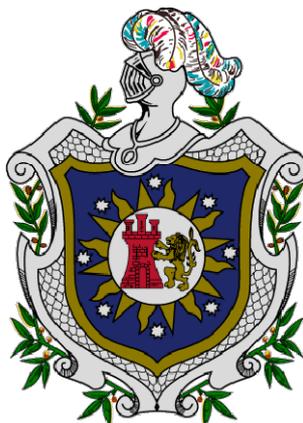


**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN-MANAGUA
FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA, ESTELÍ
FAREM-ESTELÍ**

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas



**Seminario de Graduación para Optar al Título de Licenciado(a) en
Banca y Finanzas**

Tema delimitado:

“Incidencia de los Préstamos Informales en las Finanzas Personales de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I Semestre del 2016”

Autores(a):

-  González Gutiérrez Elvis Iván
-  Herrera Zeledón María José
-  Rivera Pérez María Milagros

Tutor(a):

-  MSc. Yirley Indira Peralta Calderón

Estelí, Diciembre 2016



Línea 4:

Gerencia de Recursos Humanos

Tema:

Desarrollo Individual y Productivo de los Trabajadores.

Subtema:

Incidencia de los Préstamos Informales en las Finanzas Personales de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera Nicaraguan American Cigars S.A (NACSA) de la ciudad de Estelí en el I Semestre del 2016.



Contenido

I.	INTRODUCCIÓN.....	1
1.1.	Antecedentes.....	2
1.2.	Planteamiento del Problema.....	3
1.3.	Formulación del problema.....	4
1.4.	Justificación.....	5
II.	OBJETIVOS.....	6
2.1.	Objetivo General.....	6
2.2.	Objetivos Específicos.....	6
III.	MARCO TEORICO.....	7
3.1.	Préstamos Informales.....	7
3.2.	Finanzas Personales.....	11
3.3.	Madres Solteras.....	18
3.4.	Área De Manufactura De Puro.....	21
III.	Supuesto.....	24
4.1.	Hipótesis.....	24
4.2.	Cuadro de operacionalización de las variables.....	25
V.	Diseño Metodológico.....	29
5.1.	Tipo de Investigación.....	29
5.2.	Tipo de Estudio.....	29
5.3.	Universo, Muestra y Unidad de Análisis.....	30
5.4.	Método y técnica de recolección de datos.....	31
5.5.	Etapas de la Investigación.....	31
VI.	Resultados.....	33
6.1.	Situación financiera personal actual de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA.....	33
6.2.	Causas que originan el acceso a Préstamos Informales por parte de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.....	38
6.3.	Grado de endeudamiento de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro en el I Semestre del 2016.....	41
6.4.	Estrategias de administración de finanzas personales a las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.....	46



VII. Conclusiones	54
VIII. Recomendaciones	56
IX. Bibliografía.....	57
X. Anexos.....	60



I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad más de un tercio de las familias lideradas por madres solteras son pobres, esto a causa de los bajos salarios que se reciben en Nicaragua y a la irresponsabilidad paterna en el área de manutención a sus hijos. Sin embargo, estas mujeres buscan la manera de sacar adelante a sus hijos y darles un nivel de vida adecuado y en muchas ocasiones estas madres optan a créditos para satisfacer una necesidad o salir de algún apuro; y prefieren recurrir a prestamistas informales por la disposición inmediata al dinero sin pensar en la consecuencia de estos préstamos debido a que sus finanzas se ven afectadas por las altas tasas de interés que pagan.

En la presente tesis se desarrollan conceptos claves sobre el previo conocimiento de la incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales, para que los interesados en este ramo puedan adquirirlo como una herramienta de gran utilidad a futuro, y que puedan concebir este tema como una investigación más dedicada a las finanzas personales de las madres solteras en la ciudad de Estelí.

Dentro de los principales ejes teóricos de esta investigación se presentan conceptos breves sobre los Préstamos Informales, Finanzas Personales, Madres Solteras y Manufactura de Puro en el cual se analiza y se desarrolla el tema de estudio lo que conlleva a conocer la incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales.

Las Finanzas Personales tienen que ver con las decisiones que las personas toman en su día a día, como qué comer, que comprar, qué se necesita en la casa, en qué se transportarán al trabajo, todo lo que implique la salida de efectivo de los bolsillos, dentro de las finanzas existen ámbitos esenciales para la buena administración de los recursos que deben ser estudiados cuidadosamente por cada persona si quiere llevar un buen control de sus finanzas como el ganar dinero, presupuestar, ahorrar y gastar; herramientas que ayudarán a tener un mejor manejo del dinero y lograr así una situación financiera estable que permita un nivel de vida adecuado.

En el documento se manifiestan resultados importantes que se obtuvieron mediante el análisis de los diferentes instrumentos investigativos, los cuales dan indicios de la forma como manejan las finanzas personales las madres solteras, las causas por las que acuden estas mujeres a préstamos informales, el grado de endeudamiento que poseen y se proponen estrategias para mejorar su situación financiera.



1.1. Antecedentes

Para elaborar los antecedentes de este estudio se realizaron consultas en distintos centros de información donde se pudiese encontrar investigaciones con relación a los Préstamos Informales en las Finanzas Personales.

Se visitó la biblioteca Urania Zelaya de la FAREM ESTELI donde existen trabajos monográficos y proyectos en NACSA, pero ninguno se asemeja con esta investigación y fueron descartados como antecedentes de este estudio.

En el año 2011, se elaboró una tesis de estudiantes de la carrera de Contaduría Pública y Finanzas dirigido a la misma tabacalera, el cual lleva como tema “Beneficios y desventajas que tiene la empresa Nicaraguan American Cigars S.A (NACSA) al trabajar bajo el régimen de Zonas Francas en el Municipio de Estelí, durante el periodo 2009 – 2010”. Esta tesis fue elaborada por (Alfaro Zamora & Duarte Rodríguez, 2011), tutorada por la Lic. Isabel Cristina Lazo; en la cual determinaron los beneficios y las desventajas que produce a la empresa NACSA trabajar bajo el régimen de Zonas Francas, llegando a la conclusión que el uso de este régimen beneficia en gran parte a los accionistas de la empresa proporcionándoles mejores utilidades, cabe destacar que es complicado por lo tedioso en los tramites, exigencias que deben cumplir y es de gran importancia reconocer el aporte que estas empresas brindan a la economía del país mediante la generación de empleos a la población nicaragüense.

Después de constatar la falta de información específica, se puede afirmar que esta investigación es uno de los primeros estudios realizados a la Tabacalera NACSA al no existir ningún otro tema que se relacione a los Préstamos Informales que realizan las madres solteras del Área de Manufactura de Puro en la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I semestre del año 2016.



1.2. Planteamiento del Problema

El crédito es un componente esencial para el buen funcionamiento de la economía y para su desarrollo. Una economía sin flujos de crédito es como un cuerpo sin sangre. El crédito es importante porque facilita, en un momento dado, el tener liquidez para poder comprar, hacer pagos, algún tipo de inversión, etc. La economía se sostiene de créditos; todos optan a créditos desde la más grande empresa hasta las personas que vende accesorios para celulares en la calle.

A pesar del crecimiento económico que está experimentando Nicaragua, el salario mínimo sigue siendo muy bajo para el sector industria, comercio, manufactura, entre otros; salarios que según expertos es el más bajo de Centroamérica.

Nicaragua es un país que consume más de lo que produce, razón por la cual los nicaragüenses principalmente las madres solteras y sus familias viven desafortunadamente en una situación económica muy mala, conduciendo a la insuficiencia financiera para la adquisición de la canasta básica y al incumplimiento en el pago de los servicios básicos que sustentan un hogar. Esto a causa de la mala administración de las finanzas personales, a este problema añadirle que el costo de la canasta básica supera los ingresos de las familias, por esta razón sólo se tiene acceso a unos cuantos productos que no satisfacen todas las necesidades básicas. Como consecuencia las madres solteras recurren a créditos informales por los cuales tienen que pagar altas tasas de interés y las conlleva al sobreendeudamiento.

A estas personas se les hace difícil el acceso a los créditos formales en entidades financieras debido a la capacidad de pago que poseen, la cantidad de requisitos que no pueden cumplir, la insuficiencia de garantías reales a causa de que no poseen bienes suficientes o valiosos para preñarlos; lo que hace que recurran a fuentes de financiamiento menos formales y con mayor posibilidad de acceso. El bajo interés de conocer información sobre los tipos de préstamos y tasas de interés da paso a que estas personas no se den cuenta que se están exponiendo al delito de usura a razón de que estos prestamistas informales no están inscritos, por lo tanto no se rigen por la Ley 176 “Ley reguladora de préstamos entre particulares.”

Otro problema de los nicaragüenses es el consumismo por naturaleza, muchas veces las personas compran bienes que no son necesarios dejando a un lado los bienes que realmente se necesitan. Por esta razón se ha decidido estudiar la incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA.



1.3. Formulación del problema

1.3.1. Pregunta problema

¿Cómo inciden los Préstamos Informales en las Finanzas Personales de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA de la ciudad de Estelí en el I Semestre del 2016?

1.3.2. Sistematización del Problema

¿Cómo es la situación financiera personal actual de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA de la ciudad de Estelí?

¿Qué dificultades han presentado las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA de la ciudad de Estelí con las fuentes formales de financiamiento?



1.4. Justificación

La incidencia de los Préstamos Informales en las Finanzas Personales de las madres solteras fue motivada por ser un instrumento de gran demanda por personas que generalmente no califican a un servicio crediticio en una entidad bancaria, debido a que no reúnen los requisitos ni recursos financieros para ser sujetos de créditos. En la actualidad no solo los bancos pueden prestar dinero, sino también cualquier persona que posee recursos propios. Estos prestamistas han adoptado la postura de hacer arreglos de préstamos de dinero a una tasa de interés deseada por ellos, con el fin de maximizar sus ingresos y cubrir el mayor riesgo que conlleva prestar dinero informalmente.

La necesidad de plantear la incidencia de los créditos otorgados por prestamistas informales es llegar a conocer hasta qué punto llegan los intereses de esos créditos, y como afectan en las finanzas personales a las madres solteras y sus familias de la Empresa Tabacalera NACSA de la ciudad de Estelí en el I Semestre del 2016.

La investigación propuesta busca, mediante la aplicación de la teoría y los conceptos básicos de crédito y finanzas personales, encontrar explicaciones a situaciones internas (insuficiencia financiera, compras compulsivas de productos superfluos, entre otros) y del entorno (inaccesibilidad a los Créditos Formales) que afectan a las madres solteras de la Tabacalera NACSA. Esto permitirá al investigador contrastar diferentes conceptos financieros en una realidad concreta: Madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí.

Para lograr los objetivos de estudio, se acude al empleo de técnicas de investigación como la encuesta y su procesamiento en software para medir las finanzas personales de las madres solteras. Con ello se pretende conocer el grado de endeudamiento que poseen las madres solteras del área de manufactura de la Tabacalera NACSA. Así, los resultados de la investigación se apoyan en técnicas de investigación válidas en el medio.

De acuerdo con los objetivos de estudio, su resultado permite encontrar soluciones concretas a problemas de sobreendeudamiento, inaccesibilidad a Créditos Formales, que inciden en las finanzas personales de las madres solteras. Con tales resultados se tendrá también la posibilidad de proponer estrategias que ayuden a estas mujeres a mejorar la administración de sus finanzas.



II. OBJETIVOS

2.1. Objetivo General

- ✚ Analizar la incidencia de los Préstamos Informales en las Finanzas Personales de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I Semestre del 2016.

2.2. Objetivos Específicos

- ✚ Describir la situación financiera personal actual de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA.
- ✚ Identificar las causas que originan el acceso a Préstamos Informales por parte de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.
- ✚ Medir el grado de endeudamiento de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro en el I Semestre del 2016.
- ✚ Proponer estrategias de administración de finanzas personales a las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.



III. MARCO TEORICO

3.1. Préstamos Informales

3.1.1. Concepto de Préstamo Informal

Un préstamo es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada (prestatario), en la cual este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengado, no presenta características contractuales, se realizan por acuerdo verbal. (González Gutiérrez, 2016)

3.1.2. Prestatario y Prestamista

Prestatario es el adjetivo que se aplica sobre la persona que recibe dinero prestado. El prestatario, por lo tanto, es quien solicita un préstamo y accede a un monto con la condición de que lo devuelva bajo ciertas condiciones.

El prestamista es toda aquella persona física que pretenda facilitar el acceso al crédito con fondos propios, cobrando un interés por el mismo, de acuerdo al nivel de riesgo que el negocio pueda tener. El Prestamista puede ofrecer créditos llamados blandos cuando el prestatario, o sea la persona que va a tomar el crédito, le ofrece a cambio una garantía real que permita reducir el riesgo.

Puede indicarse, de este modo, que un préstamo es una operación financiera que vincula a dos partes: el prestatario (quien pide y recibe el dinero prestado) y el prestamista (quien aporta el dinero: en este caso cualquier particular que posea capacidad de prestar dinero). (González Gutiérrez, 2016)

3.1.3. Préstamos entre particulares

Los préstamos entre particulares se presentan como una buena alternativa a los créditos bancarios. Es una buena opción delante de las pocas opciones de financiación ofrecidas por los bancos en la actualidad. Consiste en la prestación de dinero entre dos personas sin tener que recurrir a la intermediación de ninguna entidad, son préstamos basados en la confianza entre ambas partes, se sellan por un acuerdo verbal. Una de las ventajas que presenta los préstamos de este tipo son la flexibilidad y desembolso inmediato. (Ordoñez, 2015)



3.1.4. ¿Quiénes optan por este tipo de préstamos?

- ✚ Personas que no pueden recurrir a préstamos formales, en bancos u otras instituciones financieras, debido a que cuentan con deudas que figuran en sus antecedentes financieros.
- ✚ Son de escasos recursos, por lo general, comerciantes y pequeños empresarios que necesitan efectivo en forma urgente.
- ✚ Muchos de estos clientes ven en los prestamistas la oportunidad para salir de sus apuros económicos y los prefieren por la facilidad con que obtienen el dinero.
- ✚ Personas que no toman en cuenta el riesgo que significan los altos intereses involucrados y las garantías comprometidas en la mayoría de estos préstamos. (González Gutiérrez, 2016)

3.1.5. Desventajas de estos préstamos

Cuando busca dinero, es posible que alguien conocido le diga: "yo conozco a este señor que presta dinero y no pide documentación...". Esta persona "que presta dinero" podría ser un amigo de un amigo, alguien que tiene relación con alguien de su familia.

Estas personas son conocidas con términos distintos en el país: prestamista, tiburón, usurero, vividor, etc. Llámense como se llamen, lo cierto es que hay varias desventajas de pedir prestado dinero de un prestamista:

- ✚ Cobran intereses semanales - ¿Cuál es el verdadero costo del préstamo? El prestamista le dará un interés por semana y no por año. Recuerde que los préstamos de bancos y otras instituciones financieras utilizan siempre intereses expresados por año.
- ✚ Los pagarés son confusos - Al poner la tasa de interés en términos semanales no parecen tan altos. En general, los intereses de prestamistas son diez, veinte, y hasta treinta veces los intereses que usted pagaría con un préstamo formal.
- ✚ Los préstamos son difíciles de pagar - De hecho, son diseñados para ser casi imposibles de pagar. Muchas personas que han tomado dinero de prestamistas terminan perdiendo más de lo que ganaron inicialmente. A quien no paga, los prestamistas agobian con su constante presencia, amenazas en público y hasta amenazas de violencia. Muchas personas que usan estos préstamos para sus negocios terminan perdiendo sus negocios.
- ✚ No están inscritos bajo el régimen de la Ley Reguladora de Préstamos entre Particulares - Los prestamistas no reportan sobre sus préstamos a las autoridades correspondientes del país. Si existe alguna queja, no hay adonde ir porque los prestamistas no están bajo regulaciones que defienden los derechos del consumidor. (accionesast.org, 2010)



3.1.6. Delito de Usura

La usura es el cobro excesivo de intereses por un préstamo, que se realiza con formas poco reguladas, en contextos de necesidad extrema y en ámbitos donde la banca privada no llega.

Por ejemplo, el préstamo de 600 córdobas significa pagarle al prestamista 200 córdobas en intereses. En una regla de tres se puede identificar cuanto porcentaje representa 200 sobre 600.

