology, techniques and tools necessary for an adequate investigation was applied, following the rules established by the UNAN Managua. The results indicate that the level of socio-economic development with partners is the product of ignorance of personal finance techniques. The proposal of the Financial Education Program allow Club members acquire basic knowledge and discipline in savings, expenses, debt, budget, among other indicators of Personal Finance.

**KEYWORDS:** Personal finance, socio-economic development, savings, spending, budget.

## **INTRODUCCION**

Este trabajo investigativo tiene como principal propósito el análisis de las Finanzas Personales y su efecto en el Desarrollo Socio-económico de los socios y socias de la Cooperativa de Viviendas, Similares, Conexos y otros Servicios “Familia Feliz” (COVISCOF, R.L.), del Departamento de Estelí, en el I Semestre del 2015.

En este proceso fue necesaria la realización de un diagnóstico de la situación socioeconómica de los socios y socias, identificando los indicadores de Finanzas Personales aplicables en el desarrollo de sus actividades a nivel personal y familiar; aspecto necesario para llevar a cabo la valoración de la incidencia en el desarrollo socio-económico y en base a los resultados se presenta una propuesta de herramientas financieras que permitan la toma de decisiones sobre las Finanzas Personales de los socios y socias de la Cooperativa, específicamente un plan de Educación Financiera.

Las Finanzas Personales son las relacionadas con la capacidad de generar ahorro por parte de los individuos, así como de obtener recursos financieros adicionales procedentes, por ejemplo, de las entidades financieras para poder cubrir sus necesidades de inversión. Además, también engloban las decisiones de inversión de los excedentes de recursos financieros disponibles.

Hoy en día, algunas personas viven esperando con ansias el pago salarial el día quince o último del mes, sin pensar que un buen día pueda ocurrir un acontecimiento inesperado. Debido a lo común de esta situación, actualmente existen expertos en planeación de finanzas personales, precisamente para aquellos gerentes e individuos que no sepan cómo manejar su futuro económico.

Es necesario incidir en que las Finanzas Personales pretenden, como punto de partida, que las familias se apropien de la educación financiera, estructuren sus ingresos, ahorren e inviertan en bienes que permitan el crecimiento de la familia, tanto a nivel social como económica, para ello es necesario establecer una metodología que incida en apropiarse de conceptos y procedimientos necesario para lograr la sanidad financiera en nuestras familias. Tomando en consideración lo anterior expuesto, surge la siguiente interrogante:

¿Cuál es el efecto de las Finanzas Personales para el Desarrollo socio-económico de los socios y socias de la Cooperativa COVISCOF, R.L. del Departamento de Estelí, en el I semestre del 2015

La investigación más antigua conocida en las finanzas personales se llevó a cabo en 1920 por Hazel Kyrk. Su tesis doctoral en la Universidad de Chicago, sentó las bases de la economía de consumo y la economía familiar. Margaret Reid, profesor de la economía doméstica en la misma universidad, es reconocido como uno de los pioneros en el estudio del comportamiento del consumidor y el comportamiento de los hogares.

En 1947, Herbert A. Simón, premio Nobel, sugirió que un tomador de decisiones no siempre toma la mejor decisión financiera debido a los recursos educativos limitados e inclinaciones personales. En 2009, Dan Ariely sugirió que la crisis financiera del 2008 ha demostrado que los seres humanos no necesariamente siempre toman una decisión financiera racional y el mercado no es necesariamente auto-regulación y correctivo de los desequilibrios de la economía.

A partir de entonces, en todos los estudios sobre Finanzas Personales, se han documentado tesis de Grado y de Pregrado que han incidido en la importancia de este tema para el desarrollo financiero personal y familiar.

El resultado final de este esfuerzo será el suministro de una guía documentada a los socios y socias de la Cooperativa, la que conllevará a poner en práctica una metodología que plantee los procedimientos mínimos a seguir para administrar eficientemente las Finanzas Personales, es una de las alternativas más viables para el empoderamiento de actividades, que entre otros beneficios puede proporcionar los procedimientos que sirvan de ayuda para que la persona sepa cuidar, hacer rendir su dinero, a utilizar adecuada y responsablemente los productos y servicios financieros.

Así mismo, esta guía ayuda a que la familia administre de manera más adecuada sus recursos para tener mayor estabilidad mejor desarrollo, y por ende un patrimonio que sirva de apoyo a la estructura familiar.

De igual manera los resultados de este proceso investigativo, serán documentados para que sirvan como material de consulta a docentes, estudiantes y personas interesadas en esta temática, ya que formará parte del acervo bibliográfico de la biblioteca de la UNAN Managua, en su Facultad Regional Multidisciplinaria de Estelí.

## **Finanzas**

Las finanzas son una rama de la economía y la administración que estudia el intercambio de distintos bienes de capital entre individuos, empresas o estados y con la incertidumbre y el riesgo que estas actividades conllevan. (Bodie & Merton, 2003)

Se dedica al estudio de la obtención de capital para la inversión en bienes productivos y de las decisiones de inversión de los ahorradores. Está relacionado con las transacciones y con la administración del dinero

¿Para qué sirven las finanzas? Sirven para analizar cómo distribuir recursos escasos en el tiempo. y nos ayuda a evaluar y tomar decisiones.

Dos características distinguen a las decisiones financieras:

1. los costos y beneficios de las decisiones financieras
2. se distribuyen a lo largo del tiempo generalmente no son conocidos con anticipación

Las Finanzas nos sirven para darle un valor monetario a lo que esperamos en la vida, es decir, para ponerle un valor a nuestros sueños, o como diría Ruy, pensar (en términos monetarios) en el futuro. Para los hombres de negocios, eso se le denomina planear. No hay peor filósofo que un financiero, pero en muchos sentidos, en esto tenía razón. (Rosas, 2013)

#### Clasificación de las Finanzas

Según Merton (2010), las Finanzas se clasifican en públicas y privadas públicas

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

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

#### Finanzas Personales

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

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

Las finanzas personales las utilizamos en todos lados, desde el trabajo que escogemos, el lugar donde vamos a tomar nuestros alimentos, la escuela, los planes de fin de semana, y es que toda decisión tiene su base financiera. Ya de épocas muy remotas, las personas buscaban la obtención de recursos para sobrevivir y con ello la administración correcta de estos recursos para sacarle el mejor provecho posible, conseguir beneficios y poder subsistir. (Godos, 2009).

