

CAPACIDADES FINANCIERAS Y SU RELACIÓN CON EL SECTOR INFORMAL DE LA ECONOMÍA: UN ANÁLISIS BIBLIOMÉTRICO Y SISTÉMICO*

Jean Carlos Rivera Zapata
Estudiante de Contaduría Pública
Universidad del Cauca
Correo: jcrivera@unicauca.edu.co

Resumen

En Colombia, más del 55% del empleo lo constituye la economía informal, incluidos los comerciantes ambulantes. Esta investigación tiene como objetivo caracterizar a los comerciantes informales ubicados en los espacios públicos del sector histórico de Popayán, departamento del Cauca, Colombia. El estudio busca examinar las características socioeconómicas, comerciales y financieras de los vendedores ambulantes, conocer sus prácticas, conocimientos, comportamiento y conductas en relación con sus capacidades financieras. Para abordar este objetivo se determinarán variables lógicas para la estructuración de los instrumentos que permitan tal fin, complementariamente revisar líneas teóricas que sustenten tales aspectos, además de aplicar técnicas como entrevistas y encuestas a una muestra representativa de la población total de los comerciantes informales. Este estudio, mediante el análisis bibliométrico y revisión sistemática muestra la problemática de financiamiento que presentan los vendedores informales, motivo de una baja educación financiera que provoca a su vez una baja inclusión financiera de esta población.

Palabras clave: *Vendedores Ambulantes; Sector Informal; Capacidades Financieras; Educación Financiera*

Abstract

In Colombia, more than 55% of employment is in the informal economy, including street vendors. This research aims to characterize informal traders located in public spaces in the historic sector of Popayán, department of Cauca, Colombia. The study seeks to examine the socioeconomic, commercial and financial characteristics of street vendors, to know their practices, knowledge, behavior and behaviors in relation to their financial capabilities. To address this objective, logical variables will be determined for the structuring of the instruments that allow this purpose, complementarily reviewing theoretical lines that support such aspects, in addition to applying techniques such as interviews and surveys to a representative sample of the total population of informal traders. This study, through bibliometric analysis and systematic review, shows the financing problems of informal vendors, which is the reason for a low financial education that in turn causes a low financial inclusion of this population.

Keywords: *Informal vendors; Informal Sector; Financial Capabilities; Financial Literacy; Financial Education*

* Artículo de investigación

Introducción

Freier & Zubrzycki (2021) plantean que las dinámicas de las ciudades modernas en el “Sur Global” están determinadas por procesos migratorios internos, donde su explicación se puede encontrar desde un paradigma denominado empuje-atracción (push - pull). Dentro de los factores de empuje o push se encuentra la pobreza, los conflictos y la precariedad institucional (Molinero-Garbeau & Avallone, 2020). Por otro lado, los factores de atracción o *pull* se asocian con oportunidades para mejorar la calidad de vida, los ingresos y el empleo (Hoffmann et al., 2019; Sridhar et al., 2013).

Lo anterior, deja entrever las causas que conducen al surgimiento del sector informal. Existe un aumento de la población en este sector y de los índices de pobreza. Según el DANE la pobreza en Popayán presentó aumento en el año 2023 en comparación del año anterior, más de 4.000 personas entraron en esta situación, para el primer trimestre del año 2023, la tasa de desempleo fue del 11%, la informalidad empresarial del 56,4%.

Además, se vislumbra como causa de ello la falta de competencia y compromiso por parte de la administración pública, pues si bien han intentado atender tal situación no han sido suficiente sus planes de regulación o control que, por el contrario, han producido consecuencias contraproducentes debido a la falta de estrategias que realmente aborden la raíz del problema (Peláez et al., 2023). Uno de los efectos de lo anterior, son los altos índices de participación en la economía informal, entendida como aquella que es escasa o nula en todos los casos cubiertos por los sistemas institucionales formales (Organización Internacional del Trabajo, 2017).

Estos comerciantes son percibidos por las entidades financieras como no garantes, sin capacidad de pago para ser merecedores de un crédito, y sin oportunidad de adquirir experiencia crediticia. Lo anterior genera riesgos para el manejo de sus capitales de trabajo, conduciéndolos a otras formas de crédito ilegal como los denominados coloquialmente “gota a gota”.

Este estudio se centra en la economía informal, específicamente sobre el empleo informal en el sector informal donde la venta ambulante es una de las expresiones más visibles de este tipo de economía (Bernal Torres et al., 2020). Este fenómeno es común en muchas ciudades del mundo, particularmente en regiones con bajos niveles de desarrollo y bajos niveles de empleo (Juta & Olutade, 2021).

Lotti (2018) menciona que el mayor reto para los países de América Latina y el Caribe está dado por la baja productividad de los mercados laborales; además, la evolución del sector informal dentro de estos países se vincula con el bajo crecimiento económico. Ruíz (2021) en su estudio sobre las causas y consecuencias de pertenecer al sector informal en tres países, incluido Colombia, encontró que variables como: la edad, estar casado y ser jefe de hogar, aumentan la probabilidad de pertenecer a este sector. Ochoa & Ordoñez (2004) ahondan sobre el concepto de informalidad y sus implicaciones en el país, analizando sus características para conocer su comportamiento y determinantes en el caso de la realidad colombiana. Se destaca también lo abordado por Grados (2021), quien evalúa el impacto de la inclusión financiera y el empleo informal en la pobreza monetaria en Perú, mostrando que la expansión de la inclusión financiera beneficiaría la reducción de dicho fenómeno. En la ciudad de Cali, Grijalva, Muñoz, & Ramírez (2020) examinaron las características sociodemográficas y económicas de los trabajadores informales que los hace conducir al acceso a productos financieros formales como créditos bancarios o informales como los “gota a gota”.

Esta investigación tiene como objetivo principal caracterizar a los comerciantes informales del Sector Histórico de Popayán en cuanto a sus capacidades financieras, de acuerdo con variables lógicas y enfoques teóricos asociados, desarrollado desde tres objetivos específicos: describir las actuales prácticas financieras de los comerciantes informales, contrastando con la revisión de literatura y de antecedentes; determinar las variables lógicas sobre las cuales se diseñarán los instrumentos para la caracterización de los comerciantes informales e identificar líneas teóricas que expliquen los comportamientos y conductas de los comerciantes informales del sector histórico de Popayán. Con este fin, se planteó la siguiente pregunta: ¿Cómo caracterizar a los comerciantes informales del Sector Histórico de Popayán en relación con sus capacidades financieras de acuerdo a la identificación de enfoques teóricos y variables lógicas asociadas?