Lo primero es identificar que 600 representa el 100%, y X el porcentaje que representa 200.

$$x = \frac{\text{C\$ } 200 \times 100}{\text{C\$ } 600} = 33\%$$

El elevado porcentaje de interés es ilegal, y el Código Penal lo constituye un delito. (Ordoñez, 2015)

El Arto. 263 del Código Penal establece:

“Usura Quien a cambio de préstamo u otra obligación jurídica, en cualquier forma, para sí o para otros, cobre intereses u otras ventajas pecuniarias o haga otorgar recaudos o garantías superiores a las tasas de interés establecidas en la Ley reguladora de préstamos entre particulares, en la Ley de promoción y ordenamiento del uso de la tarjeta de crédito y otras leyes de la materia, será penado con prisión de uno a cuatro años y de cien a mil días multa.

La misma pena será aplicada al que adquiera, transfiera o haga valer un crédito usurario y al que exija a sus deudores, en cualquier forma, un interés superior al indicado en el párrafo anterior, aun cuando los intereses se encubran o disimulen bajo otras denominaciones, y a quien capitalice intereses con el fin de cobrar intereses sobre intereses.

La pena será de quinientos a mil días multa y de dos a cinco años de prisión e inhabilitación especial por el mismo período para ejercer cargo, profesión, comercio u oficio, si el autor fuera prestamista habitual.”

3.1.7. Nivel de endeudamiento

Sánchez-Escuer explica en su blog Lana & Podcast la fórmula para calcular el nivel de endeudamiento personal de la siguiente manera:

Ingresos: Suma de todo lo que se gana en un determinado periodo.



Deudas: Suma de todas las deudas que tiene una persona y sus cuotas mensuales. Se suma las cuotas mensuales para tener un número.

La fórmula:
$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Suma Total de los pagos mensuales}}{\text{Ingreso mensual}}$$

Así, si se tiene cuotas de pago de C\$1,500 y se gana C\$6,000 al mes, divide 1,500 entre 6,000 y da 0.25 significa que en ese momento se tiene comprometido el 25% de los ingresos. (Sánchez-Escuer, 2014)

3.1.7.1. Sobreendeudamiento

La capacidad de endeudamiento es el nivel de deuda que podemos adquirir sin poner en riesgo los demás gastos y pagos que se tienen que hacer en la vida diaria.

Sobreendeudamiento es el estado financiero caracterizado por la insuficiencia de ingresos del individuo para cumplir con los pagos de las diferentes deudas contraídas.

El sobreendeudamiento puede ser:

Activo: el individuo contrae deudas por mayor valor del que efectivamente puede pagar.

Pasivo: la imposibilidad de cumplir con los compromisos crediticios se origina en situaciones imprevistas, como por ejemplo pérdida inesperada del trabajo. (Sánchez-Escuer, 2014)

3.1.7.2. Capacidad de Endeudamiento a Futuro

Se suma todos los ingresos.

Se suma todos los gastos incluyendo las cuotas de deudas actuales.

A los ingresos se le restan los gastos y a lo que quede se multiplica por 0.25

Si tiene ingresos mensuales de C\$10,000 y los gastos son C\$8,000

$C\$10,000 - C\$8,000 = C\$2,000$ multiplicado por 0.25 da C\$500 es decir, se puede endeudar solo con C\$500 al mes para no meterse en problemas. (Sánchez-Escuer, 2014)

3.1.8. Síntomas de un problema

Con independencia del porcentaje que las deudas representan sobre los ingresos, los siguientes síntomas pueden indicar un exceso de endeudamiento:

- ✚ No saber exactamente cuánto dinero debe.
- ✚ No poder ahorrar el 10% de los ingresos mensuales debido a los pagos de deudas.
- ✚ Haber pedido un préstamo para pagar otro.
- ✚ No tener un fondo de emergencia para imprevistos.
- ✚ Haber recibido notificaciones del banco por atrasos en los pagos. (Finanzas para todos)



3.2. Finanzas Personales

3.2.1. Concepto de Finanzas Personales

Cuando se habla de finanzas personales, cada persona puede tener una diferente definición para este término, para tratar de redondear una idea, se puede decir que las finanzas personales son una manera de llevar cierto control de los activos que posee. Es el manejo del dinero con el que cuenta una persona para cubrir sus gastos, invertir o lo que sea que hagan con él. (Inversion-es, 2014)

Las decisiones que se toman diariamente tienen que ver con las Finanzas Personales: el trabajo, el lugar donde comer, como transportarse, el colegio de los hijos, los planes para el fin de semana, las compras que se llevan a cabo, toda decisión que se tome tiene la base financiera de una persona. Las finanzas personales no son otra cosa más que esto: la generación de ingresos para cubrir gastos en un determinado período. (educacionfinancieragdI, 2011)

“Las finanzas personales es la gestión financiera que requiere un individuo o unidad familiar para ganar dinero, planificación, ahorrar y gastar a través del tiempo, teniendo en cuenta los riesgos financieros y los acontecimientos futuros de su vida.” (Mil Préstamos, 2013)

¿Para qué sirven las Finanzas Personales?

La vida está llena de imprevistos, por eso es preferible prevenir que lamentar. Algunas personas trabajan sólo para pagar deudas, otras lo invierten en diversión, juegos de azar o en productos y actividades innecesarias, por ejemplo. Sin embargo, también están aquellos que prefieren "desembolsar" una determinada suma de dinero en un negocio que les pueda traer beneficios en un futuro. Es decir, existen múltiples formas en que podemos gastar el dinero, lo difícil está en saber cómo distribuirlo.

Cada individuo debe saber cuáles son las herramientas con las que cuenta, para planear sus finanzas, al momento de adquirir un vehículo, una vivienda, montar un negocio propio, pagar las mensualidades escolares y actividades extra curriculares de los hijos, viajes vacacionales e infinidad de actividades, tanto personales como laborales.

Sin embargo, en todo este tema, el activo más valioso siempre será Usted, y más si funge como "cabeza" de familia. Por tal motivo, es necesario que empiece primero en invertir en su salud y seguridad personal (y también en la de toda su familia), contratando de esta forma a un gestor que se encargue de todos estos trámites. (Meltom Technologies Inc)



3.2.2. Ámbitos

Como explican Mil Préstamos en su blog PROAHORRO existen cuatro ámbitos que cubren las Finanzas Personales:

Ganar dinero: Esta es el área sobre la que, en general, más se siente como un gran esfuerzo. Esto incluye: el desarrollo profesional, desarrollo personal, oportunidades de empleo, educación, etc.

Planificación: Incluye hacer un presupuesto pero también testamentos, seguros, etc. En efecto, cada vez que una persona tiene en cuenta lo que va a hacer con el dinero en el futuro, está haciendo aunque sea sin querer una planificación financiera.

Ahorrar e invertir dinero: Cuando la gente piensa en las finanzas personales ésta es el área en que piensan primero. Ahora que tienes dinero, ¿qué vas a hacer con él? Una gran parte de las finanzas personales es saber dónde poner tu dinero para que crezca en el futuro.

Gastar el dinero: ¿Y el resto del dinero? Se gasta en cosas. Encontrar buenas ofertas, ser ahorrador y saber cómo ser un consumidor inteligente, son todas partes clave de la evaluación de cómo gastar dinero. (Mil Préstamos, 2013)

3.2.3. Situación Financiera

Según (Miembros del Grupo BID) *“La situación financiera de una persona hace referencia al efectivo que dispone en lo inmediato (liquidez) mientras que la situación económica se refiere al conjunto de bienes que integran su patrimonio (solventía).”*

Una persona tendrá un problema financiero cuando no le sea posible disponer del efectivo suficiente para cumplir con una obligación al momento de su vencimiento. Mientras esta situación tenga un carácter temporal, no se encontrará ante un problema económico. Éste tendrá lugar, si la capacidad de generar ingresos o el valor del conjunto de bienes que tiene esta persona, no le alcanza para cubrir sus gastos y deudas. (Miembros del Grupo BID)

Saber distinguir los aspectos económicos de los financieros, le permitirá reconocer las distintas situaciones que enfrentará a lo largo de su vida para poder resolverlas de manera adecuada. Los Estados Financieros Personales pueden ser herramientas importantes que permiten saber de manera clara, cuál es la situación financiera actual de una persona.



Los Estados Financieros Personales ayudan a dar seguimiento a la situación que guardan las Finanzas Personales.

De manera general, existen dos principales:

El Balance Personal.

El Estado de Flujo de Efectivo.

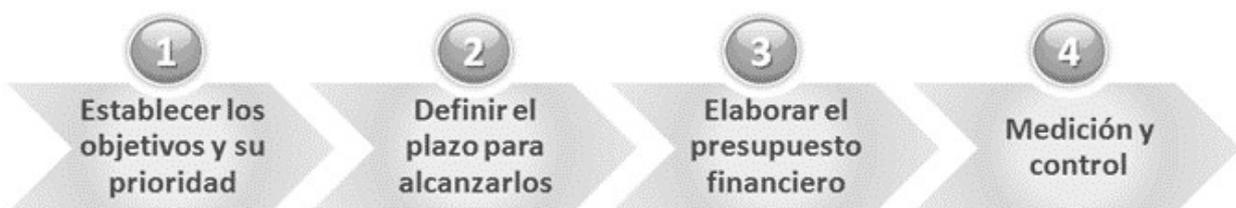
El Balance Personal es un resumen de la situación financiera a un momento determinado. Es una fotografía de lo que se tiene (activos), lo que se debe (pasivos) y el Patrimonio (activos – pasivos). Pero no dice cómo o porqué se está en esa situación. Por esta razón, se dice que es estático.

El Estado de Flujo de Efectivo es simplemente listar los ingresos y los gastos, de manera categorizada, por un determinado periodo (típicamente al mes o a la quincena). La resta entre ambos es el excedente (gastar menos de lo que se gana) o el déficit. A diferencia del Balance Personal, el Estado de Flujo de Efectivo dice exactamente qué pasó en ese periodo determinado. (Lanzagorta, 2008)

3.2.4. Planificación Financiera

Según (Miembros del Grupo BID) *“La planificación financiera es un proceso que consiste en la elaboración de un plan general, metódicamente organizado y detallado, para alcanzar los objetivos financieros determinados por una persona, así como los plazos, costos y recursos necesarios para lograrlos.”*

3.2.4.1. Proceso Planificación Financiera



🚩 Establecer los objetivos y su prioridad

En la planificación financiera es importante que los objetivos estén definidos con claridad. Esto facilitará los otros pasos para la elaboración del plan de acción para conseguirlos. No es lo mismo pensar en ahorrar el dinero necesario para acceder a un crédito hipotecario, que desear reunir el monto suficiente para la compra de una vivienda sin endeudarse.

Los objetivos deben ser realistas, es decir deben ser cosas que se puedan alcanzar de acuerdo al nivel de ingresos de cada persona. Plantear objetivos inalcanzables no es



bueno, ya que el no poder cumplirlos sólo traerá frustración. Los objetivos deben tener un valor susceptible de ser expresado en unidades monetarias, por ejemplo si planea adquirir un automóvil o departamento la meta de ahorro debe ser establecida teniendo en cuenta el precio del mismo.

✚ Definir el plazo para alcanzarlos:

Una adecuada planificación requiere la elaboración de un cronograma que ordene temporalmente los objetivos a alcanzar:

Corto plazo: de uno a dos años (por ejemplo: comprar un automóvil, pagar un pos grado, ir de vacaciones).

Mediano plazo: de dos a cinco años (por ejemplo: ahorrar lo necesario para acceder a un crédito hipotecario).

Largo plazo: de cinco años en adelante (por ejemplo: ahorrar para obtener una buena renta durante la jubilación).

Es necesario que los objetivos de corto plazo no impidan el logro de los de mediano y largo plazo.

✚ Elabora el presupuesto financiero:

“El presupuesto financiero es la cantidad de dinero calculado para hacer frente a los gastos generales de la vida cotidiana, de un viaje u otros. Es decir que es una estimación anticipada de ingresos y gastos que habrán de producirse en un período determinado.”
(Miembros del Grupo BID)

Una estimación realista de los esfuerzos necesarios para lograr los objetivos deseados es imprescindible a la hora de trazar las metas futuras. Una vez determinados los costos de los objetivos se deberá analizar todos los ingresos, gastos y capacidad de ahorro para verificar si una persona está en condiciones de alcanzar el objetivo deseado por esta persona.

✚ Medición y Control

No dejar de controlar periódicamente el presupuesto para corregir oportunamente cualquier desvío que interfiera con el logro de tus objetivos.

Para ello, un buen administrador financiero debe llevar registros claros de su dinero. Guarda sus comprobantes de ingresos (recibos de nómina, facturas, etc.) y gastos (ticket de supermercados, facturas de colegios o universidades, seguro médico o póliza de seguro del automóvil) en carpetas, ordenados mes a mes. Conservarlos, no sólo permite llevar un adecuado seguimiento presupuestario, sino que además ahorrará tiempo en numerosas gestiones tales como la solicitud de un préstamo bancario o el reclamo del arreglo de un electrodoméstico que está en garantía, ya que tendrá a mano la documentación de respaldo necesaria. (Miembros del Grupo BID)



3.2.5. Importancia

La mayoría de los salarios que reciben los nicaragüenses es muy bajo y con este no se ajusta para la adquisición de toda la canasta básica, por esta razón se debe hacer un buena administración de este salario.

Según (Lanzagorta, 2015),

“La realidad es que un buen salario, con dinero suficiente para gastar, no es garantía de éxito financiero. La gente siempre quiere más; de igual forma, un salario modesto tampoco tiene por qué implicar un fracaso; al contrario, mientras más escasos son los recursos, más importante es administrarlos correctamente. De hecho, la mayoría de la gente que tiene problemas financieros, como un endeudamiento excesivo es gente que gana lo suficiente para vivir dignamente. Eso demuestra que el éxito en nuestras finanzas personales no tiene que ver con los ingresos.”

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

La planeación financiera personal apoya a tomar decisiones inteligentes acerca de ahorrar para comprar un hogar, para garantizar la educación de los hijos o para cubrir adecuadamente contingencias. Pero además, puede apoyar en lidiar con cambios trascendentales en el estilo de vida, como el matrimonio, un divorcio, cambio de trabajo, etc.

Las finanzas personales proporcionan dirección y significado a las decisiones financieras. Permiten entender cómo cada decisión que se toma afecta otras áreas de la vida. Por ejemplo, una decisión financiera particular podría ser la clave para la compra de una casa, pero a la vez podría impedir un retiro cómodo. Al ver cada decisión como la parte de un todo, se pueden considerar sus efectos de corto, mediano y largo plazo en los objetivos de vida de cada persona. (Lanzagorta, 2015)

3.2.6. Economía Doméstica

Las finanzas personales en muchos casos no se tratan sólo de los gastos de una persona, sino que puede abarcar los gastos de una casa, con su pareja o familia y en este caso el término se amplía. En las finanzas personales como parte de la economía doméstica ya sea individual o familiar entra en juego otro término importante que es el presupuesto. Se podría decir que una persona tendría éxito en la gestión de sus finanzas personales si



logra que lo generado por su trabajo sea superior al presupuesto mensual de su economía doméstica.

Si esta persona no ha logrado el éxito deseado con las finanzas personales, esta situación se puede revertir atacando por dos frentes diferentes. Podría lograr en primer lugar que sus finanzas personales tengan un saldo positivo con la generación de mayores ingresos o en segundo término su contraparte, intentando reducir los gastos que forman parte de su presupuesto. Seguramente si su mentalidad es ganadora como debe ser, su pensamiento debería orientarse hacia la gestión de las finanzas personales aumentando sus ganancias y que permitan seguir con el presupuesto e incluso aumentarlo y darse esos gustos que siempre ha deseado. (Inversion-es, 2014)

3.2.7. Administración Financiera

“La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.” (Van Horne & Wachowicz Jr, pág. 2)

La correcta planificación de las finanzas personales permite optimizar los recursos financieros para alcanzar diferentes objetivos.

La administración financiera es uno de los métodos más eficaces para incrementar el nivel de vida en forma segura. Los componentes para aplicar dicha administración son los recursos financieros, el dinero que ingresa a la cuenta de una persona y el nivel de gasto que realiza, así que el manejo de estos conceptos ayuda a crecer o fracasar financieramente en la vida.