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

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

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

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

- ✓ Educarse
- ✓ Revisar el crédito regularmente
- ✓ Hacer presupuestos
- ✓ Pagar deudas a tiempo
- ✓ Ahorrar en lo posible

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

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

### **Las Finanzas personales y su efecto en el desarrollo socioeconómico**

La educación financiera se define como: el proceso por el cual los consumidores-inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico (OECD, 2013)

Esta definición puede ser interpretada en un sentido amplio con el objeto de tener en cuenta las diversas necesidades de los individuos en diferentes contextos socioeconómicos. La educación financiera comienza con nociones muy básicas, como las características y el uso de productos financieros, para pasar así a nociones más avanzadas relacionadas con el entendimiento de conceptos financieros o el desarrollo de habilidades y actitudes para la gestión de las finanzas personales, las cuales generan cambios positivos en el comportamiento de las personas.

La educación financiera puede empoderar a las personas al permitirles administrar de mejor manera sus recursos y las finanzas de sus familias. En América Latina, esto puede ser aplicado tanto a la creciente clase media, que podría necesitar manejar de mejor manera sus finanzas en el largo plazo, así como a las personas de bajos ingresos o a los sectores que se encuentran financieramente excluidos. (OECD, 2013)

## **METODOLOGIA**

La presente investigación tiene un enfoque Cuantitativo con uso de técnicas cualitativas, porque en el desarrollo del trabajo investigativo el primer paso fue la revisión de literatura para construir un marco teórico que sustenten los procedimientos para llegar a los resultados obtenidos, de igual manera para obtener los resultados de la investigación se hizo la recolección de datos con medición numérica y se aplicaron instrumentos con preguntas de contenido abiertas y cerradas, de tal manera que se pudo describir y analizar las conductas colectivas e individuales de los funcionarios tal cual las expresaron.

Es de corte transversal porque está enmarcado en un período de tiempo, durante el cual se evaluó los factores socioeconómicos de los socios y socias de la Cooperativa y los principales indicadores que apuntan a la metodología apropiada para las Finanzas Personales, proceso que se llevó a cabo durante el segundo semestre del año 2015.

La población de esta investigación está representada como un todo la Cooperativa donde existen un total de 68 socios, de los cuales 27 son mujeres y 41 son varones. De ese total 8 pertenecen a la Junta Directiva. La muestra seleccionada en esta investigación corresponde a 28 participantes, lo que representa un 41% de la población, los cuales son asociados activos en los diferentes programas que la cooperativa ejecuta.

Las variables medidas en esta investigación fueron: Finanzas Personales y Desarrollo socioeconómico.

Para la recolección de datos se utilizaron las siguientes técnicas: Revisión documental, la cual es muy utilizada para obtener y organizar los datos de los libros, tesis, manuales, documentos y toda fuente bibliográfica necesaria para documentar el marco teórico. Encuesta socioeconómica a los socios y socias para conocer el nivel de desarrollo que actualmente han alcanzado y Entrevista para profundizar en aspectos relacionado con las finanzas. Con estas técnicas se pudo obtener datos y evidencias de parte del personal de la Cooperativa, tanto los directivos como los beneficiarios de los programas, para determinar primeramente cuál es su actual condición socioeconómica y como las Finanzas Personales pudieran influir en el mejoramiento de la misma.

## RESULTADOS Y DISCUSION

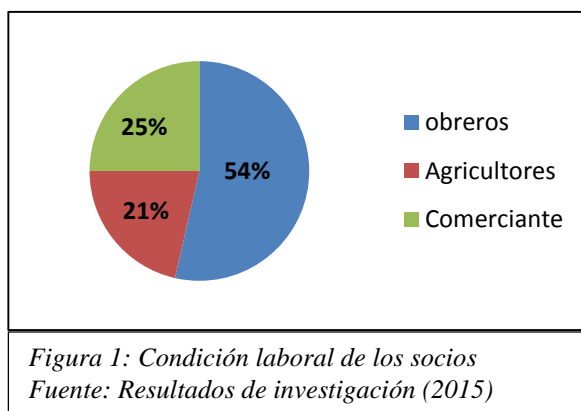
### Situación socioeconómica de los socios y socias de la Cooperativa.

La cooperativa agrupa 68 socios y socias distribuidos en el departamento de Estelí y sus municipios. Los socios de COVISCOF RL se encuentran disgregados en varios puntos del departamento de Estelí, zona urbana y rural. La muestra es de 28 socios de un universo de 68; de los cuales 10 pertenecen al sexo femenino y 18 al sexo masculino.

### Actividad económica

Algunos de ellos se dedican a actividades relacionadas con la agricultura y agro industria, otros son obreros del tabaco y un sector más pequeño a actividades económicas informales (comercio).

Como se puede observar en la figura, la mayoría de los socios y socias de la cooperativa son obreros dedicados a las labores agropecuarias (54%), específicamente al cultivo del tabaco, en los cuales desempeñan labores de jornaleros, en muchas ocasiones ganando el salario mínimo. Otro porcentaje dedicados al comercio informal y algunos reciben remesas por reciben remesas por parte de familiares del extranjero; lo que aumenta sus ingresos. Los obreros generalmente reciben salarios que oscilan entre C\$4,500.00 a C\$8,000.00.



### Nivel de educación

La Educación en Nicaragua aún presenta importantes retos y desafíos para lograr atender a todos los niños y las niñas nicaragüenses en edad escolar con una educación de calidad que les permita prepararse para la vida y el trabajo. En las comunidades rurales principalmente, el acceso a la educación en los últimos años se ha venido incrementado, gracias a los planes del gobierno y el apoyo de diferentes organismos que han hecho hincapié en la importancia de ésta para el desarrollo tanto a nivel personal como familiar.