Este estudio es novedoso porque tiene en cuenta la naturaleza multifacética de la venta ambulante, trascendiendo la visión tradicional de un fenómeno homogéneo (Martínez et al., 2018; Martínez & Short, 2022), así como tratar de comprender los comportamientos, conductas y prácticas de los comerciantes informales, para superar los efectos de verlo como un fenómeno uniforme, que ha dado lugar a un público ineficaz y genérico (Linares, 2018; Lindell, 2019; Recchi, 2020). Además, que el estudio se centra en una ciudad ubicada en un departamento impactado por diversos tipos de violencia

como la guerrilla, el paramilitarismo y el narcotráfico, sumado a su ubicación en un país emergente del sur, destacando que la mayoría de los estudios de este tipo se centran en las megalópolis (Bernal et al., 2020; Kawarazuka et al., 2018).

Marco teórico

Teoría del aprendizaje organizacional

El aprendizaje organizacional es un campo del conocimiento que se enfoca en la forma en la cual las organizaciones aprenden y adaptan sus acciones y estructuras a lo largo del tiempo para mejorar su funcionamiento y rendimiento. Es una disciplina de carácter interdisciplinario, pues combina otras áreas como la gestión del conocimiento, el cambio organizacional y la teoría de sistemas, entre otros campos. Como tal el aprendizaje organizacional hace referencia a ese proceso mediante el cual las organizaciones desarrollan, adquieren y transfieren conocimiento, y cambian su comportamiento y estructura de acuerdo con ese conocimiento.

Tipos de aprendizaje:

Aprendizaje de ciclo único: Se refiere a aprender de los errores, corregirlos y seguir adelante.

Aprendizaje de ciclo doble: No sólo se corrigen los errores, sino que también se examinan y modifican las suposiciones y valores subyacentes.

Aprendizaje de ciclo triple (o Deutero-learning): Las organizaciones aprenden sobre el aprendizaje en sí mismo, es decir, cómo mejoran sus procesos de aprendizaje.

Organizaciones que aprenden: Peter Senge introdujo este concepto en su libro "La Quinta Disciplina". Según él, las organizaciones que aprenden son aquellas que tienen la capacidad de crear, adquirir y transferir conocimiento, y modificar su comportamiento para reflejar ese conocimiento. Propone cinco disciplinas clave:

Dominio personal: La capacidad de los individuos para identificar y alcanzar sus objetivos personales.

Modelos mentales: Suposiciones profundamente arraigadas que influyen en cómo entendemos el mundo y cómo actuamos.

Visión compartida: Crear una imagen común del futuro que se desea crear.

Aprendizaje en equipo: Fomentar el aprendizaje colectivo para lograr mejores resultados.

Pensamiento sistémico: Ver las conexiones y patrones entre las partes en lugar de ver sólo eventos aislados.

Barreras al aprendizaje organizacional: Estas pueden incluir una falta de tiempo para reflexionar y aprender, mentalidades fijas, falta de recursos, resistencia al cambio, sistemas de recompensa inapropiados, y una cultura organizacional que no fomente el aprendizaje.

Herramientas y prácticas: Las organizaciones pueden emplear diversas herramientas y prácticas para fomentar el aprendizaje, como el análisis post-mortem de proyectos, comunidades de práctica, programas de mentoría, y sistemas de gestión del conocimiento, entre otros.

Beneficios: El aprendizaje organizacional puede conducir a una mayor innovación, adaptabilidad frente a cambios del entorno, mejor toma de decisiones y, en última instancia, a un mejor rendimiento organizacional.

El estudio de las capacidades financieras en los comerciantes informales, adquiere una nueva dimensión cuando se examina a través del prisma de la teoría del aprendizaje organizacional. Los comerciantes informales deben desarrollar sus habilidades y conocimientos financieros.

Al relacionar las capacidades financieras con la teoría del aprendizaje organizacional, proporcionamos a los comerciantes informales herramientas para que fomenten sus conocimientos en el área de las finanzas. Esta perspectiva ofrece una ruta prometedora para caracterizar y mejorar las capacidades financieras de los comerciantes informales.

Capacidades financieras

Las capacidades financieras como fuente de un mejor estado de bienestar son estrategias donde promueve el desarrollo, habilidad y las destrezas del individuo, permitiendo apostarle a una sociedad económicamente próspera. Las capacidades financieras poseen un gran significado en el entorno de la gestión financiera individual y determinan cómo los individuos toman, implementan y aprovechan las decisiones financieras para mejorar su bienestar financiero (Mejía Cordova, 2015). De acuerdo con

Xiao, Huang, Goyal, & Kumar (2022), la capacidad financiera se define como "la habilidad individual para aplicar conocimientos financieros adecuados, llevar a cabo comportamientos financieros deseables y aprovechar las oportunidades financieras disponibles con el objetivo de lograr el bienestar financiero" (p.12).

Los mismos autores identifican tres componentes esenciales que conforman la capacidad financiera:

Conocimiento Financiero: Se refiere a la comprensión y familiaridad con conceptos financieros y la habilidad para aplicar estos conceptos en diversas situaciones financieras. Esta base cognitiva es esencial para que los individuos puedan tomar decisiones informadas y reconocer las mejores estrategias y oportunidades financieras.

Comportamiento Financiero: Va más allá del mero conocimiento, enfocándose en cómo las personas implementan y actúan basadas en su entendimiento financiero. Incluye las acciones, hábitos y decisiones financieras tomadas en la vida cotidiana, y destaca la importancia de la aplicación práctica del conocimiento.

Oportunidades Financieras: Este componente resalta la importancia del contexto y el ambiente en el que los individuos operan. Se refiere a la accesibilidad y disponibilidad de servicios y herramientas financieras, así como a la regulación financiera que puede influir en las decisiones y acciones financieras de una persona.

Xiao et al. (2022) enfatizan la necesidad de un enfoque holístico en la educación y bienestar financiero. Los individuos deben no solo ser educados en conceptos financieros, sino también en cómo aplicar este conocimiento en la práctica, y deben tener acceso a las oportunidades adecuadas para hacerlo efectivamente.

Informalidad

El sector informal debe ser tenido en cuenta, los expertos coinciden en que desde las diferentes estrategias hay que fomentar la inserción al mercado formal, a través de herramientas esenciales como las que brindan las finanzas. En la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en Colombia (Tenjo & Mejía, 2021) se hace referencia en un concepto amplio a lo que significa dicho término, se toma en cuenta desde varias temáticas como lo son la planeación y manejo de las finanzas,

selección y uso tanto de productos como de servicios financieros, actitudes y comportamiento, conocimiento financiero.

De este modo, se vislumbra intensamente una necesidad de formar individuos con mayor conocimiento y cultura financiera. Duque, González & Ramírez (2016) reflejan en su investigación tal preocupación, presentan una caracterización de jóvenes universitarios para diseñar e implementar una estrategia pedagógica que como resultado fortalezca las capacidades financieras. Igualmente, Mendinueta-Martínez et al. (2020) realizó una determinación de los estilos de vida en trabajadores del sector informal de diferentes municipios de la región caribe colombiana.