La riqueza se obtiene cuando se obtiene un excedente entre el ingreso y el gasto. Es decir, el ingreso que produce un trabajo será la base para definir el ingreso mínimo que se requiere para mantener el nivel de vida deseado y lograr el ahorro que genere mayor riqueza. Las familias deben informarse de la relación entre sus ingresos y gastos que permita cumplir metas financieras a mediano y largo plazo. Controlar el nivel de gasto será la clave para un mejor desarrollo económico.

Las finanzas personales son una herramienta o un medio para alcanzar la plenitud, por lo tanto deben tener a su vez objetivos bien definidos, que ayuden a acercarse cada vez más a la meta principal de la vida económica, que puede ser la independencia financiera o un peldaño más arriba de la estabilidad económica. El secreto es crearse una disciplina, no sólo para hacerse de buenos hábitos financieros como el ahorro que genere excedentes para inversión, sino concretar un plan, proyectar las acciones del mismo y alcanzar la meta. (Nuñez Méndez, 2014)



3.2.7.1. ¿En qué consiste la administración financiera?

- ✚ Presupuestos: En esta actividad se planea la vida financiera, se fijan objetivos para compras y ahorro, se estiman ingresos, egresos y actividades para controlar los registros contables.
- ✚ Análisis de oportunidades financieras: Es indispensable conocer las herramientas que harán que el ahorro se convierta en una inversión eficiente, para lo cual se debe estar atentos a lo que el mercado financiero ofrece en esta materia, buscando el menor riesgo con la mayor utilidad.
- ✚ Manejo del dinero: Contabilizar adecuadamente ingresos y gastos, así como analizar adecuadamente las formas de mantener un control del dinero, son opciones que se deben buscar al reunir los fondos familiares; La disponibilidad de fondos y maximización de intereses son las características que se debe buscar cuando se trata del manejo de dinero.
- ✚ Inversiones y activos: Cada compra o inversión debe significar crecimiento en finanzas familiares. Se deben analizar en función de la productividad financiera, conocer sobre inversiones nos dará las herramientas para lograr compras de inversión redituables en el tiempo.
- ✚ Pago de impuestos: Es indispensable conocer las características del pago de impuestos para cumplir ordenadamente nuestra contribución, aprovechando la deducibilidad de los gastos que se realizan en actividades productivas.
- ✚ Procuramiento de fondos: El manejo de dinero también debe considerar los fondos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas como el pago de servicios en hogar, compromisos personales, satisfactores familiares, colegiaturas y otros gastos. Realizar una buena planeación de los fondos necesarios evitará invertir dinero sin considerar estos rubros vitales para el funcionamiento de la familia y evitará incumplir con obligaciones crediticias. (Finanzas prácticas)



3.3. Madres Solteras

3.3.1 Concepto de Madre Soltera

Hay mucha gente que no acaba de tener clara la definición de madres solteras, se intentará diferenciar dos términos que suelen utilizarse como sinónimos, pero tienen un pequeño matiz. Por un lado, la expresión madre soltera suele aludir a la mujer que ha tenido hijos sin estar casada, y madre sola abarca a todas aquellas mujeres (divorciadas, separadas, viudas o solteras) que crían a sus hijos solas, sin la figura de una pareja. En ambos casos, se habla de familias monoparentales.

Según las Naciones Unidas una familia monoparental es una variación de la familia nuclear de un sólo adulto, compuesta por una madre o un padre y uno o varios hijos. (Innancia, 2013)

Según (González Valdés, 2010) madre soltera es la *“Persona que pertenece al sexo femenino que ha parido y que no está casada”*.

3.3.2. Tipos de familia monoparental

Dentro de lo que se puede considerar una familia monoparental existen diferentes tipos de familia, con realidades muy diversas que se relacionan con el origen de dicha monoparentalidad.

🚦 Con madre o padre divorciado

En estos casos, con más frecuencia se trata de madres que han quedado solas al cuidado de sus hijos tras un divorcio. Sin embargo, también hay padres en tal situación.

La familia monoparental a partir de un divorcio o separación ha tenido su surgimiento en el siglo XX, ya que anteriormente no era admitido a nivel social y legal.

🚦 Con madre o padre viudo

Es el tipo de más larga data, obedece a un fenómeno que siempre ha existido. La familia monoparental a partir de la muerte de uno de los cónyuges era, hasta el siglo XX, la única aceptada social y legalmente.

🚦 Con padre o madre soltera

Lo más común es identificar este tipo de familia monoparental con mujeres que se han quedado embarazadas y han sido abandonadas por sus parejas antes del nacimiento del niño o con el niño muy pequeño. Se diferencia de la familia monoparental por divorcio en el hecho de que los dos padres no conformaban una pareja formal o no llegaron a convivir como familia.



Sin duda, no es lo mismo quien constituye una familia monoparental como proyecto de vida, que quien en una segunda instancia, acaba a la cabeza de una familia monoparental, como consecuencia de los avatares de la vida, tales como el divorcio, la viudez o la ruptura de pareja.

En cualquier caso, las familias monoparentales representan una realidad diferente a las familias tradicionales. No obstante, en sintonía con los cambios que va experimentando la sociedad, la familia monoparental constituiría una nueva forma de familia nuclear, en cierta forma, en las antípodas de la familia extendida característica de otras formas de organización social. (2013)

3.3.3. Pros y contras de ser madre soltera

“Todas las situaciones en la vida tienen su cara y cruz, y el hecho de tener un hijo no es la excepción. Aunque no se trate de una elección sino de que quizá así lo ha puesto la vida, hay muchos aspectos por considerar.” (Alvarez)

Ventajas de ser madre soltera

✚ Sólo las decisiones de la madre cuentan:

Todas las decisiones pasan por la madre, sea que se equivoque o no, al final es la responsable y aunque también podría interpretarse como una contra, es mejor no tener que contar con la aprobación o autorización de otra persona para hacer lo que desee con su hijo. Como por ejemplo, cuando quiera puede salir del país con su hijo sin solicitar permiso al padre.

✚ Una conexión especial

Tanto el hijo como la madre, saben que se tienen el uno al otro y no hay más. La mujer es padre y madre al mismo tiempo, el vínculo que esto ocasiona es generalmente muy fuerte y por supuesto para toda la vida.

✚ Más tiempo para los hijos

Cuando no tiene pareja, todo su tiempo es para los niños y puede hacer y disfrutar con ellos de infinidad de actividades que de otra forma no podría porque debería dividir aún más su tiempo.

✚ Hijos responsables

Muy alejado de lo que otras personas creen, el hecho de que un hijo sea educado y criado por una madre soltera hace que éste valore de otro modo el significado de salir adelante en la vida. Estos hijos toman decisiones y asumen responsabilidades gracias a que tienen de referente a una madre que les ha enseñado con el ejemplo. (Alvarez)



Desventajas de ser madre soltera

✚ Momentos de agobio

A lo largo de la vida como madre soltera, seguro sentirá algún momento en que cree que no puede más; es solo un instante (que a veces dura algo más), pero siempre se puede.

✚ La culpa

Este es otro punto que duele. Cuando la economía no es suficiente, los ingresos percibidos alcanzan justo y no puede darles a los hijos todo aquello que le gustaría, la culpa sobreviene.

✚ Todo pasa por la madre

Ser madre soltera también significa que es la misma persona para todo: cocinar, ir a las reuniones del colegio, ocuparse de las necesidades de los hijos, llevarlos al médico, ayudarlos con las tareas del colegio, organizar su tiempo de ocio, calmarlos en las noches que tienen pesadillas, salir a trabajar cada día... En fin, es interminable la lista de las cosas que hay por hacer cada día cuando se es madre soltera. (Alvarez)

3.3.4. ¿Qué implica ser madre soltera?

Implica una responsabilidad doble debido a la ausencia del padre. Ella sola tiene que cubrir el aspecto afectivo, económico, educativo, moral, sentimental de su o sus hijos.

El hacerse consciente de toda la responsabilidad adquirida puede provocar en la mujer stress y presión pasando por alto puntos a favor:

Las madres solteras tienen mejor autoestima. Si bien es cierto que el trabajo fuera del hogar y la presión que éste conlleva, aunado a las tareas del hogar y el cuidado de los hijos resultan en días agotadores, también es de todos conocidos que todo logro que implique un sacrificio mayor provoca una satisfacción mucho más alta.

Ser madre soltera implica manejar los dos roles y si los ha asumido correctamente su autoestima tiende a crecer, lo que debe aprovechar porque será un aliciente en sus muchos momentos de duda y de presiones.

Las madres solteras son más responsables en su trabajo.

Se piensa tal vez en salidas constantes al doctor, niños en la oficina, llamadas frecuentes a casa, etc., lo cierto es que una madre soltera resulta ser una persona mucho más responsable en el aspecto laboral que una que tiene pareja o forma parte de un matrimonio, la razón es simple, la necesidad económica es mucho más fuerte, la dependencia directa del hijo en ese y todos los aspectos mencionados, generan este tipo de conducta.



Las madres solteras tienen más posibilidad de criar un hijo mucho más fuerte ante la vida. El hecho de que la madre se encuentra ante un reto complicado, de alguna manera crea un efecto favorable en la conducta del niño que desde temprana edad tiene que comprender y aceptar el hecho de que su mamá debe realizar sacrificios para sacarlo adelante, lo cual le deja claro que los logros en la vida cuestan, implica un cierto grado de madurez que a final de cuentas abrirá las puertas en la vida sin esperar que estas se abran por sí solas. (Club Planeta)

3.4. Área De Manufactura De Puro

3.4.1. Concepto de Manufactura

La palabra está vinculada al concepto de mano porque justamente en el pasado más remoto la manufactura era producida por la vía manual, es decir, por las manos. Por estos tiempos iniciáticos se trataba de productos simples que no disponían de gran valor agregado, en tanto, en la actualidad ello ha cambiado de la mano de la forma de producción y entonces también se llama de esa manera a aquellos productos que ostentan un destacado desarrollo tecnológico.

Una manufactura es un producto industrial, es decir, es la transformación de las materias primas en un producto totalmente terminado que ya está en condiciones de ser destinado a la venta en algún mercado, o sea cotiza en el mercado correspondiente. La distribución de las manufacturas está a cargo del área de despachos de la empresa. (DefiniciónABC)

“Se estima que unas 31,000 personas trabajan en la industria del tabaco en Nicaragua, las que participan en labores que van desde el cultivo de la planta hasta el empaque de los puros, los que son saboreados por aficionados de diferentes partes del mundo.” (Bejarano, 2015)

Manos delicadas y especializadas se encargan de clasificar y desvenar el tabaco, antes de enviarlo a producción. Esas manos mágicas se encargan entre otras cosas, de quitarle la vena que tiene en el centro la hoja del tabaco, separar el tabaco para tripas y el tabaco para capas.

Boncheros y roleras

Dos personas, un varón y una mujer, se encargan de darle forma a los puros. Los boncheros, normalmente varones, se dedican a juntar las hojas del tabaco que van en la parte interna del puro. Estos hacen combinaciones con hojas de distintas procedencias y años de añejamiento. Entre otros cuidados, deben prever que el puro no quede ni muy duro ni muy flojo, explicaron fuentes de la industria. Las roleras por lo general son mujeres y se dedican a ponerle la última capa de tabaco al puro. (Bejarano, 2015)



3.4.2. Funcionamiento

Nicaragua ha sido bendecida con tierras muy fértiles, donde se cosecha el mejor tabaco del mundo. Se estima que en Nicaragua se han sembrado unas 10,000 manzanas de tierras con tabaco.

El tabaco pasa por un proceso de fermentación y añejamiento por varios meses o años antes de convertirse en puro. Las hojas de tabaco, para lo que denominan tripas, o sea la parte interior del puro, se añejan hasta tres años, mientras que las de las capas, hasta un año. Después de este tiempo se llega al proceso de producción en el cual empieza la manufactura del puro.

Proceso de Envoltura a mano

El proceso de colocar la capa manualmente comienza con la preparación del empuño a mano.

Primero, el maestro del tabaco prepara la mezcla con los tabacos de diferentes orígenes y calidades. Durante este proceso, debe medir el peso y diámetro correcto para cada anillo.

Luego, la tripa es enrollada en el capote para formar el empuño, el cual se corta al largo deseado con una chaveta.

Para darle la forma al cigarro, se utiliza un molde de madera, donde el empuño se presiona durante un período de tiempo apropiado. Finalmente, el empuño se le entregará a la persona que le enrolla la capa.

El proceso de envoltura de la capa comienza abriendo la mitad de una hoja de capa en la mesa y preparándola para ser cortada. El maestro utilizará una chaveta para cortar la hoja con la forma y medida o vitola correcta para el cigarro que va a ser enrollado con la capa.

La capa debe ser estirada desde el principio del proceso hasta el final, enrollándola en el empuño en forma de espiral.

Una vez terminado este proceso, la cabeza debe ser preparada. Esta operación requiere de un complejo movimiento y corte, ayudado por pequeñas gotas de una resina vegetal. (La Tabacalera)

3.4.3. Salario Mínimo

Según Arto. 82 (Código del Trabajo, pág. 19) *“El salario se estipulará libremente por las partes, pero nunca podrá ser menor que el mínimo legal”.*



Siempre el Arto. 82 manifiesta que *“Todo trabajador tiene derecho a un salario mínimo. Salario mínimo es la menor retribución que debe percibir el trabajador por los servicios prestados en una jornada ordinaria de trabajo, de modo que le asegure la satisfacción de las necesidades básicas y vitales de un jefe de familia.”*

El salario mínimo será fijado por la Comisión Nacional de Salario Mínimo que se regirá conforme la ley” Arto. 85 (Código del Trabajo, pág. 20)

Aunque el objetivo del salario mínimo es garantizar el cubrimiento de las necesidades básicas en cuanto alimentación, educación salud, vivienda, vestido y recreación de un trabajador, indudablemente que no cumple con sus objetivos, puesto que con el valor del salario mínimo no es posible cubrir todas estas necesidades.

Según el MITRAB, el salario mínimo en las fábricas de puros con categoría de industria manufacturera es de 4,285.84 córdobas. Sin embargo En las fábricas el obrero además tiene la opción de hacer más puros y ganar más. (Fundación WageIndicator, 2016)



III. Supuesto

4.1. Hipótesis

El 80% de las Madres Solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA que optan a préstamos informales poseen dificultades en la administración de sus finanzas personales.