Los resultados de la investigación de los socios y socias de la Cooperativa en cuanto al nivel de educación nos muestran que poseen apenas un 4% de personas analfabetas, lo cual es un factor muy influyente para la presentación de planes y propuestas que conlleven a mejorar el nivel de conocimiento, o bien el de adquirir nuevas fuentes que generen ideas

N°	INSTRUCCION	NIVELES		TOT	%
		1°- 3°	4°- 5°		
01	Primaria	8	12	20	71
02	Secundaria		4	4	14
03	Técnico			1	4
04	Universitario			2	7
05	Alfabetizado				
06	Iletrados			1	4
	<b>Total General</b>			<b>28</b>	<b>100</b>

*Tabla 1: Nivel de instrucción de socios y socias*  
*Fuente: Resultados de investigación (2015)*

necesarias para su desarrollo económico y personal. La tabla muestra que más del 70% han cursado la primaria y un 25% tienen un nivel de instrucción importante, significa que están dentro de los parámetros de instrucción para optar al programa de educación financiera.

### Estado de la vivienda

Tomando en cuenta que Vivienda digna, según el Comité de Derechos Económicos, Sociales y Culturales en su Observación General N°4 es aquella vivienda donde los ciudadanos o las familias pueden vivir con seguridad, paz y dignidad. Los resultados obtenidos demostraron que al menos el 70 % de los socios tienen vivienda propia y el otro 30% rentan vivienda.

De los socios que no poseen vivienda unos alquilan y otros viven con sus familiares. Se considera que el poseer viviendas es una ventaja para los socios y socias al momento de acceder a determinados servicios financieros, ya que esta les sirve como garantía al momento de solicitar estos servicios.

Haciendo un análisis del estado en que se encuentran las viviendas de los socios que la posee, se determinó que de las 20 viviendas propias, 5 están en buen estado, 8 en regular estado y 7 en mal estado.



La tabla 2 presenta el resultado obtenido sobre el estado de la vivienda de los socios y las socias de la Cooperativa, que en promedio se pueden catalogar como un estado de vivienda medio.

Cantidad de la muestra	Poseen vivienda			Estado de la vivienda		
	Propia	Alquila	Familiar	Medio	Regular	Bueno
28 socios y socias	20	5	3	7	8	5

*Tabla 2: Estado de la vivienda de socios y socias*  
Fuente: Resultados de investigación (2015)

### Acceso a los servicios básicos

El acceso a los servicios básicos que hacen posible tener vivienda digna para la población, es otro indicador de las condiciones favorables en el bienestar social y por tanto en el nivel relativo de desarrollo, el hecho que las coberturas en servicios de agua potable, drenaje sanitario y energía eléctrica se vean incrementadas a favor de una mayor población reduciendo así las disparidades sociales, sugieren un mejor nivel de desarrollo al reducir en este mismo sentido las enfermedades y aumentar la calidad de vida que finalmente significa acumulación de capital humano.

Los hogares vulnerables y de bajos ingresos necesitan acceso a servicios básicos como energía, agua, saneamiento, salud y educación para lograr su desarrollo económico.



El resultado del estudio socioeconómico practicado entre los socios y socias de la Cooperativa, indica que la mayoría de socios encuestados, tanto los que viven en la zona urbana como urbana, tienen acceso a servicios básicos y algunos suntuosos, los que caracterizan sus condiciones de vida como buena.

No	Descripción	Acceso
01	Agua potable	28 socios
02	Luz eléctrica	28 socios
03	Aguas negras	22 socios
04	Teléfono	6 socios
05	T.V Por cable	25 socios
06	Internet	2 socios

*Tabla 3: Acceso a los servicios básicos  
Fuente: Resultados de investigación (2015)*

### **Indicadores de Finanzas Personales aplicables a los socios y socias de la Cooperativa.**

En COVISCOF RL, un porcentaje de socios tienen ingresos importantes que les permite vivir un poco desahogados financieramente no significa que han alcanzado la independencia financiera. La realidad es que un buen salario con dinero suficiente para gastar no es garantía de éxito financiero, ni un modesto salario tiene necesariamente que prometer fracaso en estos menesteres. De hecho, la mayoría de la gente que tiene problemas financieros, como un endeudamiento excesivo, corresponde a la clase media de nuestro país. En realidad, uno de los puntos más importantes para lograr un plan financiero exitoso no tiene que ver con el ingreso de cada uno de nosotros, sino con empezar a establecerlo.

Para la mayoría de las personas, cumplir metas financieras y acumular patrimonio requiere tiempo y planeación. No obstante, sin importar nuestro punto de partida, el conocimiento y las decisiones inteligentes pueden incrementar de manera importante nuestras oportunidades de lograr los objetivos que nos trazamos.

Una buena planeación financiera personal puede ayudarnos a evitar graves equivocaciones, como podrían ser: incurrir en un endeudamiento excesivo, ignorar nuestras oportunidades para tener un retiro cómodo, no tener el efectivo suficiente cuando se requiere, o tener seguros que no correspondan a nuestras necesidades reales.

La planeación financiera personal nos ayuda a tomar decisiones inteligentes acerca de ahorrar para comprar un hogar, para garantizar la educación de nuestros hijos o para cubrir adecuadamente contingencias. Pero además, puede apoyarnos en lidiar con cambios trascendentales en nuestro estilo de vida, como puede ser el matrimonio, un divorcio, el nacimiento de un hijo, cambio de trabajos o el retiro.

### **Elementos de las finanzas personales en los Socios y Socias**

N°	INDICADORES	RESULTADOS
01	<b>Revise su patrimonio</b> Reste a todas sus propiedades el total de lo que usted debe. Esta operación le dará como resultado una cantidad de dinero, la cual podría ser su balance familiar. Realice este ejercicio mensualmente para determinar si las acciones que está tomando, son las correctas para mejorar su economía personal y familiar.	El total de los socios encuestados no poseen una efectiva conducta administrativa, no estructuran sus gastos dando como resultado el sobre endeudamiento hasta por el 150 % de sus ingresos reales. Esta incorrecta práctica financiera no permite a la familia el crecimiento y por ende la independencia financiera.