Para el tema del comercio informal, se tienen en cuenta dos corrientes teóricas: una ortodoxa y la otra estructuralista. Desde la percepción ortodoxa, el sector informal es el resultado de un exceso de reglamentaciones y requisitos burocráticos, también altos costos de transacción, pago de impuestos y contribuciones para participar en el desarrollo de actividades económicas formales. Desde la percepción estructural, los desajustes en la oferta y demanda laboral producen un mayor desempleo el cual no es absorbido por las actividades formales, ocasionando un mayor desempleo y la ubicación de esta fuerza laboral en actividades tradicionales de baja productividad formal. (Galvis, 2012).

Marco contextual

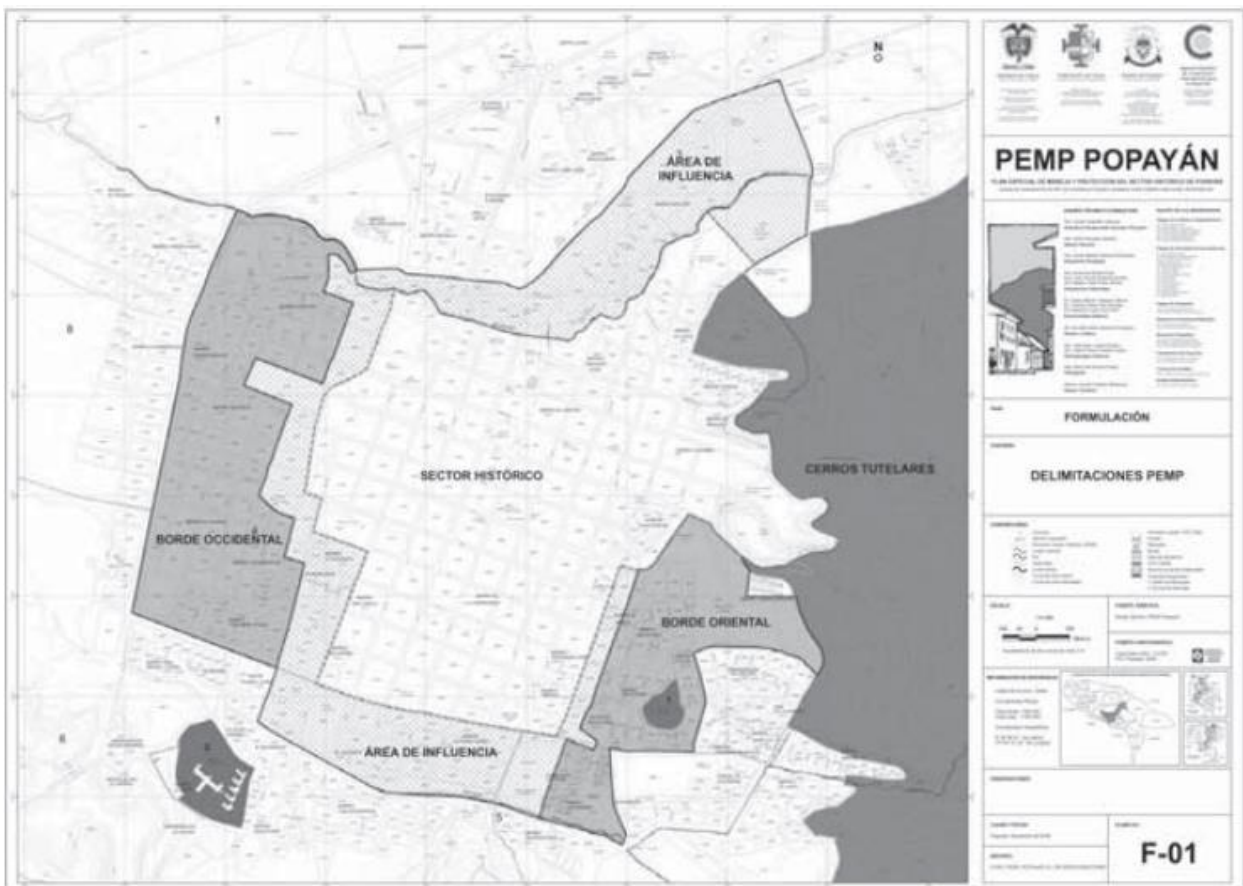
Esta investigación presenta como área de estudio la ciudad de Popayán que es la capital del Departamento del Cauca, localizada entre las cordilleras occidental y central, es una ciudad que se encuentra a una altitud de 1.737 metros sobre el nivel del mar, msnm, con una temperatura media de 19° C, se localiza a los 2°27' norte y 76°37'18" de longitud oeste del meridiano de Greenwich. El municipio cuenta con 9 comunas, que hacen parte de la zona urbana y 23 corregimientos que conforman la zona rural. El sector histórico que es el sector de interés, hace parte de la comuna 4. En este último, se encuentra una gran afluencia en el comercio, sobre todo con una alta concentración de la economía informal.

Popayán es una de las ciudades más antiguas y mejor conservadas de América, lo que se ve reflejado en su arquitectura y tradiciones religiosas, reconocida por su arquitectura colonial y el cuidado de las fachadas. La ciudad de Popayán tiene uno de los centros históricos coloniales más grandes del país y América, con un total aproximado de 236 manzanas de sector histórico (Alcaldía de Popayán, 2024).

Mediante la Ley 163 de 1959 el sector antiguo de Popayán fue declarado Monumento Nacional, y de conformidad con el Artículo 4 de la Ley 397 de 1997, modificado por el Artículo 1 de la Ley 1185 de 2008, es bien de interés cultural del ámbito nacional. Este sector antiguo se caracteriza por tener un alto grado de homogeneidad respecto a las cualidades generales de los inmuebles de arquitectura doméstica, colonial, monumental y singular que sobresalen en la imagen urbana (PEMP, 2009).

Figura 1:

Mapa de zona de estudio resaltando el centro histórico del municipio de Popayán



Nota: Adaptado de PEMP, 2009.

Metodología

Del enfoque de investigación

El enfoque de investigación es mixto, toda vez que se busca integrar y discutir conjuntamente datos cualitativos y cuantitativos. La investigación pretende abarcarse, inicialmente, desde una tipificación documental, buscando sustentar teóricamente el desarrollo de la misma, en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento (Bernal Torres et al., 2006).

Dando continuidad a una investigación de tipo descriptiva, que busca medir de manera independiente conceptos o variables de la temática relacionada; las capacidades financieras en el sector informal, reseñando características o rasgos específicos del objeto de estudio (Bernal et al., 2006; Hernández Sampieri et al., 2014). En busca de lograr un análisis basado en el tipo de investigación correlacional; La investigación correlacional tiene como propósito mostrar o examinar la relación entre variables o resultados de variables (Bernal et al., 2006) que permita analizar la incidencia de las capacidades financieras en los indicadores a capturar de los comerciantes informales.