Variable Independiente:

Préstamos Informales

Variable Dependiente:

Finanzas Personales

Variable Interviniente:

Madres Solteras

Área de manufactura de puro



4.2. Cuadro de operacionalización de las variables

Variable	Definición Operacional	Sub-variable	Indicadores	Escala	Fuentes de información	Técnicas / instrumento
Préstamos Informales	Un préstamo es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada (prestatario), en la cual este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengado, no presenta características contractuales, se realizan por acuerdo verbal.	Acuerdo Verbal de Préstamo	Prestamista	<ul style="list-style-type: none"> ✚ N° Prestamistas por madre soltera. ✚ Cantidad de Créditos por prestamista 	Primaria Madres solteras Secundaria Documentos (<i>Nivel ingresos:</i> comprobante de pago , Boucher de remesas, pensiones alimenticias <i>Nivel de egresos:</i> Recibos de pago de servicios básicos, colegiaturas, cuadernos de crédito de la pulpería, entre otros)	Encuesta Entrevista Revisión documental
			Prestatario	<ul style="list-style-type: none"> ✚ N° Prestatarios ✚ Nivel de ingresos mensual ✚ Nivel de egresos mensual ✚ Frecuencia de acceso a préstamos ✚ N° de causas para solicitar préstamos 		
			Montos solicitados	<ul style="list-style-type: none"> ✚ Montos máximos solicitados ✚ Montos mínimos solicitados 		
			Tiempo o plazo	<ul style="list-style-type: none"> ✚ Plazos máximos de pagos ✚ Plazos mínimos de pago 		
			Intereses devengados	<ul style="list-style-type: none"> ✚ % de interés pagado ✚ Frecuencia de pago de intereses 		



Variable	Definición Operacional	Sub-variable	Indicadores	Escala	Fuentes de información	Técnicas / instrumento
Finanzas personales	Es el manejo del dinero con el que cuenta una persona para cubrir sus gastos, invertir o lo que sea que hagan con él.	Administración del dinero	Salario	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Salario Mínimo devengado ▣ Salario máximo devengado 	<p>Primaria Madres solteras</p> <p>Secundaria Documentos (<i>Nivel ingresos:</i> comprobante de pago, Boucher de remesas, pensiones alimenticias <i>Nivel de egresos:</i> Recibos de pago de servicios básicos, colegiaturas, cuadernos de crédito de la pulpería, entre otros)</p>	Encuesta Entrevista Revisión documental
			Presupuesto	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Nivel de Ingresos ▣ % de Gastos 		
			Ahorro	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Nivel de Ingresos. ▣ Nivel de Egresos ▣ % de Ahorro 		
			Economía doméstica	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Nivel de Egresos ▣ Número de productos que adquiere de la canasta básica 		
			Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Balance Personal ▣ Estado de Flujo de Efectivo 		



Variable	Definición Operacional	Sub-variable	Indicadores	Escala	Fuentes de información	Técnicas / instrumento
Madres solteras	Madre soltera suele aludir a la mujer que ha tenido hijos sin estar casada, y madre sola abarca a todas aquellas mujeres (divorciadas, separadas, viudas o solteras) que crían a sus hijos solas, sin la figura de una pareja.	Madre Soltera	Alejamiento	<ul style="list-style-type: none"> ✚ Número de madres abandonadas ✚ Número de hijos por madre abandonada. ✚ Tiempo de haber sido abandonada 	Primaria Madres solteras	Encuesta Entrevista
		Madre Sola	Divorcio	<ul style="list-style-type: none"> ✚ Número de madres divorciadas ✚ Número de hijos por madres divorciadas ✚ Tiempo de estar divorciada 		
			Viudez	<ul style="list-style-type: none"> ✚ Número de madres viudas ✚ Número de hijos por madres viudas ✚ Tiempo de estar viuda 		



Variable	Definición Operacional	Sub-variable	Indicadores	Escala	Fuentes de información	Técnicas / instrumento
Área de Manufactura de Puro	Una manufactura es un producto industrial, es decir, es la transformación de las materias primas en un producto totalmente terminado que ya está en condiciones de ser destinado a la venta en algún mercado, o sea cotiza en el mercado correspondiente. La distribución de las manufacturas está a cargo del área de despachos de la empresa.	Producción Industrial	Jornada Laboral	<ul style="list-style-type: none"> Horas laborales diaria 	Primaria Madres solteras	Encuesta Entrevista
			Roleras	<ul style="list-style-type: none"> Nivel de Producción Diaria Cantidad de Ingresos por producción diaria 		
			Requisitos de Contratación	<ul style="list-style-type: none"> Número de requisitos de contratación Cantidad de documentos solicitados para la contratación 		
			Derechos Laborales	<ul style="list-style-type: none"> Derechos laborales que gozan las madres solteras Cantidad de beneficios laborales que tienen las madres solteras 		



V. Diseño Metodológico

5.1. Tipo de Investigación

Es una investigación aplicada por que absorbe los conocimientos de las finanzas personales de las madres solteras y lleva a cabo todos los procedimientos una investigación científica y a la vez su enfoque cuantitativo por que se utiliza un estudio estadístico que pueda proporcionar una mayor descripción de la situación financiera de las madres a través de la recolección de datos, mediante un análisis descriptivo, exploratorio y explicativo de las variables traducidas de la formulación de una hipótesis, a fin de dar a conocer la incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales de las madres solteras.

5.2. Tipo de Estudio

Es de tipo estudio de caso, porque estudia la problemática presentada en las madres solteras que laboran en la empresa.

Es prospectivo porque es un estudio de caso seleccionado por el investigador y este indaga sobre la situación financiera personal que poseen las madres en el primer semestre 2016, haciendo uso de los estados financieros personales para su estudio.

Es una investigación de carácter transversal porque es un estudio de diferentes variables en un determinado momento como es la incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales de las madres solteras de la Tabacalera NACSA.

Es un estudio de tipo explicativo porque va más allá de la descripción de los eventos ocurridos de las finanzas personales de las madres solteras y está dirigido a responder a las causas de los eventos y cuáles serían los posibles resultados de una buena o mala decisión a través de los análisis de los estados financieros personales. Se centra también en explicar porque ocurre un fenómeno y en qué condiciones se da este. Las investigaciones explicativas son más estructuradas por lo que el proceso para obtener resultados y explicar de manera precisa la problemática o debilidad en las finanzas personales de las madres solteras.



5.3. Universo, Muestra y Unidad de Análisis

5.3.1. Universo o población

Atendiendo a las características de la investigación, el universo son las madres solteras de la Tabacalera NACSA, que es sujeto de estudio dedicada a la transformación de la materia prima del rubro de puro.

5.3.2. Muestra

La muestra tomada para la investigación fue seleccionada en virtud del área de interés: las madres solteras del área de manufactura de puro de la Tabacalera NACSA. La población es finita, para ello se procedió a calcular mediante la fórmula el tamaño de la muestra.

N	Tamaño de la población	30	
P	Proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio.	50%	0.5
q	Proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir, es 1-p.	50%	0.5
K	Es una constante que depende del nivel de confianza que asignemos.	95%	1.96
e	Es el error muestral deseado.	5%	0.05
n	Tamaño de la muestra		28

$$n = \frac{K^2 * P * q * N}{e^2 * (N - 1) + K^2 * p * q}$$

$$n = \frac{(1.96)^2 * 0.5 * 0.5 * 30}{0.05^2 * (30 - 1) + (1.96)^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 28$$

5.3.3. Tipo de Muestreo

Se hizo la selección de la muestra y el tipo de muestreo es no probabilístico. La muestra es representativa porque generó la información necesaria para dar respuesta a los objetivos planteados y el muestreo es causal o incidental porque se seleccionó directa o intencionalmente los sujetos de estudio que es población finita, se conoce el número específico de madres solteras del área de manufactura de puro.

5.3.4. Criterios de selección de la Muestra

Tabacalera NACSA es una empresa de fácil acceso, existe una relación directa del miembro del grupo Elvis Iván González Gutiérrez con la empresa, y la disponibilidad de las mujeres para responder a la encuesta y entrevista, y como madres les interesan los resultados que se puedan obtener.



5.3.5. Unidad de Análisis

La unidad de análisis son las madres solteras que se desempeñan como roleras dentro del área de manufactura de puro porque son las personas que proporcionan su situación financiera personal que es importante para el desarrollo y resultados de esta investigación.

5.4. Método y técnica de recolección de datos

Se aplicaron encuestas y entrevistas donde se interrogará de manera escrita a las madres solteras con el fin de obtener la información necesaria para la investigación, asimismo se utilizó la revisión documental, se recolectaron datos que contribuyeron al desarrollo del trabajo investigativo.

5.5. Etapas de la Investigación

Etapa I: Investigación Documental

Esta etapa de la investigación se inició con la identificación del tema a investigar, donde se indagó diferentes fuentes a fin de obtener información precisa que sirvió para la construcción de antecedentes y los avances del tema investigativo.

Por consiguiente se formuló el objetivo general y específico para definir una secuencia que logró responder las diferentes incógnitas o dudas de la investigación; además de la redacción de la justificación para explicar los beneficios que brinda la realización de este trabajo en la institución.

Se determina que el tipo de estudio es una investigación documental cuantitativa, que consiste en analizar la incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales de las madres solteras del área de manufactura de puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I Semestre 2016.

Etapa II: Elaboración del Instrumento

Durante la elaboración de los instrumentos para la recolección de datos se tomaron en consideración los objetivos del trabajo y las limitaciones en cuanto a la obtención de información.

Etapa III: Trabajo de Campo

Una vez planificada las actividades se procedió a la siguiente etapa que es el trabajo de campo y derivó a aplicar las técnicas de recolección de datos para obtener suficiente información mediante la encuesta – entrevista aplicada a las madres solteras que se



desempeñan como roleras en el área de manufactura de puro de la Tabacalera, así como la revisión documental.

Etapas IV: Elaboración del Informe Final

Esta etapa es una de las más importantes debido a que el éxito de la investigación depende de la veracidad de la información recopilada para redacción y análisis de resultados. Con la información recopilada se da paso a la elaboración de documento final en esta etapa se analiza y procesan los datos obtenidos a través del trabajo de campo con la finalidad de brindar los resultados completos que permitan una respuesta al tema planteado, sus respectivas conclusiones y recomendaciones que sean de utilidad para las madres solteras y la institución.



VI. Resultados

Los resultados de la investigación se desarrollaron por objetivos específicos, analizados por medio de instrumentos de recolección de información como encuestas, entrevistas y revisión documental.

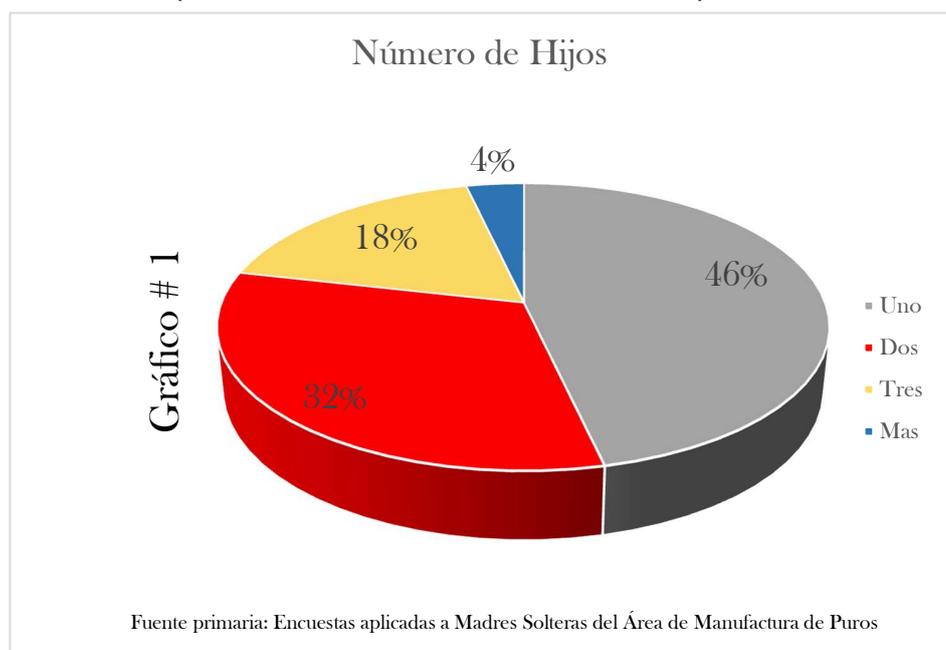
6.1. Situación financiera personal actual de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA

La investigación estudia a las madres solteras, para ello se aplicó encuestas a una muestra de 28 mujeres dentro de la tabacalera NACSA para conocer su situación financiera y determinar su nivel de vida económica.

Hoy en día es muy común percibir que en Nicaragua existen mujeres que sacan adelante a sus hijos sin la figura paterna debido a que éstas son abandonadas por sus parejas o se han divorciado de ellas, conocidas usualmente con el término de madres solteras. Las finanzas personales tienen que ver con las decisiones que toma un individuo para ganar dinero, planificar, ahorrar y gastar a través del tiempo teniendo en cuenta los acontecimientos futuros de su vida. Estas mujeres no manejan una situación financiera adecuada a sus ingresos con fluidez en la cobertura de sus necesidades.

Al analizar las encuestas realizadas a las mujeres se comprueba que el 86% son madres solteras porque fueron abandonadas por su cónyuge al momento del embarazo o después de éste dejando a sus hijos a una corta edad en lo cual las madres se encargaron de tomar el papel paterno, mientras que el 14% es a causa de divorcio que es una de las mayores factores que acaban con una familia.

Estas separaciones tienen responsabilidad extra para las madres al momento de educar y mantener a sus hijos debido a que cargan con mayor compromiso moral y económico para con ellos. Por lo cual el número de hijos es



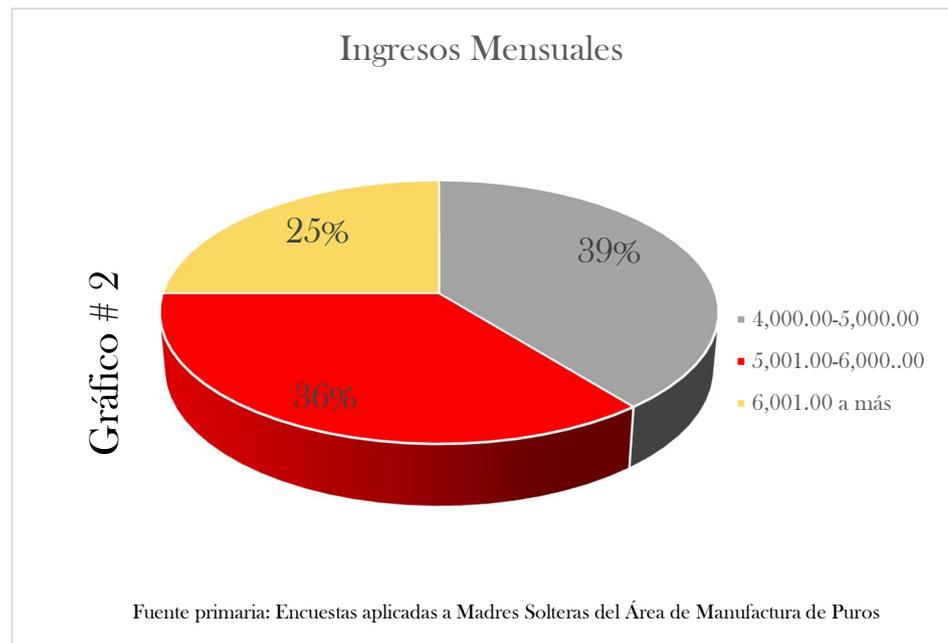


un factor importante en la evaluación de las finanzas personales de estas mujeres, teniendo en cuenta que casi la mitad de ellas tienen 1 hijo por lo cual no acarrea con tantos gastos como los que poseen dos o más hijos a cargo. Esto se comprueba con el 46% de las mujeres que tienen un hijo y habitan en casa propia, mientras que el 54% viven con su familia o alquilan una casa porque son mujeres que tienen más gastos debido a la cantidad de hijos que poseen.

La cantidad de madres solteras está dividida en cuanto al sustento que logran tener con sus ingresos mensuales siendo el 43% de las madres las que ajustan a mantenerse con su salario, mientras que el 57% de ellas no ajustan a cubrir sus necesidades y las de sus hijos. Esto se compara con el 68% de las madres solteras que no cuentan con ayuda financiera de parte de sus ex parejas las que son parte del 57% que no logran cubrir con sus necesidades y las de sus hijos con su salario al mes.

Mientras que el 32% de las mujeres que si tienen ayuda de parte de sus ex parejas lo cual nos indica que estas mujeres son del 43% que si ajustan con sus ingresos mensuales. Lo que permite percibir que las mujeres que reciben ayuda de parte de sus ex parejas tienden a tener situación financiera más estable para brindar mejor condición de vida para ellas y sus hijos.

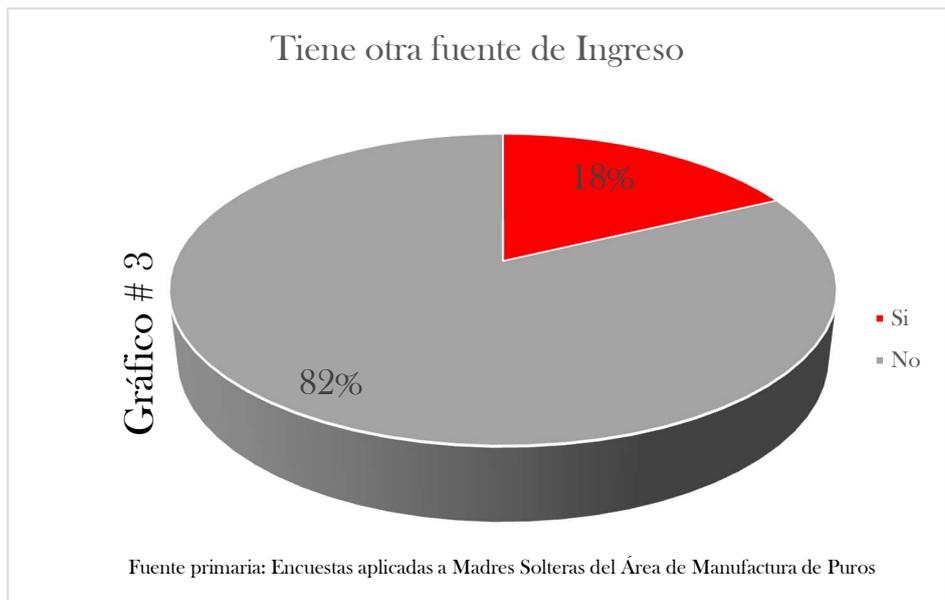
En cuanto a la cantidad de ingresos que perciben las madres solteras que laboran como Roleras se puede determinar que la mayoría están en el rango del salario mínimo aprobado por el Ministerio del Trabajo (MITRAB), sin embargo en las tabacaleras los obreros encargados de manufacturar los



puros tienen la opción de hacer más y ganar más, debido a que trabajan por destajo y no por día.