02	<p><b>Aprenda a organizarse</b> Sea consciente de que lo principal es pagar sus deudas (consulte aquí el plan de pago rápido de deudas), antes que pretender ahorrar dinero. Si en este momento tiene una deuda que le cobra un interés bajo, analice y si su plan financiero se lo permite, probablemente no sea necesario pagar la totalidad de ésta con el fin de no descapitalizarse y poder destinar ese dinero a otros rubros, como el ahorrar. Decida qué asuntos tienen mayor prioridad, cuáles son más cercanos de alcanzar y los que más convenga cumplir.</p>	<p>Al no aplicar ningún tipo de procedimiento financiero el pasivo de la familia no disminuye por que continuamente se están creando obligaciones a veces innecesarias, las familias consultadas no elaboran presupuestos no hacen balances financieros de sus ingresos y gastos y gastan todo el dinero que se ganan de forma desorganizada sin control, por lo tanto nunca saben que tanto tienen y cuanto deben y por lo consiguiente si tienen excedentes</p>
03	<p><b>Si le es posible, trate de no gastar el dinero que le aumenten o que reciba de manera adicional</b> Por ejemplo: le pagaron un dinero que prestó, un bono por productividad, su reparto de utilidades, horas extras, gratificaciones, etc. Mejor ¡ahórrelo!</p>	<p>El 60 % de nuestros socios laboran en empresas privadas y estatales y un porcentaje de ellos reciben bonos adicionales ej. Bono Navideño, Horas extras, bonificaciones extraordinarias por desempeño etc. Mas sin embargo este dinero pasa a formar parte del gasto ordinario</p>
04	<p><b>Reserve una parte de su dinero para emergencias</b> Es muy importante tener disponible cierta cantidad de dinero para cubrir emergencias como la atención médica de algún integrante de su familia. De preferencia, procure que este dinero esté invertido en alguna cuenta bancaria que sea segura y de la que pueda disponer del dinero en un plazo conveniente, así generará intereses por encima de la inflación. Si utiliza este dinero sólo para emergencias e imprevistos, le ayudará a no convertir "el dinero ahorrado" en "dinero para emergencias".</p>	<p>Normalmente los socios de COVISCOP forman parte del universo de personas sin planificación financiera familiar, las que no destinan reservas para enfermedades, muertes, u otras emergencias familiares por lo tanto cuando estas surgen recuren a las instancias financieras o prestamistas adquiriendo un endeudamiento adicional al ya existente, lo que no les permite ver la luz clara al final del túnel y muchas a veces pierden sus viviendas quedando en peor estado.</p>
05	<p><b>Considere el invertir su dinero en un seguro</b> Si usted destina de manera constante como parte de sus gastos mensuales, trimestrales o semestrales, cierta cantidad de dinero para mantener protegido su hogar, la salud de la familia, su auto y sus pertenencias más valiosas; a la hora en que se presenten desafortunados sucesos y que ampara su seguro, no se verá en apuros económicos. Actualice sus pólizas en el momento necesario, considere que lo inevitable son de las pocas cosas que no se planean y pueden dañar su economía y sus planes financieros.</p>	<p>Debido a la falta de cultura financiera ninguno de los socios posee un seguro de vida de vivienda etc.</p> <p>Esta es falta de visión y organización financiera</p>
06	<p><b>Use adecuadamente sus tarjetas de crédito</b> Trate de no usar mucho su o sus tarjetas de crédito, recuerde que son para los imprevistos o aprovechar alguna oportunidad que con ellas se ofrezca. Tenga sólo las necesarias y utilícelas con mesura. Presione aquí para saber más sobre el uso adecuado de su tarjeta y como puede ahorrar y ganar con ella.</p>	<p>El 5% de los socios de COVISCOP poseen una tarjeta de crédito pero: No controlan los gastos de la tarjeta de crédito y no guardan todos los comprobantes de lo que han comprado No programan los pagos de su tarjeta junto con sus otros gastos mensuales como la renta, la luz, el agua, teléfono, colegiaturas No hacen los pagos de la tarjeta de crédito antes de la fecha límite. No revisan su estado de cuenta</p>
07	<p><b>Si no depositan su salario en una cuenta bancaria de nómina, abra una cuenta de ahorros o de cheques</b> Deposite su sueldo y organice su dinero a través de su cuenta, así no lo gastará todo de una vez y lo podrá administrar de la mejor manera.</p>	<p>El dinero producto de sus ingresos el 80% lo manejan en su hogar y no manejan cuentas de bancos</p>