Del diseño metodológico

El diseño es no experimental de campo, a nivel descriptivo y correlacional. Para el cumplimiento de los objetivos específicos se da lugar a actividades como realizar una revisión teórica sobre las capacidades financieras y el contexto del sector informal en el municipio de Popayán, diseñar y estructurar un instrumento con variables sociodemográficas, económicas, financieras que permitan caracterizar a los comerciantes informales del sector histórico de Popayán y utilizar un análisis empírico que permita identificar la relación de las capacidades financieras en los comerciantes informales con respecto a las variables del instrumento.

El universo de estudio está constituido por los comerciantes informales del sector histórico de la ciudad de Popayán. De acuerdo con la Alcaldía de Popayán (2024) en el sector histórico hay 366 vendedores informales, por lo que se genera un método de muestreo probabilístico, en el que cada integrante del universo tiene la misma posibilidad de integrar la muestra, lo que se conoce como Muestreo Aleatorio Simple.

Para recolectar la información es necesario apelar, en el aspecto documental, a repositorios internacionales y nacionales, gestores bibliográficos con información de calidad como Scopus y revistas indexadas.

Con respecto a la información de las bases de datos requeridas, en primera estancia, sobre la población específica es pertinente recurrir a la Alcaldía de Popayán. A la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE/INFE como punto de apoyo para la estructuración de la encuesta, y a organismos como el Banco Mundial y DANE para obtener datos estadísticos de indicadores relacionados.

Resultados

Posterior a la aplicación de la propuesta metodológica, se ha obtenido el siguiente constructo a partir de ecuaciones de búsqueda aplicadas para realizar el rastreo de artículos científicos en la base de datos de Scopus TITLE-ABS-KEY ("financial capabilities") OR TITLE-ABS-KEY ("financial skills") OR TITLE-ABS-KEY ("financial attitudes") OR TITLE-ABS-KEY ("financial literacy") AND TITLE-ABS-KEY ("informal business") OR TITLE-ABS-KEY ("informal sector") OR TITLE-ABS-KEY ("street vendors").

Así mismo, se le aplicaron los siguientes criterios de exclusión:

- Rango de año de publicación desde el 2018 hasta el 2023.
- El área temática de Negocios, gestión y contabilidad.
- Tipo de documento: artículo.

Tabla 1.

Análisis de resultados

Estudio	Objetivo	Metodología	Población o muestra	Resultados	Hallazgos	Contribuciones
Digitalización y Mipymes informales: Inclusión financiera digital para el desarrollo de las Mipymes en la economía formal	Examinar la inclusión financiera digital y utiliza Fintech para que las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) informales superen la brecha de financiamiento.	Métodos cualitativos, una verificación de la estrategia de análisis cualitativo mediante análisis inductivo.	MIPYMES en Indonesia	El panorama fintech de Indonesia convierte a las MIPYME en un impulsor de la economía digital para que puedan superar la brecha de financiación en el sector informal.	Los desafíos que enfrenta Fintech para fomentar la eficiencia empresarial de las MIPYME en forma de distribución desequilibrada de las agencias, seguridad de los datos, problemas de acceso a los datos, baja educación financiera digital, baja conectividad e interoperabilidad se pueden superar aprovechando las oportunidades existentes	La novedad de esta investigación es la evaluación integral del progreso logrado en la inclusión financiera digital para las MIPYMES en Indonesia y la recomendación desarrollada de regulaciones por parte de las autoridades pertinentes para fomentar la eficiencia empresarial de las MIPYMES mediante la facilitación de la inclusión financiera digital.
Estrés financiero, educación financiera e inseguridad financiera en el sector informal de la India durante el COVID-19	Medir y analizar el estrés financiero y la inseguridad financiera de uno de los elementos importantes del sector informal (los vendedores ambulantes) en la India.	Investigación descriptiva Entrevistas	Vendedores ambulantes de Bangalore	La pandemia infligió estrés financiero a los vendedores ambulantes independientemente de su género, estado civil, edad, educación, ingresos mensuales y tipo de producto comercializado.	Los niveles de estrés financiero variaron según el número de dependientes de los vendedores ambulantes y su naturaleza comercial.	
Pandemia de COVID-19 e ingresos generados internamente en los gobiernos locales: la experiencia de Nigeria	Examinar COVID-19 y su impacto en el IGR de los LG en Nigeria, y cómo mejorar el futuro cumplimiento tributario del IS y el IGR de los LG.	Investigación exploratoria		La pandemia de COVID-19 afecta a muchas vidas, empresas y gobiernos.	La pandemia de COVID-19 afectó negativamente a los ingresos y las finanzas de los LG	La confianza pública, la rendición de cuentas y la transparencia son claves para la obtención de ingresos; por lo tanto, los formuladores de políticas en los GL deben reconocer la importancia y el papel de la SI en el desarrollo económico y el potencial de los RIG mediante la ampliación de medidas paliativas. Los

Estudio	Objetivo	Metodología	Población o muestra	Resultados	Hallazgos	Contribuciones
						gobiernos locales también deberían informatizar su registro de ingresos, mientras que se debería crear un equipo de recuperación económica para garantizar los ingresos y cómo abordar la capacidad financiera y la evasión fiscal post COVID-19.
Educación financiera y motivación empresarial para apoyar la actividad económica y la sostenibilidad empresarial de los empresarios del sector informal.	Revisar la relación entre la educación financiera y la motivación empresarial que puede apoyar las actividades económicas del sector informal para mantener la sostenibilidad empresarial	Mediante la implementación de cuestionarios y se analizaron mediante Path Analysis.	124 Mypes del sector informal.	Los resultados de la investigación indican la influencia de la educación financiera y la motivación empresarial en la actividad económica.	Se puede demostrar significativamente la influencia de la educación financiera y la motivación empresarial en la sostenibilidad empresarial.	
Intención de adopción del sistema de pago con código QR móvil entre vendedores ambulantes marginados: una investigación empírica desde una economía emergente	Explorar los determinantes de la intención de adopción de pagos móviles con códigos de respuesta rápida (QR) entre vendedores ambulantes marginados en la India.	Entrevistas análisis factorial confirmatorio y técnicas de modelado de ecuaciones estructurales	320 respuestas de usuarios de pagos móviles con códigos QR.	Este estudio confirma que factores como la expectativa de desempeño, la expectativa de esfuerzo, las condiciones facilitadoras, el PT y el DFL de los clientes son determinantes importantes de la intención de los vendedores ambulantes de utilizar servicios de pago móvil con códigos QR.	La influencia social y la PI han mostrado una relación insignificante con la adopción de un sistema de pago móvil con código QR.	Examina explícitamente hasta qué punto los determinantes de la intención de adopción hacia servicios de pago móvil basados en códigos QR entre vendedores ambulantes marginados en el marco del modelo UTAUT ampliado mediante la incorporación de DFL, PI y PT.
Emprendimiento, educación financiera y mujeres: un estudio de vendedores ambulantes	La evaluación de la educación financiera		Mujeres pobres y marginadas que participaban en actividades	Se observó el pobre desempeño de las mujeres empresarias en el	Se observó una brecha importante entre la información sobre el sistema	El estudio sugirió desarrollar la educación financiera a través de programas de inducción y campamentos de