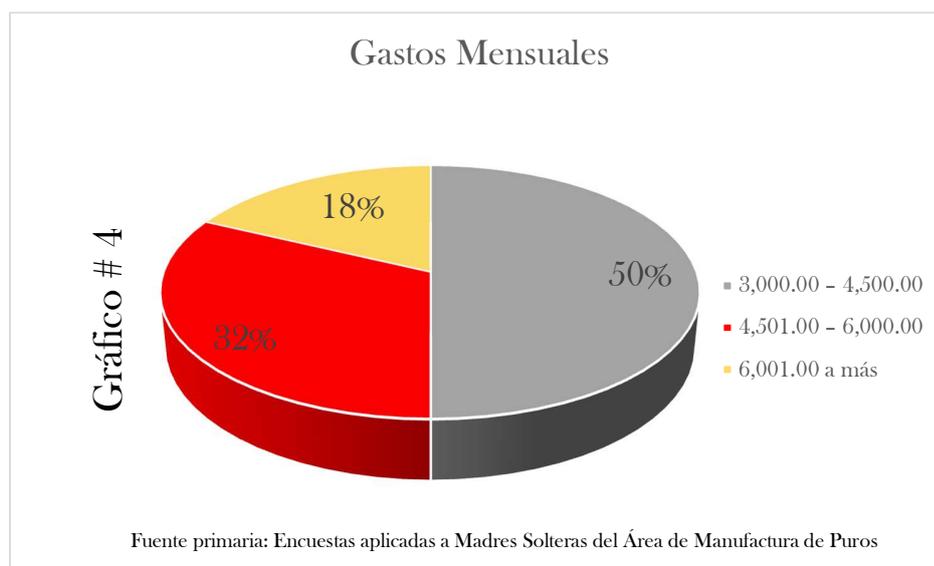


Además del salario que perciben las mujeres en la tabacalera NACSA el 18% de ellas poseen otra fuente de ingreso como trabajos horarios por la noche en fritangas, en ventas por catálogo, ventas por encargo a los mismos trabajadores de la fábrica, obteniendo ingresos



que oscilan entre 1,000 y 2,000 córdobas siendo el 60% de ellas, mientras que el 40% reciben de 3,000 córdobas a más, lo cual les beneficia en la manutención de sus hijos y el ahorro. El 82% no tiene otra fuente de ingreso que son las mujeres que no pueden sustentarse ellas ni sus hijos.

La mitad de las mujeres encuestadas refieren que sus gastos son similares a sus ingresos lo que determina que ellas gastan a como ganan y no logran cubrir todas sus necesidades. “Gastamos más de lo que ganamos” (Talavera, 2016)



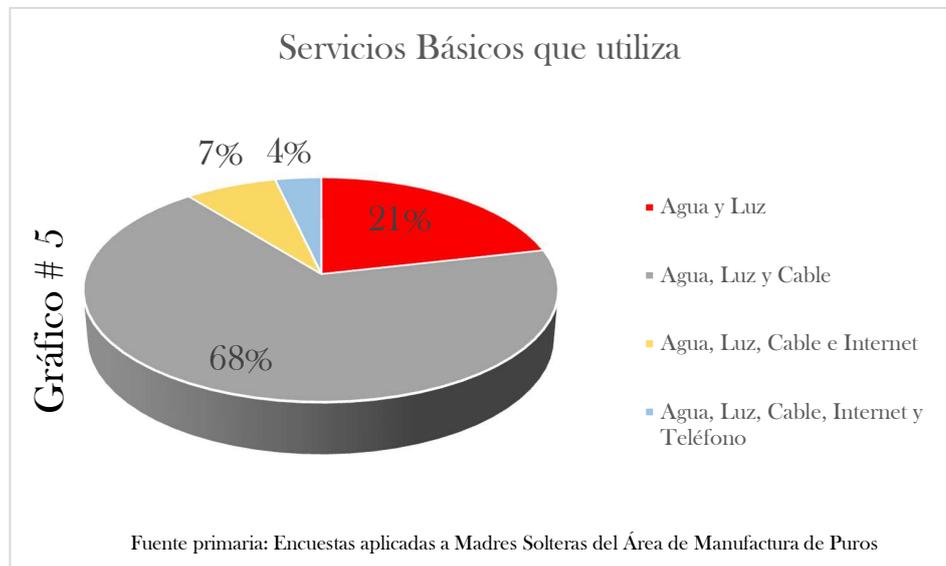
De las encuestas realizadas se determinó que debido a que las madres solteras gastan igual a lo que ganan estas tienen insuficiencia en cuanto a la compra de la canasta básica nicaragüense, el 68% de las madres apenas pueden comprar como

máximo 15 productos que en general es mínimo para la buena manutención de una persona, comparado con 32% que compra entre 16 – 30 productos indicando esto que a las madres solteras se les hace difícil poder sustentar a sus hijos estando solas sin algún



apoyo de sus ex parejas como se comprobó en los análisis anteriores que en su mayoría las mujeres tienen que criar a sus hijos sin figura paterna.

Asimismo el 21% de ellas solo hacen uso de del servicio de agua y luz que son mujeres incluidas en el 10% que rentan una casa para habitar con hijos. El 68% usan servicio de agua, luz y cable y son parte del 46% que viven en casa propia y tan solo el 7% utilizan agua, luz,



cable e internet que son las mujeres que viven en casa de su familia y comparten gastos en el pago de los servicios básicos, al igual que el 4% que además utilizan servicio telefónico.

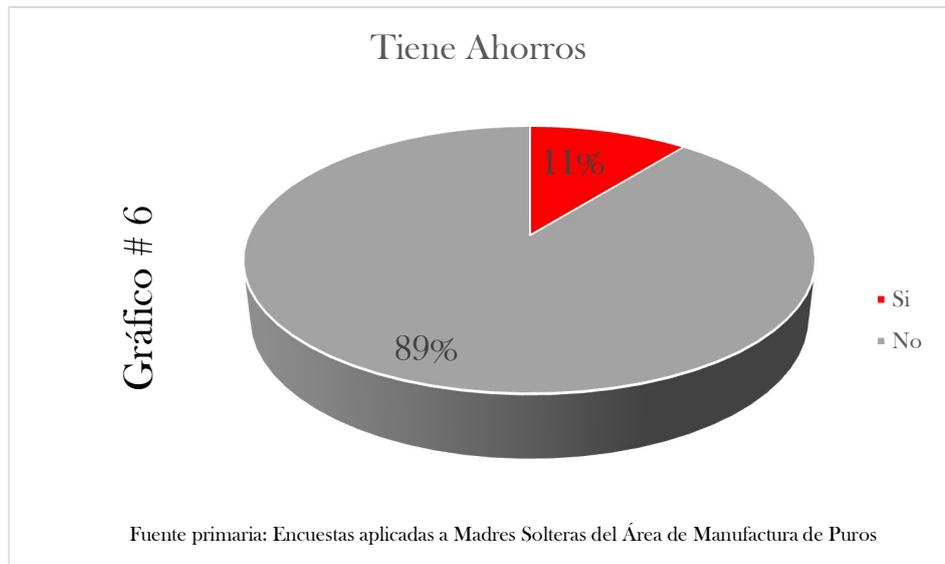
Se suele creer que el ahorro está directamente ligado a los ingresos y, aunque ciertamente puede ser un factor que influye en el monto que una persona puede ahorrar, no suele ser el que determina el hábito.

Comparando los ingresos mensuales versus los gastos mensuales se llega a que las madres solteras no tienen capacidad para el ahorro que garantice un futuro, la mayoría de ellas no manejan ahorros, financieramente tienen un déficit con sus ingresos mensuales o no tienen un control administrativo en cuanto a qué gastar y para qué gastar teniendo orden de prioridad en sus gastos mensuales, mientras que la minoría de las madres solteras si logran ahorrar de sus ingresos que seguramente son del 25% de mujeres que ganan más de 6,000 córdobas indicando que son personas que tiene un buen control de sus finanzas.

Dentro del 10% de mujeres que logran ahorrar parte de su dinero, el 33% ahorran debajo del colchón porque prefieren evitar hacer largas filas en un banco o evadir protocolos que cumplen las instituciones bancarias, mientras que el 67% ahorran parte de su salario en un banco, siendo estas mujeres las que tienen un manejo más eficiente de sus finanzas porque prefieren ganarse un poco de interés por tener su dinero guardado en estas instituciones y saben que tienen el dinero en un lugar seguro y no corren el riesgo de perderlo en sus hogares.



De las mujeres que tienen la posibilidad de ahorrar el 33.3% guardan entre 100 y 300 córdobas mensualmente que son las que guardan su dinero debajo del colchón. El 33.3% logra ahorrar de 301 a 600 y el resto de ellas ahorra entre 601 a 1000 córdobas que son las mujeres que ahorran en una institución bancaria con el fin de aumentar sus ahorros.



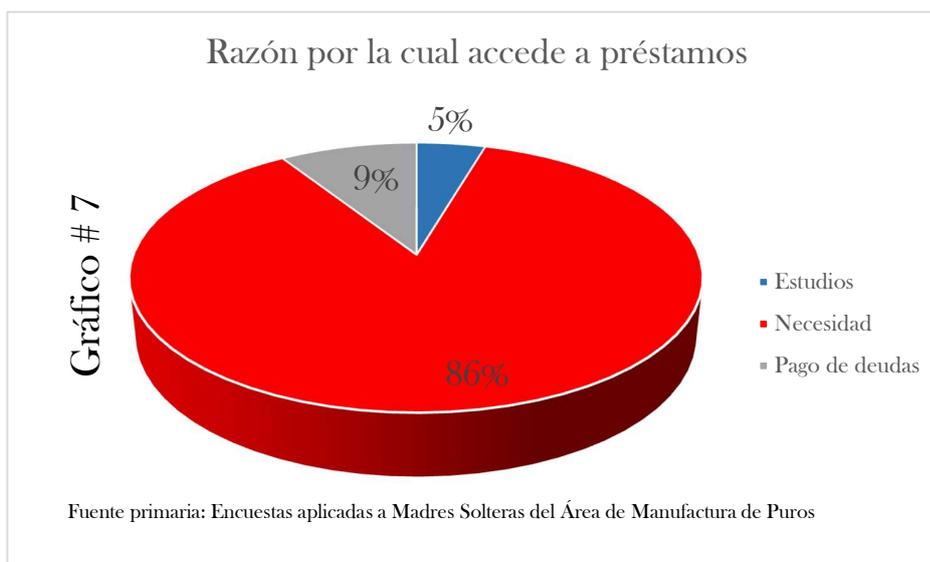
Al analizar la situación financiera de las madres solteras de la tabacalera NACSA se ha llegado a conocer que estas mujeres en su mayoría se encuentran en un estado financiero degradante para ellas y sus hijos, en el cual estas mujeres alcanzan para subsistir con un bajo nivel de vida debido a que deben de ajustar con sus ingresos para cubrir las necesidades básicas de ella y sus hijos dejando en muchas ocasiones a un lado la calidad de estas obligaciones y/o necesidades en las cuales ellas no pueden brindar mejores condiciones para sus familias, teniendo que cargar con todos los gastos del hogar sin apoyo de los padres de sus hijos, lo que hace más difícil sostener un estado financiero adecuado que pueda brindarles oportunidades de crecer económicamente y mejorar las condiciones de vida.



6.2. Causas que originan el acceso a Préstamos Informales por parte de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.

Nicaragua es un país que consume más de lo que produce, razón por la cual los nicaragüenses principalmente las madres solteras y sus familias viven desafortunadamente en una situación económica deficiente, como consecuencia las madres solteras optan a préstamos informales; una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra, en la cual el prestatario se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses que éste devenga.

Las madres solteras que laboran como Roleras en la Tabacalera NACSA son mujeres que constantemente tienden a acceder a préstamos para solventar sus gastos familiares, un 79% de ellas tienen que tomar estos préstamos para cubrir sus necesidades de dinero, y el 21% de las mujeres prefieren no tomar préstamos.



Como se pudo constatar con la encuesta realizada el 86% de estas mujeres acuden a préstamos por la necesidad que tienen de no poder abastecer con su salario los gastos familiares que poseen (según algunas de las madres encuestadas

estas necesidades son por lo general compra de la canasta básica, pagos de servicios básicos, entre otros). También se pueden tomar en cuenta algunos comportamientos que las personas mantienen en su vida y es que siempre se busca la gratificación instantánea.

Y es que en la vida, en general, siempre se puede elegir: gasto ahorita vs ahorro y gasto después, por ejemplo. Y casi siempre, se elige lo primero porque al menos de corto plazo, trae mayor felicidad.

Celebrar el día de pago: Pero no se celebra ahorrando o invirtiendo, sino gastando en un almuerzo, una salida o una compra el dinero que tomó 15 días ganar.



Gastar porque “se merece”: El asunto es: ¿Qué es lo que realmente se merece: una par de zapatos nuevos o una vejez digna asegurada?

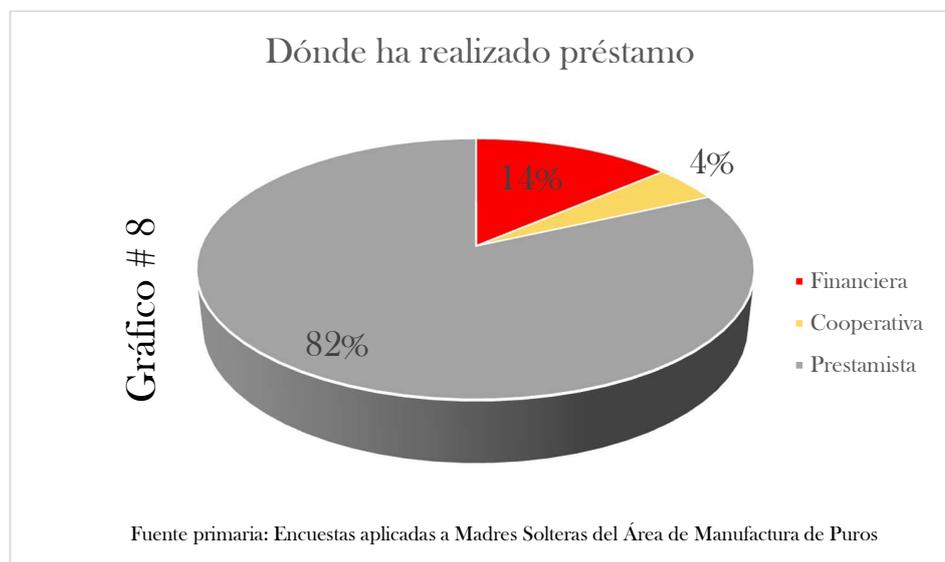
Comprar cuando se siente... alegre, triste, enojado, etc.: Y total que las compras se convierten en un refugio o salida para cualquier emoción. Básicamente se trata de llenar los vacíos a través de las compras. Y eso no tiene fin.

Usar una buena parte del salario en gastos hormiga: Si continuamente hay quejas de no poder ahorrar, seguramente en los gastos hormiga existe un buen monto que pueden estar separando para las metas financieras.

Comprar al crédito lo que se podría comprar de contado: Cada vez que se decide sacar una lavadora a 6 meses, pagando 3 veces su precio, en lugar de ahorrar 2 quincenas y comprarla de contado se está cediendo ante la gratificación instantánea.

Continuando con el análisis de las encuestas se constató que el 9% lo hace para cubrir deudas que ya mantienen como préstamos vigentes, pagos por compras al crédito en pulperías, entre otros y un 5% lo hacen para estudios sea de ellas o de sus hijos (entre los gastos escolares las madres refieren que en lo que gastan mayormente es en cubrir las peticiones que hacen las escuelas y cuando son estudios de ellas gastan en el pago mensual de estos lo cual lo convierte en un gran gasto).

En la gráfica siguiente se logra demostrar que la mayoría de las madres solteras que tienen acceso a préstamos lo realizan con prestamistas informales que les ofrecen una solución rápida a sus angustias financieras debido a que son de



escasos recursos, obtienen con mayor facilidad el dinero y sin necesidad de cumplir una serie de requisitos como en las instituciones financieras.