08	<p><b>Tome en cuenta y analice todas sus fuentes de ingresos y si le es posible busque nuevas</b>  Como por ejemplo: emprender un nuevo negocio, vender lo que ya no utiliza e incluso calcular el monto de su pensión.</p>	<p>Al no contar con un sistema de control de su dinero por falta de educación financiera, no visualizan formas y mecanismos de ampliar su fuente de ingresos ya sea invirtiendo parte de su dinero en pequeños negocios o abriendo una cuenta de ahorro que le permita ganar intereses y que le mantenga su valor nominal.</p>
09	<p><b>Si el caso lo permite, planea y maneja las finanzas de la familia con su pareja</b>  Así ambos estarán enterados de los movimientos de su dinero y entre los dos pueden dar buenas y mejores ideas para su uso.</p>	<p>Es cultura de las familias nicaragüenses que el dinero lo maneja el esposo y en muy reducidas ocasiones lo hace la mujer.  En nuestro análisis pudimos determinar que del total de los socios de COVISCOP, R.L. un 90% las finanzas son manejadas por el hombre y la esposa solo administra la asignación para los gastos domésticos.</p>
10	<p><b>Aunque no lo crea, es importante que tenga en mente y determine cuánto tendrá en su Afore (pensión) cuando se retire.</b></p>	<p>Por la cultura e idiosincrasia nicaragüense las personas buscan una pensión mediante la labor en empresas estatales o privadas.  Y en el caso de nuestros socios el 100% no crean un fondo de retiro porque lo consideran innecesario y en otros casos no existe la disciplina del ahorro.</p>
11	<p><b>Confirme sus antecedentes crediticios</b>  Para que sepa si es posible obtener un crédito en el momento que lo requiera y de acuerdo a sus planes, metas y objetivos.</p>	<p>El 100% de los encuestados ha tenido alguna vez obligaciones con bancos e instituciones financieras muchos de ellos no han cumplido las políticas crediticias esto no les permite establecer planes y metan con un sustento económico a través de un crédito.</p>
12	<p><b>Tal vez piense que es muy pronto, pero es importante tener su testamento</b>  Así podrá asegurarse en vida de que su patrimonio quede en buenas manos; además de que les evitará a sus seres queridos el que tengan que realizar largos y costosos trámites.</p>	<p>El patrimonio familiar de los socios siempre es administrado por el jefe de familia y por cuestiones de cultura o temores necro fóbicos nunca tienen un testamento que les permita dejar todo en orden cuando mueran o pierdan la razón por cualquier motivo.</p>
13	<p><b>Mantenga en un lugar seguro todos los documentos de importancia como sus estados de cuenta, contratos, pólizas de seguro y todo lo demás relacionados a sus finanzas y que tenga que ver con su familia</b>  Es muy importante que su cónyuge este enterado de este lugar, para que pueda encontrarlos en un momento de emergencia. El lugar puede ser una caja de seguridad en el banco o en su hogar; además tenga a la mano una copia de ellos en otro lugar, ya que por si alguna razón los originales se destruyeran o perdieran, necesitará las copias para realizar los trámites y comprobar la autenticidad de éstos.</p>	<p>Un 70% de los socios poseen vivienda propia y algunos bienes adicionales ej. Terrenos, vehículos y otros activos y un reducido porcentaje guardan sus documentos en bóvedas de bancos o se los guardan sus abogados.  La mayor parte de estos guardan sus documentos en el ropero de sus casas  En todos los casos no tienen respaldada la información en caso que por alguna razón se destruyan.</p>
14	<p><b>Siempre esté preparado para enfrentar cualquier situación;</b>  Por supuesto que nadie quiere pasar por un divorcio o muerte de algún familiar; pero es mejor ser precavido.</p>	<p>Algunos socios que poseen recursos adicionales tienen un fondo con que hacer frente a adversidades tales como accidentes, muertes o divorcios. En el mayor de los casos no ocurre con aquellos socios asalariados.</p>
<p><i>Tabla 4: Indicadores de Finanzas Personales en COVISCOP, RL.  Fuente: Resultados de Investigación (2015)</i></p>		

### **Análisis de conducta financiera - Socios COVISCOF RL.**

Los resultados de la investigación con relación a la cultura financiera de los socios y socias, presentan algunos datos negativos importantes que inciden en las finanzas personales de los socios; entre los más importantes se mencionan:

1. No elaboran balance personal ya que menos del 25% ha tenido obligaciones bancarias y no creen necesario elaborar un balance.
2. Considerando la falta de educación financiera la mayoría controla sus activos de manera empírica y no conocen exactamente el valor real de sus pertenencias.
3. No se enlistan los egresos y egresos puesto que no hay una disciplina de control.
4. El 57% no elaborara presupuesto por lo tanto no hay control y les permite detectan las fugas de dinero calificándolo como gasto ordinario o normal.
5. Todo los datos sustraídos y analizados nos indican que solamente el 32% ahorran y el 7% invierten dejando claro que la falta de educación financiera es el velo q no permite la libertad financiera a las familias.
6. No existe orden y control sobre los documentos importantes tales como facturas, recibos, cobros documentos que son útiles para determinar las obligaciones con terceros.
7. Hay una cultura bien arraigada en Nicaragua y en esta investigación se pone de manifiesto y es que siempre compramos de crédito y gastamos el efectivo en cosas menos importantes.
8. Existe conformismo por lo tanto la mayoría de los encuestados no buscan otras alternativas de ingresos adicionales.

### **Efecto de las Finanzas Personales en el desarrollo socioeconómico de los socios y socias de la Cooperativa.**

- a) En la parte económica ayuda a que la persona sepa cuidar, hacer rendir su dinero, utilizando adecuada y responsablemente los productos y servicios financieros y permite que la familia administre de manera más adecuada sus recursos para tener mayor estabilidad mejor desarrollo, y por ende un patrimonio.
- b) El impacto positivo en el aspecto económico se ve reflejado en la toma de mejores decisiones en las finanzas sabemos en qué invertir, En qué gastar, Cómo ahorrar.
- c) El buen manejo de sus finanzas tiene un impacto educativo donde se adquiere conocimiento y se desarrolla habilidades necesarias para poder tomar mejores decisiones financieras y con ello incrementar el nivel de bienestar personal y familiar.
- d) En el aspecto social mejora la autoestima y permite una mejor relación familiar y comunitaria.

## **Herramienta financiera para mejorar la situación socioeconómica de los socios y socias de la Cooperativa (COVISCOF RL)**

A continuación se presenta una propuesta de un programa de Educación Financiera diseñado con el propósito de servir como una herramienta financiera a los socios y socias de la Cooperativa de Viviendas, Similares, Conexos y otros Servicios “Familia Feliz” (COVISCOF RL), del Departamento de Estelí, para la toma de decisiones sobre sus Finanzas Personales.

Esta propuesta fue creada tomando como base el análisis de la problemática sobre las finanzas personales que están enfrentando los socios y socias en la actualidad, considerando oportuno mencionar que la educación financiera desde la familia para el logro de resultados financieros óptimos, dando lugar a la premisa de que a mayor educación financiera más prosperidad y bienestar.

La propuesta completa se encuentra documentada en la tesis de maestría y el original fue entregado a la Cooperativa para su autorización y divulgación a la Junta Directiva y posteriormente, una vez autorizada, proceder a desarrollar los talleres de capacitación que han sido propuestos.