Estudio	Objetivo	Metodología	Población o muestra	Resultados	Hallazgos	Contribuciones
del distrito de Purulia en Bengala Occidental			empresariales en los principales mercados de la ciudad de Purulia, Bengala Occidental.	puntaje de educación financiera (FLS).	financiero y el acceso a sus instrumentos	concientización entre empresarios locales. El modelo de correspondencia bancaria puede ser más eficiente al ampliar la cooperación y la confiabilidad
-Diversidad social, comercial y económica. Pobreza y expectativas entre vendedores ambulantes en Florencia, Caquetá, Colombia.	Analizar las condiciones socioeconómicas de los vendedores ambulantes ubicados en espacios públicos de Florencia, Departamento de Caquetá, Colombia.	190 encuestas y 39 entrevistas.	Vendedores ambulantes ubicados en espacios públicos de Florencia, Departamento de Caquetá, Colombia.	muestra la naturaleza multifacética de la venta ambulante y las perspectivas de los vendedores sobre una posible reubicación, lo cual es importante para el desarrollo de políticas públicas		
Examen De Los Determinantes Del Nivel De Informalización De Las Microempresas En Un Contexto De Desarrollo Urbano	Identificar los determinantes clave del nivel de informalización de las microempresas en Nigeria.		120 empresarios que operan en la economía informal de Nigeria.	Las limitaciones institucionales afectan significativamente la decisión de participar en el sector informal.	La presencia de empresas informales no siempre es tan dañina como a veces se considera.	
Explicar los motivos de los consumidores para comprar en la economía informal	Avanzar en la comprensión de quiénes realizan compras en la economía informal y las razones de los consumidores que realizan estas compras (lado de la demanda).					
La informalidad y la lucha por los derechos a la ciudad en la ciudad de Masvingo, Zimbabwe	Examinó cómo la informalidad urbana en la ciudad de Masvingo ha ido haciendo valer su derecho a la ciudad en	Enfoque cualitativo		La ciudad de Masvingo cuenta con varios instrumentos que están privando a la informalidad		La ciudad de Masvingo debería emplear políticas de desarrollo urbano inclusivas y en favor de los pobres que deberían contemplar la integración de la

Estudio	Objetivo	Metodología	Población o muestra	Resultados	Hallazgos	Contribuciones
	una ciudad que tiene un marco regulatorio muy hostil			urbana de su derecho a la ciudad.		informalidad urbana en su economía principal.
Contrapoder del sector informal en Harare, Zimbabwe	El artículo enmarca este enfoque anti-sector informal en Harare, Zimbabwe, como poder soberano y la resistencia de los comerciantes informales como contrapoder (después de Foucault). Utilizamos el enfoque de medios de vida sostenibles (SLA) para analizar su respuesta al poder soberano.		50 comerciantes ambulantes informales y 20 informantes			
Composición y evolución de la informalidad laboral en Colombia durante el periodo 2009-2019	Estudiar la evolución y composición del empleo informal en las principales ciudades de Colombia durante el periodo 2009-2019	Modelos bivariados y multinomiallogit		Durante el período estudiado la informalidad laboral cayó tanto a nivel nacional como en las principales ciudades del país, con excepción de Cucuta, y que dicha disminución no tuvo ningún patrón específico en cuanto a la composición de los trabajadores informales.	Los trabajadores informales en Colombia son principalmente hombres con una edad promedio de 40 años y menos de 10 años de escolaridad que se desempeñan principalmente en el comercio, la industria y el transporte.	Los resultados econométricos sugieren un efecto positivo de la educación sobre la informalidad a nivel local que podría explicar la reducción de las brechas regionales de informalidad.
¿Puede la capacidad financiera mejorar el desempeño empresarial? Evidencia de la China rural	Examina cómo la capacidad financiera afecta el desempeño empresarial en la China rural.		datos de panel de la Encuesta sobre finanzas de los hogares de China (C.H.F.S.) de 2013, 2015 y 2017	La capacidad financiera está correlacionada positivamente con la escala, la rentabilidad y la sostenibilidad del emprendimiento, lo cual		Para facilitar el éxito empresarial, es importante brindarles educación financiera. Mientras tanto, también deberían considerarse mejoras en el entorno

Estudio	Objetivo	Metodología	Población o muestra	Resultados	Hallazgos	Contribuciones
				es sólido en consideración de la endogeneidad.		financiero. Además, las instituciones financieras deberían combinar los servicios financieros con factores como la tecnología, la tierra y la mano de obra para mejorar el desempeño empresarial.
El impacto relativo de los ingresos y la educación financiera en la inclusión financiera en Nigeria	Proporcionar evidencia del impacto de dos impulsores clave de la inclusión financiera: la educación financiera y los niveles de ingresos.		datos de encuestas de más de 22 000 encuestados en Nigeria	Muestra que la educación financiera determina significativamente los patrones de ahorro en instituciones financieras formales e informales; sin embargo, los ingresos sólo determinan la frecuencia del ahorro informal.		Los hallazgos respaldarán las capacidades de segmentación del mercado de los proveedores de servicios financieros y también guiarán a los reguladores en la formulación de políticas que mejorarán y profundizarán el acceso financiero.
Capacidad financiera: revisión conceptual sistemática, extensión y síntesis.	Examinar la literatura sobre la capacidad financiera del consumidor.	Enfoque sistemático		El análisis de acoplamiento bibliográfico identifica cuatro grupos principales de temas de investigación y la teoría de la capacidad parece ser la teoría más destacada.		
De la educación financiera a la capacidad financiera: un estudio preliminar de las diferentes generaciones en el mercado laboral informal	Investigar si la actitud financiera vincula la educación financiera con la capacidad financiera.	Técnica de muestreo estratificado estadísticas descriptivas y modelado de ecuaciones estructurales (SEM).	342 personas del trabajo informal en el sur de Tailandia.	La generación con mayor deuda era la Generación Y en comparación con la Generación B y la Generación X.	Teniendo en cuenta la educación financiera, la actitud financiera y la capacidad financiera entre generaciones, se encontró que la Generación Y tenía el puntaje promedio más alto en educación financiera. y capacidad financiera, mayor	