Asimismo, la mitad de estas mujeres mantienen préstamos al menos tres veces al año, lo que significa que cancelan un préstamo para recurrir a otro, o toman uno nuevo teniendo créditos aún vigentes conllevando esto a un mayor endeudamiento lo cual lo convierte en una bola de nieve para sus finanzas, no tienen un control efectivo de sus ingresos mensuales y tienen que estar buscando créditos para abastecer las necesidades básicas familiares. Mientras que la otra mitad recurren a préstamos una o dos veces al año, lo que refleja que estas mujeres pasan todo el año endeudadas con prestamistas pagando mucho por concepto de interés, que terminan acabando con las prestaciones sociales que ellas obtienen al final del año por parte de la empresa, y entrando al siguiente año con deudas anteriores que no lograron pagar.

Los préstamos hoy por hoy son opciones a soluciones económicas para estas madres, debido a que las sacan de apuros y encuentran una manera más fácil de obtener el dinero que necesitan; pero hay que tomar en cuenta que el mejor préstamo no es aquel a largo plazo sino aquel que se paga bien, por lo cual antes de acceder a un préstamo hay que tener en cuenta los plazos, tasas de interés, condiciones que dan las pautas para saber si es beneficioso ese préstamo.

Todo préstamo conlleva a una responsabilidad para su usuario debido que este tiene posibilidades de crecer con un apalancamiento a sus finanzas o llegar a crear una bola de nieves de la cual se les hará imposible escapar en un largo plazo llevando con ellas a sus familias.

En síntesis las mayores causas que originan el acceso a préstamos informales son las necesidades que tienen estas mujeres a causa del poco apoyo paterno de sus hijos y el mal manejo de sus ingresos y los gastos hormiga que ellas mantienen en hogares.



6.3. Grado de endeudamiento de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro en el I Semestre del 2016.

Administrar el dinero es tener una clara idea del nivel de endeudamiento y capacidad de pago de una persona. Para lograr una buena administración lo que se debe de saber es qué tan bien o qué tan mal se encuentra económicamente una persona y averiguar cuál es su nivel de endeudamiento; conocer qué porcentaje de lo que se gana mensualmente, sea salario u otros ingresos, se va en el pago de deudas o compromisos financieros, generadores de gastos. A esta lista se debe incluir los gastos de la vida cotidiana: luz, agua, comunicaciones, alimentación, transporte, educación y diversión.

El límite de endeudamiento marca el capital máximo por el que una persona puede endeudarse sin poner en peligro su integridad financiera. Es decir, la financiación a la que puede acceder sin que exista riesgo de impago o por lo menos que este sea asumible. Los expertos dicen que un nivel de endeudamiento entre 30% y 35% del ingreso es adecuado, por encima de este nivel es indicador de demasiadas deudas.

Las deudas se desarrollan por diferentes conceptos: Préstamos personales, vivienda y de consumo para compra de bienes, entre otros.

Los síntomas de un problema de endeudamiento de las madres solteras, con independencia del porcentaje que las deudas representan sobre los ingresos de las mujeres pueden indicar el nivel de endeudamiento que mantienen en sus finanzas.

- No saben exactamente cuánto dinero debe.
- Tienen como costumbre pagar sólo los intereses de los préstamos
- Han pedido un préstamo para pagar otro.
- No tienen un fondo de emergencia para imprevistos.

Un mal endeudamiento ocasiona trastornos al consumidor afectando los ámbitos financiero, familiar y social, siendo sus principales características la pérdida de control personal y el deterioro de sus relaciones sociales y familiares.

La diferencia de un mal a un buen endeudamiento, radica inicialmente en comprometerse con un crédito que se pueda pagar, y de manera secundaria a la adquisición de bienes y servicios que permitan incrementar el nivel financiero de las familias. Antes de endeudarse se debe de controlar las deudas y los impulsos de comprar o gastar, para conocer cuál es el nivel de endeudamiento de una persona se debe de usar la siguiente fórmula para tal fin que es:



$$\text{Relación Deuda/Ingreso} = \frac{\text{Suma total de pagos mensuales}}{\text{Ingresos mensuales}}$$

Presupuesto Personal Mensual			
Ingresos Fijos		Gastos Fijos	
Salario	5,200.00	Vivienda	
Otros Ingresos	4,000.00	Hipoteca	
		Servicios Básicos	1,000.00
		Alimentos	1,200.00
		Transporte	600.00
		Educación	
		Imprevistos	
		Otros Gastos	
Ingresos Variables		Gastos Variables	
Remesas		Entretenimiento	
Comisiones		Ropa	
		Deudas	2,950.00
INGRESOS TOTALES	9,200.00	GASTOS TOTALES	5,750.00

Como se observa en el siguiente ejemplo de la señora (Talavera, 2016) quien obtiene ingresos mensuales por la cantidad de C\$ 9,200.00 (Nueve mil doscientos córdobas netos) mensualmente y paga a su prestamista la cantidad de \$25 dólares semanal que equivalen a C\$ 2950 (Dos mil novecientos cincuenta córdobas netos) en el mes, a un tipo de cambio de C\$ 29.50 * US\$ 1. Traduciendo la fórmula corresponde a:

$$\text{Relación Deuda/Ingreso} = \frac{2,950.00}{9,200.00}$$

$$\text{Relación Deuda/Ingreso} = 32\%$$

Significando esto que doña Gioconda de sus ingresos mensuales tiene comprometido el 32% para el pago de las cuotas del préstamo que adquirió. Ella tiene un 68% para hacer frente a sus otras necesidades básicas y las de su familia, de los cuales si hace un buen manejo no tendría ninguna dificultad financiera ni la necesidad de acceder a otro préstamo.

La capacidad de endeudamiento a futuro es el nivel de deuda que se puede adquirir sin poner en riesgo los demás gastos y pagos que se tienen que hacer en la vida diaria.



Ahora se calculará la capacidad de endeudamiento a futuro de doña Gioconda

$$\text{Capacidad de Endeudamiento} = (\text{Gastos Totales} - \text{Ingresos Totales}) * 0.32$$

$$\text{Capacidad de Endeudamiento} = (5,750.00 - 9,200.00) * 0.32$$

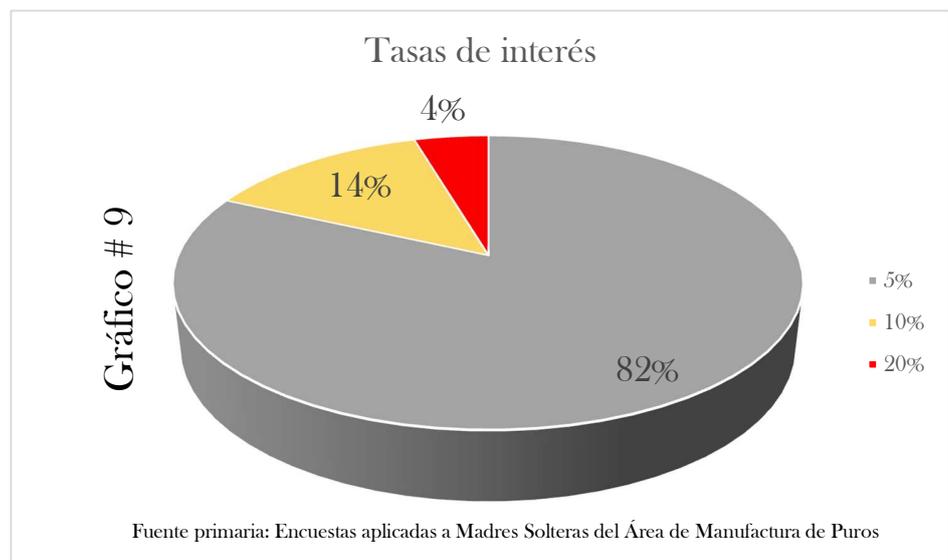
$$\text{Capacidad de Endeudamiento} = 1,104.00$$

La señora Talavera tiene la capacidad para endeudarse por un pago de C\$ 1,104.00 (Mil ciento cuatro córdobas) mensual, si ella se pasa con el monto de este pago puede llegar a tener problemas financieros y como consecuencia de ello no cubriría sus necesidades básicas y no pagaría las cuotas correspondientes.

De las encuestas realizadas se logró conocer que el nivel de endeudamiento se encuentra entre un rango del 25% y 35%, dejando esto un margen de endeudamiento a futuro muy bajo, lo que significaría poder vivir sin deudas en un futuro; siendo esto casi imposible para estas mujeres debido a que se conocieron comportamientos compulsivos de compras que en su momento son cosas innecesarias para sus necesidades más prioritarias de manutención, entre los gastos ociosos se encuentran compras por catálogos que son de los consumos más recurridos, seguidos por ropa nueva (poca calidad) y uno de los gastos más recurrido está la imagen personal para presentarse al trabajo (uñas acrílicas, planchado de pelo, tintes de cabello).

En los resultados que muestra la encuesta realizada a las madres solteras se conoció que gran parte de ellas tienen deudas con un solo prestamista, lo que lleva a pensar que son de las personas que tienen fidelización a sus prestadores o que son del porcentaje que presta a bajo interés.

Entre los resultados obtenidos se conoció que gran parte de las mujeres que tienen préstamos pagan tasas de interés del 20% a final del mes lo cual lleva a pensar que estas personas dejan gran parte de sus salarios en lo que es el pago de los intereses de los

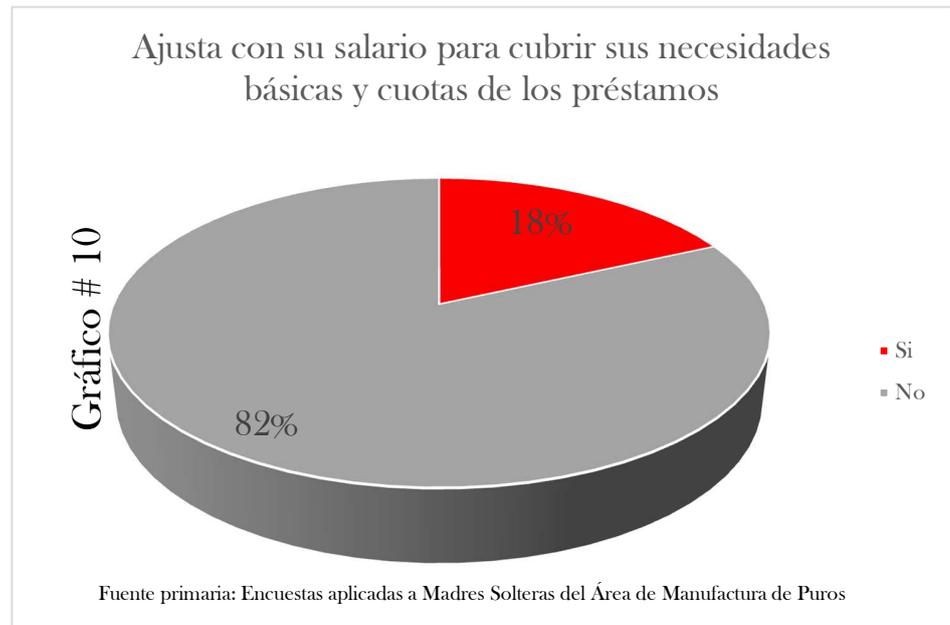




prestamos adquiridos con sus prestamistas, poca es la cantidad de mujeres que usan un préstamo para pagar otro ya existente, indicando que este pequeño porcentaje de madres son las personas que están haciendo lo posible por llevar un buen manejo de sus finanzas personales con pocas deudas para lograr adquirir otros bienes necesarios en su familia.

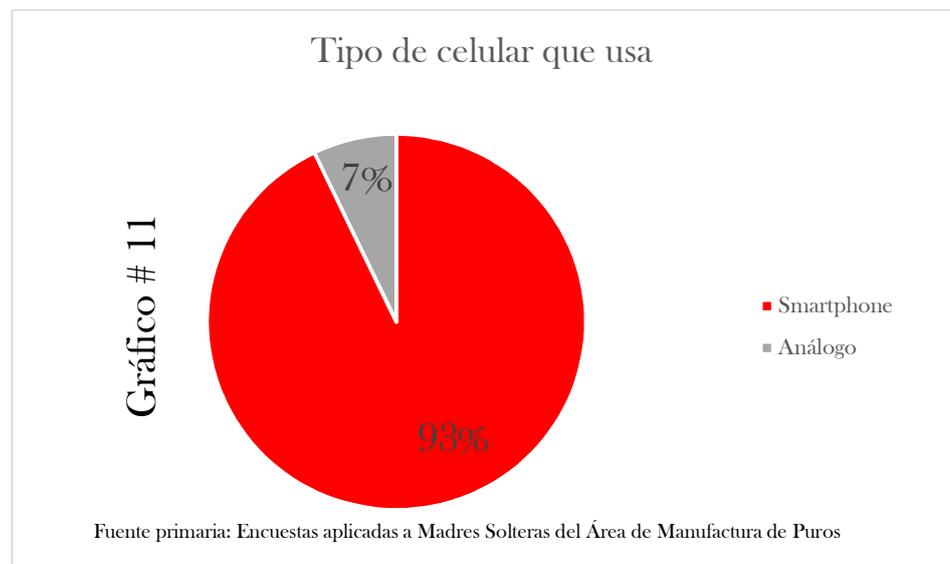
Entre los montos prestados por las madres solteras se constató que la cantidad demandada oscila entre 3000 y 5000 córdobas en plazos que oscilan entre 1 y 3 meses.

Dando esto una pauta para el análisis de que ellas son personas que mantienen todo el año calendario endeudado. Estas mujeres no logran cubrir sus obligaciones con sus ingresos quizás a las tasas de interés cobrada o al mal manejo de sus ingresos, como comentan algunas



“compramos lo que nos gusta” (Lezama, 2016) siendo esto un grave error en cuanto a finanzas debido a que si quieren mantenerse lejos de las deudas deben de aprender que no siempre comprar lo que te gusta es lo mejor para ti o para tu familia, para que exista una correlación entre gastos e ingresos ellas deben de conocer que lo que te gusta, no siempre es lo mejor.

Se conoció que gran parte de las madres solteras usan celulares inteligentes lo cual indica que prefieren gastar en moda en vez de necesidad, hay que recordar que un smartphone es un gran gasto en cuanto a dinero se refiere,





debido a que uno de estos celulares oscila en precio de 150 dólares a más lo que sería algo innecesario para una persona que no le dará el uso debido, también hay que tener presente que existen muchas personas en el país que adquieren este tipo de bien por medio de casas comerciales que al final pagan el doble del precio real.

Es importante tratar de cambiar el uso de todo crédito, de comprar hoy y pagar después por un hábito de ahorro y de planeación; se puede resumir que la capacidad de pago y el nivel de endeudamiento son indicadores financieros que determinan el comportamiento financiero de una familia o persona, lo que ayuda a tomar decisiones objetivas cuando se trata el tema del endeudamiento sano. Antes de solicitar un préstamo, es recomendable conocer la capacidad personal o familiar de endeudamiento



6.4. Estrategias de administración de finanzas personales a las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.

La base de una vida financiera sana es llevar un control detallado de los gastos. Gastar es una acción muy individual y personal más allá de la regla de oro de “gastar menos de lo que se gana”; es difícil dar una simple descripción porque los gastos son el resultado de muchas decisiones individuales, muchas de las cuales ni siquiera se sienten o no se percatan mientras se hacen. El desafío es crear un hábito: el de controlar y dar seguimiento a cada uno de los gastos que se hacen.

Registrar todos los gastos e ingresos mensuales, categorizarlos y crear propias categorías, hacer la lista de compras del mes, e inventariar deudas pendientes en córdobas. Tener un orden en los gastos permite controlar el dinero y no permitir que el dinero controle a la persona, lo más difícil de esto es crear el hábito, no existen finanzas personales malas, sino, finanzas personales no ordenadas y una vez que se tomen las riendas de ellas, se verá lo fácil que es mantener una vida libre de deudas.

A continuación se propondrán algunas estrategias para el buen manejo de las finanzas en la vida personal de las Madres Solteras del Área De Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA.

Planificación Financiera

Tener un plan financiero personal es una parte fundamental del plan de vida. La planificación financiera personal es el proceso continuo a través del cual una persona analiza a profundidad su situación financiera, define sus objetivos financieros de manera clara y realista, y crea los planes necesarios que le permitan lograr dichos objetivos en el futuro. El plan financiero será la guía y mapa de ruta que definirá el camino del dinero y es crucial tener la debida disciplina para implementarlo correctamente y evitar desvíos.