### **PROPUESTA**

## **DISEÑO DE PROGRAMA DE EDUCACION FINANCIERA PARA LOS SOCIOS Y SOCIAS DE LA COOPERATIVA**



**Elaborado por:**  
**Lic. Alejandro José Salgado Obregón**

*Estelí, Mayo 2016*

## **DISEÑO DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA**

### **Introducción**

En el presente acápite se muestra el diseño del Programa de Educación Financiera a partir del diagnóstico realizado con la aplicación de la encuesta, que permita a los socios y socias de COVISCOP, R.L., adquirir los conocimientos financieros y económicos básicos con la capacidad de organizar, planificar y gestionar su propia sistema de vida. Por lo tanto este capítulo muestra el diseño del programa, los objetivos y principalmente los resultados que se pretenden alcanzar a mediano y largo plazo.

El diseño del programa de educación financiera estará orientado a ser una herramienta que les permita a los socios/as de COVISCOP RL, una mejor administración de sus finanzas personales, pero sobre todo motivarlos a adoptar hábitos a partir del conocimiento que se impartirá.

### **Diseño del programa**

De acuerdo al diagnóstico generado, en la parte de investigación se sustenta la necesidad de implementar un Programa de educación financiera como alternativa para mejorar los niveles de aprendizaje, pero sobre todo generar el hábito de cuidar las finanzas personales.

Para los socios/as algunos términos y conocimientos sobre las finanzas son conocidos pero no aplicados, los niveles de ahorro son mínimos y la capacidad de planificación no se practica, por ello es fundamental reforzar la práctica de la educación financiera, para que el aprendizaje se dé y construir en base a ello.

Por tal razón el diseño de un programa de educación financiera surge como una respuesta ante la necesidad de que los socios y socias de COVISCOP RL, comprendan la importancia de fomentar hábitos de ahorro, planificación, inversión, servicios financieros como el crédito y medios de pago pero sobre todo la actitud financiera, ya que en la actualidad dichos temas toman mayor importancia cada día especialmente por la creciente innovación el mercado financiero y los servicios ofrecidos.

### **Objetivos**

Los objetivos que persigue el programa de educación financiera son los siguientes:

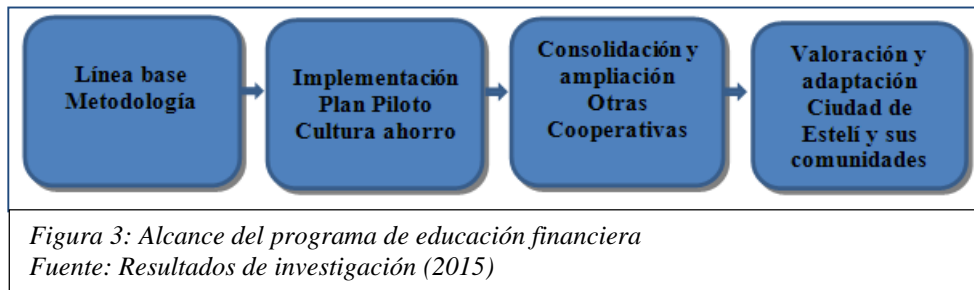
1. Promover y educar a los socios, mediante temas adecuados y uso de herramientas que les permita desenvolverse en el mundo actual.
2. Concientizar a los socios para el cuidado de sus finanzas personales.
3. Buscar resultados con la ampliación y adaptación del programa de educación financiera fuera de la cooperativa.

### **Alcance y estructura del programa**

El alcance del programa de educación financiera en el corto plazo constará del diseño de programa, con el objetivo de generar hábitos en los socios al mismo tiempo se implementará el plan piloto con la posibilidad de involucrar a todos los socios y socias de COVISCOP RL.

En el medio plazo se consolidará y se ampliará; y ya no se considerará como un plan piloto, sino que será a nivel de todos los socios y socias de COVISCOP, RL con la misma razón de fomentar la cultura del ahorro y las finanzas personales para los socios.

En el largo plazo se tiene como objetivo ampliarse a todas las cooperativas, es decir capacitar a la mayoría de la población cooperada y especialmente a los más vulnerables que viven en las comunidades de las zonas rurales del país.



Para el diseño del programa de educación y cultura financiera se tomarán en consideración varias estrategias entre ellas un plan de capacitación que contendrá temas sobre ahorro, planificación, etc. los mismos que estarán distribuidos por grupos o células de estudio para un mejor aprendizaje, de igual manera se utilizarán medios y canales de comunicación para una mejor difusión y campaña.

En la estructura del programa de educación financiera la primera estrategia será el plan de capacitación, compuesta de distintos módulos con el fin de mejorar o fortalecer el conocimiento y generar el hábito de las buenas finanzas en los socios.

## **Taller de Capacitación**

### **Objetivo del curso o taller de capacitación**

Contribuir a través de la capacitación las bases necesarias para mejorar la cultura financiera de los socios.

### **Objetivos Específicos**

1. Brindar a los socios participantes conocimientos en el ámbito de las finanzas personales que le permitan desenvolverse en la sociedad.
2. Conseguir que los socios participantes puedan aplicar y desarrollar las herramientas necesarias para administrar sus finanzas personales.
3. Buscar que al final de taller los socios participantes cuenten con las habilidades y los conocimientos para desenvolverse y tomar decisiones financieras.

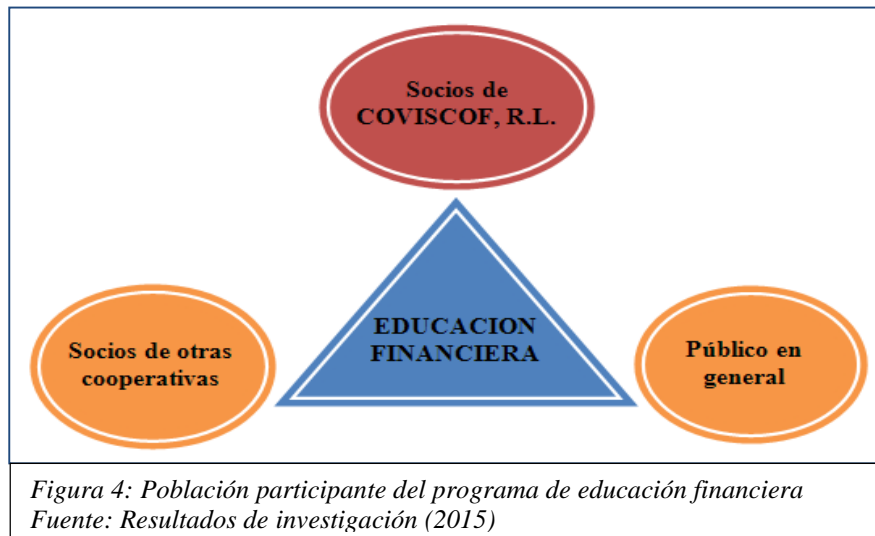
### **Beneficios del Curso o Taller de capacitación:**