Estudio	Objetivo	Metodología	Población o muestra	Resultados	Hallazgos	Contribuciones
Educación financiera y accesibilidad al crédito formal: evidencia de empresas informales en China	Investiga la accesibilidad de las empresas informales al crédito formal en China y la educación financiera de sus propietarios como un posible determinante.			La educación financiera de los dueños de negocios está positivamente asociada con la probabilidad de que sus negocios tengan préstamos bancarios.	que la de la Generación X y la Generación B.	
Informalidad en tiempos de COVID-19 en América Latina: implicaciones y opciones de políticas	Analiza la dinámica del mercado laboral en América Latina durante la pandemia de COVID-19.				Se proyecta que, a partir de 2021, la informalidad crecerá a niveles superiores a los de la era anterior al COVID-19 – con 7,56 millones de empleos informales adicionales– como resultado del regreso de la población a el mercado laboral para compensar la caída de los ingresos.	Lograr mejoras educativas tiene el potencial de reducirlo en un 50 por ciento.

Nota: Elaboración Propia: Base de datos Scopus, 2024

Revisión de temas principales

De conformidad con el constructo anterior, se clasificaron cada uno de los títulos de investigación en el ámbito del sector informal según las cuatro líneas temáticas que componen las capacidades financieras: conocimientos financieros, comportamientos financieros, actitudes financieras y bienestar financiero. Tal clasificación, facilita identificar y organizar tanto los enfoques como los subtemas claves que subyacen en la literatura académica sobre las capacidades financieras en el sector informal. Al agrupar los estudios de esta forma, se facilita la comprensión de las tendencias actuales de investigación y se destaca la importancia de cada área, desde la alfabetización y los conocimientos financieros hasta los comportamientos, actitudes y bienestar financiero que influyen en los comerciantes informales.

Conocimientos financieros.

Es notorio que los conocimientos financieros son de fuerte interés en la investigación actual. Este enfoque sugiere, que la alfabetización financiera es vista como una herramienta fundamental para el éxito y la sostenibilidad de las organizaciones. Se podría inferir, que mejorar el conocimiento financiero es una vía importante para impulsar el rendimiento de las mismas. Esta categoría resalta la importancia crítica de entender los fundamentos financieros para una adecuada gestión. Este énfasis puede reflejar una creciente conciencia de que la falta de conocimientos financieros básicos es una barrera para el éxito, la expansión y, sobretodo, la formalización de los comerciantes informales. Las subáreas dentro de los conocimientos financieros también podrían ser diversas, abordando desde aspectos de financiación e inversión, hasta la gestión del riesgo financiero y la contabilidad.

1. Intención de adopción del sistema de pago con código QR móvil entre vendedores ambulantes marginados: una investigación empírica desde una economía emergente
2. Emprendimiento, educación financiera y mujeres: un estudio de vendedores ambulantes del distrito de Purulia en Bengala Occidental
3. Composición y evolución de la informalidad laboral en Colombia durante el periodo 2009-2019
4. Educación financiera y accesibilidad al crédito formal: evidencia de empresas informales en China

Comportamientos financieros

Esta temática parece estar menos explorada en la literatura actual. Lo cual marca una laguna en la investigación, que podría ser estudiada con mayor profundidad. La importancia de los comportamientos financieros, como las decisiones de inversión y el uso de recursos, no debe subestimarse. Su menor presencia en la literatura, sugiere que podría haber espacio para más investigaciones en esta área. La representación más baja entre todas las categorías, podría ser un área menos explorada, pero crucial. Comprender el comportamiento financiero de los comerciantes informales no solo tiene implicaciones para su misma gestión, sino también para la política pública. Es posible que los estudios se estén centrando más en los "qué" y "por qué" de las finanzas sin abordar lo suficiente el "cómo", que es donde los comportamientos juegan un rol crítico.

Educación financiera y motivación empresarial para apoyar la actividad económica y la sostenibilidad empresarial de los empresarios del sector informal

Actitudes financieras

Esta línea temática, también está menos explorada. Sin embargo, al igual que los comportamientos financieros, las actitudes pueden jugar un papel crucial en la toma de decisiones financieras y, por tanto, en el rendimiento de los comerciantes informales. El número bajo de estudios en este ámbito podría señalar una oportunidad para futuras investigaciones. Las actitudes financieras pueden servir como los fundamentos psicológicos que guían tanto el conocimiento como el comportamiento. Ignorar esta faceta podría resultar en un entendimiento incompleto de cómo se toman las decisiones financieras en el sector informal, lo que afecta su rendimiento y sostenibilidad.

Estrés financiero, educación financiera e inseguridad financiera en el sector informal de la India durante el COVID-19

Bienestar financiero

Esta categoría constituye un área de enfoque significativo, casi al mismo nivel que los conocimientos financieros. Esto podría sugerir que hay un interés equilibrado entre entender los fundamentos del manejo financiero y cómo estos afectan al bienestar, así como la sostenibilidad a largo plazo. El bienestar financiero va más allá de las métricas de rendimiento, tomando mayor relevancia la

sostenibilidad y la resiliencia empresarial, especialmente en tiempos de crisis económicas o interrupciones como las pandemias.

1. Digitalización y Mipymes Informales: inclusión financiera digital para el desarrollo de las Mipymes en la economía formal.
2. Pandemia de COVID-19 e ingresos generados internamente en los gobiernos locales: la experiencia de Nigeria.
3. ¿Puede la capacidad financiera mejorar el desempeño empresarial? Evidencia de la China rural.
4. El impacto relativo de los ingresos y la educación financiera en la inclusión financiera en Nigeria.

Análisis regional

En la revisión de literatura enfocada en el sector informal, la concentración geográfica de los estudios es notablemente desigual. La mayoría de los trabajos se centran en el continente Asiático, particularmente en India con 3 estudios, seguido de China con 2 estudios, en Indonesia y Tailandia con 1 estudio cada uno. África muestra una presencia con 5 estudios, enfocados principalmente en Zimbabwe y Nigeria. En Latinoamérica, se registran estudios más limitados que abarcan a Colombia y la región en general. Europa presenta solo un estudio con una diversidad de contextos, un estudio que incluye la economía informal en la Unión Europea y en el Reino Unido. Este desbalance geográfico en la cantidad de estudios por región sugiere posibles brechas en la literatura, especialmente en regiones como Latinoamérica, que están notablemente subrepresentadas.

Al observar la lista de temas de investigación relacionados con el sector informal, hay algunas áreas temáticas comunes que sobresalen y a menudo se corresponden con las regiones geográficas destacadas en la primera lista.

En el continente Asiático: la India, China e Indonesia, hay un fuerte enfoque en la alfabetización financiera y la innovación tecnológica. Los temas de sostenibilidad y tecnología, como la Industria 4.0, también son predominantes e igual que el enfoque de género tal como se observa en el estudio sobre Bengala Occidental.