Análisis de Situación Financiera

Para analizar la situación financiera personal se utilizan los siguientes Estados Financieros:

Balance General Personal

El balance general personal es un estado financiero que muestra la situación del momento actual en que se está confeccionando. Este será de gran utilidad para las madres para contar con un punto de vista diferente de lo que se posee (Activos), lo que se debe (Pasivos) y el Patrimonio (Activos – Pasivos).



El balance podrá lograr que las madres se visualicen a futuro de lo que podrán lograr si hacen que sus pasivos (deudas) disminuyan y como la palabra lo dice “Balance” es una igualdad entre lo que tienen y deben.

BALANCE GENERAL PERSONAL					
A1	ACTIVOS		B1	PASIVOS	
	Efectivo			Cta. por Pagar	
	Cta. de Ahorro			Préstamos Personales	
	Cta. por Cobrar			Préstamos Vehículo	
				Préstamos Hipotecarios	
A2	OTROS ACTIVOS		B	TOTAL PASIVOS	
	Casas				
	Vehículos				
	Moto				
	Carro				
	Bicicleta				
	Electrodomésticos				
	Muebles				
A	TOTAL ACTIVOS		C	CAPITAL (PATRIMONIO)	

A continuación se explica cómo podrán llenar el formato de una manera sencilla:

A= Sumatoria de todos los activos que tiene una persona (Activos + Otros Activos)

A1= Recursos controlados económicamente por la persona, resultantes de sucesos pasados de los que se espera obtener beneficios o rendimientos económicos en el futuro.

A2= Son bienes duraderos que tiene una persona en su posesión.

B= Sumatoria de todas las obligaciones que tiene una persona o debe a terceros.

B1= Obligaciones de una persona, como el pago a bancos, proveedores, impuestos.



Flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo es simplemente listar los ingresos y gastos, de manera categorizada, por un determinado periodo (típicamente al mes o a la quincena). La resta entre ambos es el excedente (gastar menos de lo que se gana) o déficit. A diferencia del Balance Personal, el Estado de Flujo de Efectivo dice exactamente qué pasó en ese período determinado, lo que ayudará a las mujeres a tomar mejores decisiones en su vida financiera.

FLUJO DE EFECTIVO PERSONAL		
A1	Ingresos	
	Semana 1	
	Semana 2	
	Semana 3	
	Semana 4	
A2	Otros Ingresos	
A	TOTAL INGRESOS	
	Gastos	
B1	Vivienda	
	Renta	
	Luz	
	Agua	
	Teléfono	
	Internet	
	Gas	
B2	Supermercados	
	Alimentos	
	Artículos de Limpieza	
B3	Transporte	
	Pago de Transporte	
	Gasolina	
	Seguro	
B4	Escuelas	
	Colegiaturas	
	Útiles Escolares	
B5	Familiar	
	Entretenimiento	
	TV de paga (Cable)	
B	TOTAL GASTOS	



Cómo se puede llenar:

A= Sumatoria total de los ingresos percibidos por una persona en el lapso de un tiempo determinado.

A1= Cantidad de dinero que recibe una persona por la prestación de un servicio dado o la venta de algún producto.

A2= Cantidad de dinero recibido por alguna actividad secundaria de una persona, prestación social, remesas.

B= La suma de todos los gastos individuales son gastos totales enumera todos los gastos individuales por separado y luego los suma para obtener el total de gastos.

B1= Gastos en servicios básicos del hogar.

B2= Gastos en alimentación para el hogar

B3= Gastos en movilización

B4= Pagos de escolarización de los hijos

B5= Gastos en ocio para la familia

Definir Objetivos Financieros

En la planificación financiera es importante que los objetivos estén definidos con claridad. Esto facilitará los otros pasos para la elaboración del plan de acción para conseguirlos. Los objetivos deben ser realistas, es decir deben ser cosas que se puedan alcanzar de acuerdo al nivel de ingresos de cada persona.

Objetivo 1: Disminuir los Gastos (Plazo de 3 meses)

Objetivo 2: Cancelar deudas (Plazo de 6 meses)

Crear los Planes Necesarios

Una estimación realista de los esfuerzos necesarios para lograr los objetivos deseados es imprescindible a la hora de trazar las metas futuras. Una vez determinados los costos de los objetivos se deberá analizar todos los ingresos, gastos y capacidad de ahorro para



verificar si una persona está en condiciones de alcanzar el objetivo deseado por esta persona.

Presupuesto Personal

El presupuesto es la base de una vida financiera sana, no importa lo que se quiera lograr, será el mejor aliado para decidir de antemano el destino que se le dará a cada centavo que gana una persona.

Servirá a las madres para tener una visión de su futuro en el corto y largo plazo, y se podrán dar cuenta donde va su dinero cada mes.

PRESUPUESTO PERSONAL				
A1	INGRESOS FIJOS		B1	GASTOS FIJOS
	Salario			Vivienda
	Otros Ingresos			Hipoteca
				Servicios
				Agua, Luz, Teléfono, Internet, Cable, Gas
				Alimentos
				Transporte (Gasolina, Seguro, Pago de Transporte)
				Educación
				Imprevistos
				Otros Gastos
A2	INGRESOS VARIABLES		B2	GASTOS VARIABLES
	Remesas			Entretenimiento (Viajes, Comida Fuera, Cine)
	Comisiones			Ropa
				Deudas
A	INGRESOS TOTALES		B	GASTOS TOTAL

A1= Ingresos obtenidos mensualmente

A2= Ingresos obtenidos extraordinariamente

A= Sumatoria total de los ingresos percibidos por una persona en el lapso de un tiempo determinado.

B= La suma de todos los gastos son gastos totales enumera todos los gastos individuales por separado y luego los suma para obtener el total de gastos. (Gastos Fijos + Gastos Variables)



B1= Gastos de compromisos fijos mensuales

B2= Gastos sin justificación

Plan de Ahorro

El reto del ahorro consiste en una idea simple que permite ahorrar de manera progresiva, si uno la sigue al pie de la letra, alrededor de C\$ 6890 en un año. La idea original es ahorrar C\$ 5 en la primera semana del año, C\$ 10 en la segunda y así sucesivamente. En la última semana del año (la número 52) se tendrá que separar justo 260 córdobas. Por lo cual habrá que ahorrar de acuerdo a como se indica en la tabla siguiente:

Semana	Ahorro	Ahorro Acumulado
1	5	5
2	10	15
3	15	30
4	20	50
5	25	75
6	30	105
7	35	140
8	40	180
9	45	225
10	50	275
11	55	330
12	60	390
13	65	455
14	70	525
15	75	600
16	80	680
17	85	765
18	90	855
19	95	950
20	100	1050
21	105	1155
22	110	1265
23	115	1380
24	120	1500
25	125	1625
26	130	1755

Semana	Ahorro	Ahorro Acumulado
27	135	1890
28	140	2030
29	145	2175
30	150	2325
31	155	2480
32	160	2640
33	165	2805
34	170	2975
35	175	3150
36	180	3330
37	185	3515
38	190	3705
39	195	3900
40	200	4100
41	205	4305
42	210	4515
43	215	4730
44	220	4950
45	225	5175
46	230	5405
47	235	5640
48	240	5880
49	245	6125
50	250	6375
51	255	6630
52	260	6890



Para lograr el reto de las 52 semanas las madres solteras pueden hacerlo en alcancías artesanales, o crear sus propias formas de alcancías que podrían ser de materiales reciclados como botellas grandes a lo cual estarían dando un doble propósito.

Este ahorro parece ser poco pero al final del año si las mujeres logran completarlo tendrán un salario extra aparte al de ellas y a su décimo tercer mes, este tipo de ahorro también podrá servir para que ellas empiecen a enseñarles a sus hijos a ahorrar.

Medición y Control

No dejar de controlar periódicamente el presupuesto para corregir oportunamente cualquier desvío que interfiera con el logro de tus objetivos.

Para ello, un buen administrador financiero debe llevar registros claros de su dinero. Guarda sus comprobantes de ingresos (recibos de nómina, facturas, etc.) y gastos (ticket de supermercados, facturas de colegios o universidades, seguro médico o póliza de seguro del automóvil) en carpetas, ordenados mes a mes.

A continuación se muestran algunas aplicaciones que ayudarán a controlar las finanzas personales:

Apps Móviles para controlar tus gastos

La base de una vida financiera sana es el presupuesto. Pero éste es, en realidad, solo la primera parte de la tarea, la segunda es llevar un control detallado de los gastos.

Gastar es una acción muy individual y personal. Más allá de la regla de oro de “gastar menos de lo que se gana”, es difícil dar una simple prescripción, porque los gastos son el resultado de muchas decisiones individuales, muchas de las cuales ni siquiera se sienten o no se percatan mientras se hacen.

Así, en lugar de simplemente decir “se gastará menos en esto” o “no se gastará para nada en aquello”, el desafío es crear un nuevo hábito: el de controlar y dar seguimiento a cada uno de los gastos que se hacen.

Existen muchas formas de hacerlo, una de las más fáciles es usando la tecnología existente como lo sería descargando una App en el celular, a continuación se explicaran 4, fáciles de usar para llevar un orden y control de los gastos:



CoinKeeper

COINKEEPER.

Permite hacer un presupuesto acorde a los ingresos y gastos. El presupuesto se puede hacer de manera manual o el app lo hace de manera automática. Una de las ventajas de esta aplicación, además de que se puede realizar diferentes



presupuestos, es que cada ícono tiene un color distinto, haciéndolo aún más fácil poder ocuparla.



TOSHL
FINANCE

TOSHL.

Además de controlar los ingresos y categorizar los gastos (comida, transporte, servicios básicos, ropa, etc.); hace presupuestos y envía recordatorios sobre las facturas. TOSHL posee una aplicación web que muestra estadísticas más específicas sobre las finanzas. La aplicación es bastante agradable a la vista, se puede encontrar de forma gratuita.

WALLET BUDGET TRACKER.

Esta aplicación está siendo el boom desde hace un tiempo en las redes sociales, va a facilitar el control de la vida financiera. ¿Qué permite hacer Wallet? Registrar todos los gastos e ingresos mensuales, categorizarlos y crear propias categorías; realizar un seguimiento de las integraciones bancarias automáticas, hacer la lista de compras del mes, e inventariar deudas pendientes en córdobas, dólares u otro tipo de moneda.



QUICK MONEY RECORDER.

Tiene similitud a las anteriores, pero si se es del tipo de personas que prefiere las cosas rápidas, quick money recorder es la más recomendada. Con esta aplicación se pueden tomar fotos de recibos y agregar los datos de gasto cuando se tiene tiempo libre, además de una calculadora para la hora de hacer cuentas y copias mensuales al correo con toda la información.

Tener un orden en los gastos permite controlar el dinero y no permitir que el dinero controle a la persona. Lo más difícil de esto es crear el hábito, pero una vez que se tenga la disciplina de registrar los gastos, se hará imposible dejar de hacerlo y poco a poco se irá viendo un cambio en los hábitos de gastos.

Hay que recordar que no existen finanzas personales malas, sino, finanzas personales no ordenadas y, una vez que se tomen las riendas de ellas, se verá lo fácil que es mantener una vida libre de deudas.



VII. Conclusiones

Objetivo N° 1: Situación financiera personal actual de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA

- ✚ La situación financiera de las mujeres que laboran como Roleras en la tabacalera NACSA son personas que no tienen un manejo adecuado de sus finanzas, tienen dificultad para disponer de efectivo a lo inmediato para cubrir las obligaciones a diario que tienen con sus familias, las madres solteras que fueron estudiadas no gozan de capacidad para solventar sus necesidades.
- ✚ Las madres solteras no mantienen una administración que les pueda beneficiar para poder operar sus salarios e ingresos extras, se conoció que a estas madres les toca mantener a un hijo o más y que no pueden solventar sus necesidades por lo cual no les queda como ahorrar de sus salarios, dificultándoles el subsistir familiar.

Objetivo N° 02: Causas que originan el acceso a Préstamos Informales por parte de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.

- ✚ Las madres solteras de la Tabacalera NACSA tienden a recurrir a prestamistas informales para solventar sus necesidades financieras, entre las causas que se determinaron se encontró que la principal es la necesidad monetaria para cubrir sus gastos familiares debido a que no logran satisfacer todas sus necesidades básicas a causa de los bajos salarios que estas obtienen mensualmente.

Objetivo N° 03: Grado de endeudamiento de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro en el I Semestre del 2016.

- ✚ Las madres solteras se encuentran en un grado de endeudamiento similar al determinado por expertos financieros, lo cual las conlleva a que su situación actual sea de incertidumbre debido a que no pueden cubrir algunas necesidades como lo son las habitacionales con sus ingresos mensuales, ellas también no pueden mejorar en cuanto al nivel de vida socioeconómico de sus hijos, por lo ya antes mencionado.



Objetivo N° 04: Estrategias de administración de finanzas personales a las madres solteras del Área de Manufactura de Puro en el I Semestre del 2016.

- Las diferentes estrategias planteadas ayudarán a las madres solteras a obtener un mejor uso de sus finanzas para alcanzar las metas establecidas en sus vidas, para esto se dieron las diferentes formas de ahorro a través de las cuales las mujeres lograrán mantener a sus familias dignamente.

Para lograr determinar la incidencia de los préstamos informales se utilizaron diferentes formas que dieron el suficiente conocimiento para decir que los préstamos informales repercuten de forma negativa en la vida de las madres solteras que a final del año las hace pasar todo el tiempo con deudas.

Con los diferentes resultados se conoció que la realidad que viven las madres solteras es una en la cual su vida financiera se encuentra inestable conociéndose que en si el 80% de ellas mantienen una deuda pendiente lo cual les impide mejor sus condiciones económicas, sociales y educativas para ellas y sus familias.



VIII. Recomendaciones

Se pretende que esta investigación sea de mucha utilidad para las Madres Solteras y la Tabacalera NACSA:

Se recomienda a la Tabacalera:

- ✚ Crear una cooperativa que conforme a todas las madres solteras la presente investigación da pautas necesarias para los que los dueños de dicha empresa puedan brindar un mejor bienestar económico a estas madres.

Se recomienda a las madres:

- ✚ Elaborar un presupuesto mensual para cubrir sus necesidades y así contar con fondos monetarios para escudar cualquier imprevisto.
- ✚ Se exhorta a las madres solteras averiguar sobre las tasas de interés que les aplican los prestamistas y los tiempos de pago y realizar préstamos conforme a su capacidad de pago.
- ✚ Seguir a paso firme el plan de ahorro y si lo pueden aumentar sería mejor.
- ✚ Utilizar las diferentes técnicas brindadas para mejorar sus finanzas.