- a) Proveer información para un mejor uso de los productos y servicios financieros.
- b) Mejorar la calidad de vida de la familia al tener la capacidad de generar riqueza, a través de las buenas prácticas financieras.
- c) Realización de metas y propósitos personales.
- d) Finanzas estables para enfrentar cualquier situación de eventualidad.

## Población Objetivo del Programa de Educación Financiera

Población objetivo del curso/taller de capacitación está dirigida a los socios de COVISCOF RL, quienes son los actores principales del programa:

- a) Socios activos integrados a COVISCOF RL. (68) Tomados como muestra a partir del año 2015.
- b) La posible participación de los socios en general.
- c) Y la posible extensión a otras cooperativas y si es posible al público en general.



En cuanto a la estructura de contenidos del programa, se tomará como base una matriz de contenidos que comprenden temas generales sobre el sistema financiero gubernamental hasta temas prácticos; que involucra las bases para el aprendizaje de la educación financiera en los socios.

Los contenidos fueron clasificados en tres componentes o módulos, los cuales son:

- 1. Motivacional e inteligencia y disciplina financiera**
- 2. Estructura y funcionamiento del sistema financiero**
- 3. Finanzas personales y familiares**

Con la diferenciación de taller o curso para mayor acogida y participación, de igual manera el recurso enseñanza aprendizaje sobre la modalidad más conveniente ya sea presencial para curso o talleres con fines de concientización en las que se requiera la interacción de los socios, el sistema a distancia ya sea para el estudio de conceptos, ejercicios etc. y finalmente un sistema virtual para compartir experiencias, dudas y reforzar conceptos aprendidos.

También es importante determinar el número de asistentes para formar un grupo de trabajo idóneo que permita una capacitación personalizada, así como también el tiempo requerido de acuerdo a los horarios laborales y cronograma de actividades.

Cada módulo está organizado siguiendo una metodología de enseñanza participativa, en la cual se desarrollaran los talleres con objetivos que permitan el desarrollo de habilidades de las Fianzas Personales que puedan llevarse a la práctica desde el individuo, la familia y la comunidad. Los módulos desarrollan talleres tanto presenciales como virtuales, distribuidos en una carga horaria que permita el logro de los objetivos propuestos. La organización de los módulos es la siguiente:



- a) Resumen, que contiene una descripción breve del módulo a desarrollar
- b) Objetivos de aprendizaje
- c) Contenidos, organizados en una matriz que contiene el perfil del facilitador, los talleres a desarrollar, las horas académicas a impartir, el tipo de modalidad: presencial, distancia, virtual, y la cantidad de horas por cada taller y el total de horas por cada módulo.
- d) Habilidades que se pretende que el participante cumpla o adquiera al final de cada módulo.
- e) La metodología aplicada

A continuación se muestra los contenidos por Modulo, establecidos en talleres a desarrollar con el personal de la Cooperativa COVISCOF, R.L.

<b>Módulos</b>	<b>Contenidos / Talleres</b>
<b>Módulo 1:</b>  <b>Motivacional e Inteligencia y disciplina financiera</b>	1.1 El proyecto de las finanzas personales es el centro de todo
	1.2 El dinero y riqueza
	1.3 Como manejar tus deudas financieras
	1.4 Las sencillas claves para formar un patrimonio
	1.5 La psicología financiera adecuada es fundamental
<b>Módulo 2:</b>  <b>Estructura y funcionamiento del sistema financiero</b>	2.1 Estructura y funcionamiento del Sistema cooperativo
	2.2 Derechos y obligaciones contenidas en el instrumento legal (ley de cooperativas y reglamento, estatutos etc.) del usuario de los servicios de la cooperativa
	2.3 Uso de cuentas de ahorro , las tarjetas de crédito
	2.4 Productos bancarios de captación (Créditos)
<b>Módulo 3:</b> <b>Finanzas personales y familiares</b>	3.1 Piensa como una empresa, no como pobre
	3.2 Ahorro y elaboración de un presupuesto personal
Tabla 5: Clasificación de los Módulos del Programa de Educación Financiera en base a matriz de contenidos. Fuente: Información propia a partir del Plan de Capacitación. (2015)	

## CONCLUSIONES

1. La situación socio económica de los socios se encuentra en un nivel medio ya que sus ingresos no cubren sus necesidades básicas debido a que la mayoría son obreros del trabajo y un alto porcentaje laboran en actividades de comercio informal lo que no les permite estabilidad en sus ingresos.
2. Algunos indicadores son aplicables a los socios tomando en cuenta que el factor fundamental es la falta de conocimiento básico de las finanzas personales dentro de estos tenemos; creación de los balances familiares, la estructuración de sus gastos a fin de no permitir el endeudamiento sin razón, planificación financiera, lograr la creación del fondo de retiro para aquellos que no son pensionados o jubilados y la cultura de resguardar de manera segura su dinero.

3. Es imperativo el cambio de cultura financiera al final tendremos efectos positivos dentro de ellos el mejoramiento de su condición económica a través de la estructuración de sus gastos y destinando dinero para el ahorro y la inversión.
4. El diseño del programa de educación financiera de manera correcta y eficiente proporcionará herramientas financieras a los socios y socias de la Cooperativa de Viviendas, Similares, Conexos y otros Servicios “Familia Feliz” (COVISCOF RL), del Departamento de Estelí, para la toma de decisiones sobre sus Finanzas Personales.