En África, con énfasis en Zimbabwe y Nigeria, a menudo incorporan aspectos de gobierno y políticas públicas, con énfasis en conocimientos financieros y accesibilidad a la financiación.

En Europa y la UE, la investigación está enfocada en el lado de la demanda, trata de explicar las razones por las cuales los consumidores transan en la economía informal.

En Latinoamérica, con dos estudios centrados en Colombia, el enfoque parece estar en la resiliencia y la respuesta a las crisis financieras y las características sociodemográficas de los integrantes de la informalidad.

Aunque las preocupaciones sobre la alfabetización y el conocimiento financiero son globales, las particularidades regionales influyen en los temas de investigación. Así, mientras que la tecnología y la sostenibilidad son temas destacados en Asia, en África se suma los efectos de políticas públicas y la informalidad. En Europa, se centran más bien en aspectos como la demanda del mercado informal que también forma parte de la ecuación.

Análisis de metodologías aplicadas

Se observa una predominancia de métodos cualitativos, en particular, una inclinación hacia diversas formas de análisis basadas en cuestionarios, entrevistas, encuestas y estudios de caso, lo que indica una atención hacia la comprensión en profundidad de contextos específicos. Aunque los métodos cuantitativos están menos representados, sí se encuentran presentes, especialmente en estudios que usan el Modelado de Ecuaciones Estructurales (SEM). Estos métodos sugieren un enfoque en la medición objetiva y el análisis estadístico, lo cual es común en estudios que buscan generalizar hallazgos a poblaciones más grandes. También se notan algunas instancias de métodos mixtos, que combinan elementos cualitativos y cuantitativos, ofreciendo un enfoque más holístico. Sin embargo, hay varios casos donde la metodología no está especificada, lo cual podría ser un área de mejora para aumentar la transparencia y reproducibilidad de los estudios. Se refleja una diversidad metodológica, pero con un énfasis notable en enfoques cualitativos.

Análisis de los hallazgos y contribuciones relevantes.

Desde la perspectiva del tema central de las capacidades financieras en los comerciantes informales, los hallazgos revelan que la educación financiera es un pilar crucial para el acceso al financiamiento

y la inserción a la formalidad. Algunos estudios sugieren que la formación en finanzas es especialmente vital para las comunidades desfavorecidas y los entornos con limitaciones financieras, lo que indica que las habilidades financieras pueden ser una herramienta de empoderamiento económico.

Varios hallazgos destacan la importancia de tener en cuenta variables sociodemográficas, económicas. Poniendo énfasis en el nivel de estudio de los comerciantes informales como factor influyente sobre la participación en la economía informal. Además, algunos estudios mencionan que hay un impacto significativo de la inclusión financiera en la disminución del fenómeno de la informalidad, lo que sugiere que la formación financiera adecuada puede llevar a un crecimiento más rápido y a una mejor asignación de recursos.

También, las capacidades financieras emergen como un elemento esencial que interconecta con diversos aspectos del funcionamiento y formalidad de los comerciantes. Los hallazgos sugieren que la inversión en educación y capacidades financieras podría tener un retorno significativo en términos de bienestar, sostenibilidad y formalidad para este tipo de vendedores.

La lista de contribuciones de cada estudio abarca un rango diverso de enfoques y conclusiones sobre las capacidades financieras en el sector informal. Aquí hay un análisis más profundo de algunas de las contribuciones clave:

- Impacto en políticas gubernamentales: este estudio es particularmente valioso para responsables de políticas, ya que proporciona un marco integral para entender cómo las capacidades financieras pueden ser impulsadas a nivel gubernamental. Este enfoque macro ofrece una visión global, vital para la implementación de políticas efectivas.
- Desarrollo de la educación financiera en el sector informal: este aporte es crucial porque aborda un sector vulnerable, que a menudo se pasa por alto en términos de educación financiera. Ofrece estrategias aplicables que podrían lograr la inserción a la formalidad.
- Mecanismo de resiliencia en tiempos de crisis: este estudio agrega una capa adicional de importancia a la educación financiera, destacándola como una herramienta de resiliencia durante las crisis financieras. Los comerciantes informales en tiempos de crisis sufren graves

consecuencias, utilizar estas directrices podría mejorar su capacidad de resistir shocks económicos.

- Educación financiera y la accesibilidad al crédito formal: Este estudio ofrece un camino claro para reducir el riesgo crediticio, un factor crucial para la estabilidad y crecimiento de los comerciantes informales. Podría tener implicancias prácticas inmediatas para los comerciantes informales que buscan financiamiento.

En general, cada uno de estos estudios contribuye de una manera única al cuerpo de conocimientos sobre las capacidades financieras en los comerciantes informales. Aunque cada uno tiene su propio enfoque y alcance, juntos ofrecen un panorama muy completo que puede ayudar al sector informal, los responsables de políticas, y los académicos a comprender mejor cómo mejorar las capacidades financieras y, por lo tanto, el rendimiento general de los comerciantes informales.

Discusión

La investigación se lleva a cabo en una ciudad donde ha sido poco el estudio en términos de economía informal y venta ambulante, y menos en relación a sus capacidades financieras. Además, otro aspecto relevante es que, aparte del poco estudio en esta ciudad, se encuentra ubicada en un país como Colombia catalogado como emergente y como una de las economías más importantes de América Latina (Dutta et al., 2017). El departamento del Cauca, es un territorio marcado por diferentes tipos de violencia (narcotráfico, guerrilla, paramilitarismo), y siendo Popayán su capital tiende a ser esta ciudad un punto de atracción para los inmigrantes desplazados forzosamente y también para otros inmigrantes en busca de oportunidades, los cuales sus niveles de estudio u otros factores sociales son escasos, lo que lleva a que recurran a la economía informal, especialmente a la venta ambulante (Roever, 2014).

De acuerdo con el rastreo de la literatura encontrada en las base de datos y a través de las app de mapeo, los artículos que se han hallado, donde previamente se diseño y construyo una matriz respecto a sus puntos más relevantes, se pudo detectar una serie de dificultades respecto al desarrollo de dichos estudios. A saber, hubo limitaciones y restricciones sobre el acceso a los datos y la información, obstaculizando el estudio de otras características, variables y categorías de análisis que provocan una caracterización heterogénea, además de no tener en cuenta otras factores no observables. De igual

forma, las mediciones de la educación financiera están limitadas solo en tres temas: interés compuesto, la inflación y la diversificación, items que son adecuadamente aplicables solo en los países desarrollados y existieron restricciones estadísticas para el análisis multivariado o inferencial cuando las cifras se llevaron a cruces detallados de variables sociodemográficas.