IX. Bibliografía

- accionesast.org*. (04 de Febrero de 2010). Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Las desventajas de pedir prestado dinero a un prestamista: http://www.accioneast.org/home/prestamos-para-pequenos-negocios/educacion-financiera/consejos-financieros.aspx/d=1134/title=Las_Desventajas_De_Pedir_Prestado_Dinero_De_Un_Prestamista
- Alfaro Zamora, E., & Duarte Rodríguez, E. S. (2011). *Beneficios y desventajas que tiene la empresa NACSA al trabajar bajo el régimen de zona franca en el municipio de Estelí, durante el período 2009 - 2010*. Tesis, Estelí. Recuperado el Marzo de 2016
- Alvarez, V. (s.f.). *iMujer*. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de iMujer: <http://www.imujer.com/familia/6409/pros-y-contras-de-ser-madre-soltera>
- Asamblea Nacional. (1996). Código del Trabajo. *Código del Trabajo*, (pág. 94). Managua. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de <http://www.ilo.org/dyn/travail/docs/2119/Labour%20Code.pdf>
- Bejarano, M. (21 de Enero de 2015). La ruta de fabricación de un puro nicaragüense. *El Nuevo Diario*. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de <http://www.elnuevodiario.com.ni/economia/339826-ruta-fabricacion-puro-premium-nicaraguense/>
- Club Planeta*. (s.f.). Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Ser madre soltera y sus efectos: http://www.elkiosko.com.mx/ser_madre_soltera_y_sus_efectos.htm
- DefiniciónABC*. (s.f.). Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Definición de Manufactura: <http://www.definicionabc.com/general/manufactura.php>
- educacionfinancieragdL. (28 de Febrero de 2011). *Educación Financiera GDL*. Obtenido de Educación Financiera GDL: <https://educacionfinancieragdL.wordpress.com/2011/02/28/%C2%BFque-significa-finanzas-personales/>
- Finanzas para todos*. (s.f.). Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Cómo saber si estamos endeudados en exceso: <http://www.finanzasparatodos.es/es/comollegarfindemes/gestionendeudamiento/excesoendeudamiento.html>
- Finanzas prácticas*. (s.f.). Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Administración financiera: <http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuestar/personales/administracion.php>



Fundación WageIndicator. (01 de Enero de 2016). *Tusalario.org*. Recuperado el 29 de Abril de 2016, de Tusalario.org: <http://www.tusalario.org/nicaragua/portada/tusalario/salario-minimo>

González Gutiérrez, E. I. (25 de Abril de 2016). Prestamos Informales. (M. J. Herrera Zeledón, Entrevistador)

González Valdés, E. (26 de Julio de 2010). La Madre Soltera. *La Prensa*, pág. 12 B. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de <http://www.laprensa.com.ni/2010/07/26/espectaculo/32611-la-madre-soltera>

Innattia. (Abril de 2013). Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Qué es la familia monoparental o uniparental: <http://www.innattia.com/s/c-organizacion-familiar/a-que-es-la-familia-monoparental.html>

Inversion-es. (10 de Noviembre de 2014). Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Finanzas personales: <http://www.inversion-es.com/finanzas/finanzas-personales.html#FinanzasPersonalesunaDefinici%C3%B3nmuyamplia>

La Tabacalera. (s.f.). *La Tabacalera*. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Manufactura: http://www.latabacalera.com/index.php/pages/view/manufactura/id_page/24

Lanzagorta, J. (30 de Julio de 2008). *Planea Tus Finanzas.com*. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Estados Financieros Personales: <http://planeatusfinanzas.com/estados-financieros-personales/#axzz48GjH9Q9h>

Lanzagorta, J. (26 de Enero de 2015). *El Economista*. Recuperado el 27 de Abril de 2016, de El ABC de las Finanzas Personales: <http://eleconomista.com.mx/finanzas-personales/2015/01/26/abc-las-finanzas-personales>

Lezama, C. (10 de Agosto de 2016). Capacidad de endeudamiento. (E. I. Gutiérrez, Entrevistador)

Marín Altamirano, M. (05 de Marzo de 2011). La vida que exhalan las tabaquerías. *La Prensa*, pág. 7 A. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de <http://www.laprensa.com.ni/2011/03/05/nacionales/53920-la-vida-que-exhalan-las-tabaqueras>

Meltom Technologies Inc. (s.f.). *deGerencia.com*. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Finanzas Personales: <http://www.degerencia.com/area.php?areaid=10008>

Miembros del Grupo BID. (s.f.). *Educación Financiera - ASBA*. Recuperado el 27 de Abril de 2016, de Planificación Financiera: <http://www.asba-supervision.org/PEF/manejando-tu-dinero/la-planificacion-financiera.shtml>

Mil Préstamos. (30 de Agosto de 2013). *ProAhorro*. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de ProAhorro: <http://www.proahorro.com/que-son-las-finanzas-personales/>



- Núñez Méndez, M. N. (30 de Octubre de 2014). *GestioPolis*. Recuperado el 30 de Abril de 2016, de Administración Financiera y Finanzas Personales: <http://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-finanzas-personales/>
- Ordoñez, O. (10 de Octubre de 2015). Altanto. *Préstamos entre particulares*. Recuperado el 29 de Abril de 2016, de <http://altanto.com.ni/2015/10/10/prestamos-entre-particulares/>
- Ríos, F. (26 de Abril de 2016). Área de Epidemiología de Estelí. *Enfermedad del tabaco verde*. (E. i. González Gutiérrez, Entrevistador)
- Sánchez-Escuer, S. (2014). *www.blogylana.com*. Recuperado el 26 de Abril de 2016, de Capacidad de Endeudamiento: <http://www.blogylana.com/capacidad-de-endeudamiento-como-calcular-la-tuya-podcast-114/>
- Talavera, G. d. (10 de Agosto de 2016). Capacidad de endeudamiento. (E. I. Gutiérrez, Entrevistador)
- Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr, J. M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (Décimo Tercera ed.). (G. D. Chávez, Ed.) Naucalpan de Juárez, Estado de México, México: Pearson Educación de México, S.A. Recuperado el 27 de Abril de 2016, de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>



X. Anexos

Anexos



Anexo N° 1 Cuadro diagnóstico del planteamiento del problema

SINTOMA	CAUSAS	PRONOSTICO	CONTROL DEL PRONOSTICO
<ul style="list-style-type: none"> Insuficiencia Financiera para la adquisición de la Canasta Básica. 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo Salario. Costo de la canasta básica supera los ingresos. Ingresos familiares son insuficientes. 	<ul style="list-style-type: none"> Sobreendeudamiento en Créditos Informales. 	<ul style="list-style-type: none"> Capacitaciones en Administración de Finanzas Personales.
<ul style="list-style-type: none"> Incumplimiento en el pago de los servicios básicos. 	<ul style="list-style-type: none"> Manejo inadecuado en las finanzas personales (Mala Administración Financiera del Salario). 	<ul style="list-style-type: none"> Desestabilidad Financiera. 	<ul style="list-style-type: none"> Planificación adecuada del plan de pago.
<ul style="list-style-type: none"> Inaccesibilidad a los Créditos Formales. 	<ul style="list-style-type: none"> Capacidad de Pago. Requisitos restringidos. Informalidad y elevados costos operativos. Insuficiencia de garantías reales o fiduciaria. Alto grado de insuficiencia productiva. Inadecuado historial crediticio. 	<ul style="list-style-type: none"> Proceso de tramitación a Créditos Informales excesivos. Altos márgenes de intermediación financiera. Altas tasas de interés. 	<ul style="list-style-type: none"> Políticas de créditos con mejores opciones de financiamiento
<ul style="list-style-type: none"> Compras compulsivas de productos superfluos. 	<ul style="list-style-type: none"> Adquisición de productos innecesarios 	<ul style="list-style-type: none"> Estimulación no de un producto no necesario. 	<ul style="list-style-type: none"> Presupuesto a compras necesaria.



Anexo N° 2 Bosquejo

- I. Préstamos Informales
 - 1.1. Concepto
 - 1.2. Prestatario y Prestamista
 - 1.3. Préstamos entre particulares
 - 1.4. ¿Quiénes optan por este tipo de préstamos?
 - 1.5. Desventajas de estos préstamos
 - 1.6. Delito de usura
 - 1.7. Nivel de endeudamiento
 - 1.7.1. Sobreendeudamiento
 - 1.7.2. Capacidad de endeudamiento a futuro
 - 1.8. Síntomas de un problema

- II. Finanzas Personales
 - 2.1. Concepto
 - 2.2. Ámbito
 - 2.3. Importancia
 - 2.4. Situación Financiera
 - 2.5. Planificación Financiera
 - 2.5.1. Proceso de Planificación Financiera
 - 2.6. Economía Doméstica
 - 2.7. Administración Financiera
 - 2.7.1. ¿En qué consiste la Administración Financiera?

- III. Madres solteras
 - 3.1. Concepto
 - 3.2. Tipos de familia monoparental
 - 3.3. Pros y Contras de ser Madre Soltera
 - 3.4. ¿Qué implica ser Madre Soltera?

- IV. Área de Manufactura de Puro
 - 4.1. Concepto
 - 4.2. Funcionamiento
 - 4.3. Salario Mínimo
 - 4.4. Problemas que afectan a los trabajadores
 - 4.4.1. La vida que exhalan los trabajadores
 - 4.4.2. Poca capacitación a los obreros



Anexo N° 3 Encuesta



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA
UNAN-MANAGUA
FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA
FAREM-ESTELI**

Guía de Entrevista – Encuesta

Actualmente nos encontramos realizando la tesis para optar al título de licenciatura en Banca y Finanzas por lo que solicitamos su colaboración para responder a las interrogantes, sus respuestas permitirán determinar la incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales de las madres solteras del área de manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I Semestre 2016.

Tema: Incidencia de los préstamos informales en las finanzas personales de las madres solteras del área de manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA en la ciudad de Estelí en el I Semestre 2016.

Objetivo: Indagar las Finanzas Personales de las Madres Solteras en su economía familiar.

Objetivo 1: Medir la situación financiera personal de las madres solteras.

1. Es usted madre soltera
 - a) Sí
 - b) No

2. Su soltería se debe a: ..., especifique cuánto tiempo lleva en este estado
 - a) Alejamiento
 - b) Divorcio
 - c) Viudez

3. Número de hijos que tiene:
 - a) Uno
 - b) Dos
 - c) Tres
 - d) Mas

4. La casa donde vive con sus hijos es
 - a) Casa propia
 - b) Rentada
 - c) Con su familia



5. ¿Con sus ingresos laborales logra sustentarse usted y sus hijos?
 - a) Sí
 - b) No

6. Si es abandonada o divorciada recibe ayuda de su ex conyugue o ex compañero
 - a) Sí
 - b) No

7. Si su respuesta es sí, ¿Qué tipo de ayuda recibe?

8. ¿Recibe apoyo económico de sus familiares?
 - a) Sí
 - b) No

9. Si su respuesta es sí, ¿Qué tipo de ayuda recibe?

10. ¿Qué requisitos le solicitaron para obtener este puesto de trabajo? Márquelos:
 - a) Copia de Cédula
 - b) Copia colilla del INSS (Si ya es cotizante)
 - c) Record Policial
 - d) Certificado de Salud
 - e) Prueba de embarazo
 - f) Foto tamaño Carnet
 - g) Otro (especifique)

11. Sus ingresos mensuales son:
 - a) 4,000- 5,000
 - b) 5,001 -6,000
 - c) 6,001 a más

12. Sus gastos mensuales generales oscilan entre:
 - a) 3,000.00 – 4,500.00
 - b) 4,501.00 – 6,000.00
 - c) 6,001.00 – a más

13. ¿Cuántas horas labora diario?



14. ¿Cuánto produce en un día?
15. ¿Goza de algún derecho laboral por ser madre soltera? Si es así, ¿Cuál o cuáles son?
16. Tiene otra fuente de ingreso
 - a) Sí
 - b) No
17. Si tiene otra fuente de ingreso cual es la cantidad que recibe
 - a) 1,000- 2,000
 - b) 2,001 -3,000
 - c) 3,001 a más
18. ¿De cuáles de estos servicios básicos de los que hace uso?
 - a) Agua y Luz
 - b) Agua, Luz y Cable
 - c) Agua, Luz, Cable e Internet
 - d) Agua, Luz, Cable, Internet y Teléfono
19. ¿Cuántos productos de la canasta básica adquiere con su salario?
 - a) 1 – 15 productos
 - b) 16 – 30 productos
 - c) 30 – 45 productos
20. ¿Tiene celular?
 - a) Sí
 - b) No
21. Si su respuesta es SI, ¿Qué modelo usa?
 - a) Smartphone
 - b) Análogo
22. ¿Tiene usted ahorros?
 - a) Sí
 - b) No
23. ¿Dónde acostumbra ahorrar?
 - a) Debajo del colchón
 - b) En una alcancía
 - c) En la cooperativa
 - d) En un banco



24. ¿Cuál es el monto máximo que logra ahorrar en cada uno de sus pagos?
- a) 100-300
 - b) 301-600
 - c) 601-1000
 - d) 1001- a más.

Objetivo 2: Identificar las causas que originan el acceso a Préstamos Informales por parte de las madres solteras.

25. ¿Ha realizado algún préstamo para cubrir sus necesidades?
- a) Sí
 - b) No

26. ¿Dónde ha realizado el préstamo?
- a) Banco
 - b) Financiera
 - c) Cooperativa
 - d) Prestamista

27. ¿A cuántos prestamistas ha acudido actualmente?
- a) Uno
 - b) Dos
 - c) Tres
 - d) Más de Tres

28. ¿Cuál ha sido la tasa de interés que le han cobrado?
- a) 5%
 - b) 10%
 - c) 15%
 - d) 20%

27. Este interés se lo cobran
- a) Semanal
 - b) Quincenal
 - c) Mensual

29. ¿Ha realizado otro préstamo para cancelar uno ya existente?
- a) Sí
 - b) No

30. ¿Ajusta con su salario para cubrir sus necesidades básicas y las cuotas de los préstamos?
- a) Sí
 - b) No



31. ¿Cuál es el monto mínimo que ha prestado?
- a) 500 – 1,000
 - b) 1,001 – 2,000
 - c) 2,001 – 3,000
32. ¿Cuál es el monto máximo que ha prestado?
- a) 3,000 – 5,000
 - b) 5,001 – 7,000
 - c) 7,001 – a más
33. ¿Con qué frecuencia accede a préstamos?
- a) Tres veces al año
 - b) Dos veces al año
 - c) Una vez al año
34. Razón por la cual accede a los préstamos
- a) Estudios
 - b) Necesidad
 - c) Enfermedad
 - d) Pago de deudas
35. ¿Cuáles son los plazos a los que obtiene los préstamos?
- a) 1 Mes – 3 Meses
 - b) 4 Meses – 6 Meses
 - c) 7 meses – a más
36. ¿Cuántos préstamos tiene actualmente?
- a) Uno
 - b) Dos
 - c) Tres
 - d) Más de tres



Anexo N° 4 Cuadro guía para la elaboración de resultados

Objetivo de la Investigación	Variable	Encuesta – Entrevista a Madres Solteras	Revisión Documental
<p>Objetivo N° 1: Describir la situación financiera personal actual de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro de la Tabacalera NACSA.</p>	<p>Madres Solteras</p>	<p>Pregunta 1 – 2 – 3</p>	
	<p>Finanzas Personales</p>	<p>Pregunta 4 – 5 – 6 – 7 – 8 – 9 – 11 – 12 – 16 – 17 – 18 – 19 – 22 – 23</p>	<p>Pregunta 6 – 8 – 11 – 17 – 18</p>
	<p>Manufactura de Puro</p>	<p>Pregunta 10 – 13 – 14 – 15</p>	
<p>Objetivo N° 2: Identificar las causas que originan el acceso a Préstamos Informales por parte de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro.</p>	<p>Préstamos Informales</p>	<p>Pregunta 24 – 25 – 33 - 34</p>	
<p>Objetivo N° 3: Medir el grado de endeudamiento de las madres solteras del Área de Manufactura de Puro en el I Semestre del 2016.</p>	<p>Préstamos Informales</p>	<p>Pregunta 20 – 21 – 26 – 27 – 28 – 20 – 30 – 31 – 32 – 35 – 36</p>	



Anexo N° 5 Cronograma de Actividades

Actividades		Semanas																					
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
REVISIÓN DOCUMENTAL	Programado	█	█	█	█	█	█	█	█	█													
	Ejecutado	█	█	█	█	█	█	█	█	█													
Lluvia de Ideas	Programado	█																					
	Ejecutado	█																					
Elección del Tema	Programado		█																				
	Ejecutado		█																				
Cuadro Diagnostico del Planteamiento del Problema	Programado		█	█																			
	Ejecutado		█	█																			
Búsqueda de Antecedentes	Programado				█	█																	
	Ejecutado				█	█																	
Sistematización del Problema	Programado					█	█																
	Ejecutado					█	█																
Planteamiento del Problema	Programado					█	█																
	Ejecutado					█	█																
Justificación	Programado					█	█																
	Ejecutado					█	█																
Objetivos Generales y Específicos	Programado						█	█															
	Ejecutado						█	█															
Bosquejo y Marco Teórico	Programado							█	█														
	Ejecutado							█	█	█													
ELABORACIÓN DE INSTRUMENTOS	Programado									█	█	█											
	Ejecutado									█	█	█											
Matriz de Categoría y Subcategoría	Programado									█	█												
	Ejecutado									█	█												
Diseño Metodológico	Programado										█	█											
	Ejecutado										█	█											



Actividades		Semanas																					
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Entrevista - Encuesta	Programado																						
	Ejecutado																						
TRABAJO DE CAMPO	Programado																						
	Ejecutado																						
Aplicación de Encuesta	Programado																						
	Ejecutado																						
Tabulación de Información	Programado																						
	Ejecutado																						
Análisis de Datos	Programado																						
	Ejecutado																						
ELABORACIÓN DE DOCUMENTO FINAL	Programado																						
	Ejecutado																						
Entrega del Documento Final	Programado																						
	Ejecutado																						