## **RECOMENDACIONES**

1. En base a la importancia de la educación financiera para las personas cooperadas y para el país se recomienda:
2. Impulsar programas de educación financiera con el apoyo de instituciones educativas para el beneficio tanto de las personas como para el desarrollo social y económico del país.
3. Realizar una campaña para dar a conocer el programa a todos los cooperados que están integrados en otras cooperativas a fin de despertar interés sobre el cuidado de su dinero y del futuro ingreso que tendrán como personas.
4. Por medio de los servicios que brindan las cooperativas crear estrategias educativas e incluir en las capacitaciones sobre filosofía cooperativa las finanzas personales con la finalidad de motivar en el contexto de donde ganar, invertir, y gastar nuestro dinero para formar un patrimonio personal sólido.
5. Aplicar la propuesta de Programa de Educación Financiera para brindar a los socios de cooperativas la información necesaria para que conozcan la manera más sencilla como cuidar sus finanzas personales.

## **BIBLIOGRAFIA**

Andrade, S. (2005). Diccionario de finanzas, economía y contabilidad. Lima, Perú. Editorial Andrade. Tercera edición.

Antolín, L.J.C. (2009), Ahorro Futuro, Educar en la Protección del Medio Ambiente, HEKADEMUS, Revista Científica de la Fundación Iberoamericana para la Excelencia Educativa. México. ISSN – 2027 – 1824, Volumen 02-Número 04.

BID - Banco Interamericano de Desarrollo. (2016). Mejoras en las redes de salud aumentan la calidad y la cobertura. Nicaragua. Consultado el día 25 de Abril del 2016, desde la página web:

<http://www.iadb.org/es/mapamericas/nicaragua-old/mejoras-en-las-redes-de-salud-aumentan-la-calidad-y-la-cobertura,5598.html>

Baixaull, Q.I. (2014). 12 Elementos Claves en las Finanzas Personales - Se Un Triunfador. Italia. Libro electrónico consultado el día 22 de Abril del 2016, desde la página web: <http://www.scoop.it/t/finanzaspersonales>

Bernal, T.C.A. (2006). Metodología de la investigación para administración, economía, humanidades y ciencias sociales. Colombia, Editorial Pearson Educación de México, segunda edición

Bodie, Z. y Merton R.C. (2012) Finanzas. Bogotá, Colombia. Editorial El Manual Moderno, 1° edición. Consultado el día 20 de Abril del 2016, desde la página web: <http://www.pdfdocuments.com/finanzas-bodie-merton-libro-2003.pdf>

Bojórquez, Z.M.I., Rosado, M.Y.L. y Flores, N.A. (2008). El destino del ingreso de acuerdo a las diferentes variables socio demográficas importantes en las finanzas personales. Revista Mercados y Negocios. México.

Borghino, M. (2012). El arte de hacer dinero. México. Penguin Random House Grupo Editorial México. Primera edición.

Cabello G. (2010). Indicadores económicos y sociales. Consultado el día 20 de Abril del 2016, desde la página web: <http://www.aporrea.org/actualidad/a97699.html>

CEPAL-Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2014) Oficina de Montevideo, Uruguay. Descripción de los indicadores de ingresos y salarios y su implementación en América Latina. Consultado el día 20 de Marzo del 2016, desde la página web: <http://www.cepal.org/es/eventos/primer-conferencia-regional-sobre-desarrollo-social-en-america-latina-y-el-caribe-de-la-1>

COVISO, RL (2015). Constitución y Estructura organizativa de la Cooperativa. Archivo de documentación legal.

CRID- Centro Regional de Información sobre desastres. (2002) Vocabulario controlado sobre desastres. San José, Costa Rica. Consultado el día 29 de Abril del 2016 desde la página web: <http://www.osman.es/ficha/12412>

Díaz, J. (2014). Negocios y Emprendimiento - 6 Pasos para Organizar y Mejorar tus Finanzas Personales. México, D.F.

<http://www.negociosyemprendimiento.org/2014/06/pasos-organizar-y-mejorar-finanzas-personales.html>.

De la Torre, A. (2012). *Emprendedurismo en Nicaragua. Volumen 1. Programa de Atención Empresarial*. Nicaragua.

Dumrauf, G. (2010) *Finanzas Corporativas, un enfoque latinoamericano*, 2a edición, Alfa omega, México. Pág. 123.

Escobar, R. (2014) El buen manejo de las finanzas personales. *Revista Portafolio*. Colombia. Consultado el día 10 de Enero del 2016, desde la página web: <http://www.portafolio.co/opinion/raul-escobar/buen-manejo-finanzas-personales-65596>.

Ferrel, O.C., Geoffrey, H.A. (2012). *Introducción a los Negocios en un Mundo Cambiante*. México. Editorial McGraw-Hill Interamericana, Séptima edición.

Figuroa D.L.O. (2009). Las finanzas personales, *Revista de la Escuela de Administración de Negocios*. Colombia. Recuperado de: <http://journal.ean.edu.co/index.php/Revista/article/view/258>

Finanzas Prácticas (2016). *La Educación Financiera*. Revista en line, Colombia. Consultado el día 20 de Abril del 2016, desde la página web: <http://www.finanzaspracticass.com.co/finanzaspersonales/presupuestar/ninos/educacion.php>

FINDOM (2012). *Finanzas Domésticas. Educación Financiera y Responsabilidad Social*. Colombia. En línea, consultado el día 09 de junio del 2016. [http://www.educacionfnanciera.es/cursoonline/ct1\\_tema.asp](http://www.educacionfnanciera.es/cursoonline/ct1_tema.asp)

García, N., Grifoni, A, López J.C. y Mejía D.M. (2013) BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA La educación financiera en América Latina y el Caribe SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVAS. Consultado el día 20 de Abril del 2016 desde la página web: [https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/OECD\\_CAF\\_Financial\\_Education\\_Latin\\_AmericaES.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf)

Gitman, L.J. (2007). *Principios de Administración Financiera*, 10ma 1ª Edición, Editorial Pearson Addison Wesley.

Godos, C.B.A., (2009). *Guía práctica de finanzas personales para jóvenes*. (Tesina para licenciatura, Universidad Veracruzana). México.