Si bien existe una literatura y antecedentes previos, esta investigación en curso pretende ampliar este cuerpo de literatura al proporcionar evidencia de las prácticas y conductas de los vendedores ambulantes en relación con sus capacidades financieras. Si bien en la revisión de los antecedentes existe una tendencia de investigación hacia los vendedores informales, tales estudios muestran una realidad en un contexto diferente al que se observa en la particularidad de la población objeto de estudio de este trabajo.

Conclusiones

Las conclusiones hasta ahora son de manera parcial, ya que es una investigación en curso, y aún no se ha diseñado el instrumento a partir de las variables lógicas determinadas. Así que, las conclusiones presentadas a continuación son construidas a partir de la revisión de literatura y la revisión de antecedentes.

Los resultados a partir de aplicar las ecuaciones de búsqueda en la base de datos de Scopus, muestran una tendencia de la problemática central de esta investigación junto con sus causas y consecuencias. Es escasa la literatura y trabajos académicos a cerca de las capacidades financieras que necesitan los comerciantes informales para tomar decisiones efectivas, si bien existen esfuerzos por caracterizar y medir las capacidades financieras en diferentes grupos poblacionales, en el sector informal se vuelve más complejo, incluso es evidente tal limitante investigativa sobre las capacidades financieras hasta en las pymes (Longenecker et al., 2020).

Las investigaciones específicas con enfoque en la caracterización de estas capacidades no han sido abordadas en el contexto local, la mayoría de ellas se encuentran en países de Asia y África.

Se han presentado dificultades en los estudios investigativos previamente revisados, sobre todo en el momento de la recopilación de los datos y la información de la población participante. Además, también se evidencian diferencias referentes a las muestras representativas de cada uno de los artículos de

investigación, demostrando una particularidad en cada contexto, aspecto distintivo de la investigación aquí expuesta.

Referencias bibliográficas

- Alcaldía de Popayán. (2024). *Plan de Ordenamiento Territorial*. <https://www.popayan.gov.co/NuestraAlcaldia/MetasObjetivosDesempeo/Plan%20de%20Ordenamiento%20Territorial%20de%20Popay%C3%A1n.pdf>
- Bernal Torres, C., Peralta Gómez, M., & Thoene, U. (2020). Street vendors in Bogotá Colombia, and their meanings of informal work. *Cogent Psychology*, 1-14. <https://doi.org/10.1080/23311908.2020.1726095>
- DANE. (2023). DANE GEIH. <https://www.dane.gov.co/files/operaciones/GEIH/bol-GEIHEISS-jul-sep2023.pdf>
- DUQUE GRISALES, E. A., GONZÁLEZ RUIZ, J. D., & RAMÍREZ ARISTIZÁBAL, J. D. (2016). Conocimientos Financieros en Jóvenes Universitarios: Caracterización en La Institución Universitaria Esumer. *Revista de Pedagogía*, 41-51.
- Dutta, S., Lanvin, B., & Wunsh-Vincent, S. (2017). The global innovation index 2017 innovation feeding the world. Ithaca, Fontainebleau, and Geneva: Cornell University, .
- Freier, L. F., & Zubrzycki, B. (2021). How do immigrant legalization programs play out in informal labor markets? The case of Senegalese street hawkers in Argentina. *Migration Studies*, 1292-1321. <https://doi.org/10.1093/migration/mnz044>
- Galvis, L. (2012). Informalidad laboral en las áreas urbanas. *Banco de la República, Centro de Estudios Económicos Regionales. Cartagena: Banco de la República*.
- Grados, P. (2021). Implicancias de la inclusión financiera y el empleo informal en la pobreza monetaria de los departamentos del Perú. <https://revfinypolecon.ucatolica.edu.co/article/download/3743/4019>
- Grijalva, L., Muñoz, M., & Ramírez, Y. (2020). ECONOMÍA INFORMAL EN CALI: INCLUSIÓN FINANCIERA PARA. [Trabajo de grado]. *Universidad Icesi*. https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/10906/87517/1/TG02980.pdf
- Hoffmann, E., Konerding, V., Nautiyal, S., & Buerkert, A. (2019). Is the push-pull paradigm useful to explain rural-urban migration? A case study in Uttarakhand, India. *Plos One*, 1-22. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0214511>
- Juta, L., & Olutade, E. (2021). Evaluation of street vending towards socioeconomic growth and employment in Mafikeng local municipality. *African Renaissance*, 223.
- Kawarazuka, N., Bené, C., & Prain, G. (2018). Adapting to a new urbanizing environment: Gendered strategies of Hanoi's street food vendors. *Environment and Urbanization*, 233-248. <https://doi.org/10.1177/0956247817735482>

- Linares, L. (2018). The paradoxes of informalizing street trade in the Latin American city. *International Journal of Sociology and Social Policy*, 651-672. <https://doi.org/10.1108/IJSSP-09-2017-0119>
- Lindell, I. (2019). Introduction: re-spatialising urban informality: reconsidering the spatial politics of street work in the global South. *International Development Planning Review*, 3-21. <https://doi.org/10.3828/idpr.2019.2>
- Longenecker, J., Petty, W., Palich, L., & Hoy, F. (2020). *Small Business Management*. Obtenido de Small Business Management: https://books.google.com.co/books?id=dZ90AgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Lotti, G. (2018). *Banco Interamericano de Desarrollo*. Obtenido de Banco Interamericano de Desarrollo: <https://publications.iadb.org/publications/spanish/viewer/Diagn%C3%B3stico-de-mercados-laborales-en-la-Regi%C3%B3n-Andina.pdf>
- Martínez, L., & Short, J. (2022). The informal city: Exploring the variety of the street vending economy. *Sustainability*. Obtenido de <https://doi.org/10.3390/su14127213>
- Martínez, L., Short, J., & Estrada, D. (2018). The diversity of the street vending: A case study of street vending in Cali. *ELSEVIER*, 18-25. <https://doi.org/10.1016/j.cities.2018.02.018>
- Mejía-Cordova, G. (2015). Impacto de las capacidades financieras en el bienestar de los empleados. *RECAL Revista de Estudios en Contaduría, Administración e Informática*, 4(11), 1-23.
- Mendinueta-Martínez, M., Herazo-Beltrán, Fernández Barrios, J., Hernández, T., Garzón Martínez, O. L., Escorcía, N., . . . Méndez, J. (2020). Estilos de vida en trabajadores del sector informal. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 121-125.
- Molinero-Garbeau, Y., & Avallone, G. (2020). El trabajo ambulante: entre derecho a la ciudad y represión: El caso de la resistencia de los trabajadores senegaleses en la ciudad de Salerno. *Migraciones*, 21-50. Obtenido de <https://doi.org/10.14422/mig.i48y2020.002>
- Ochoa, D., & Ordoñez, A. (2004). *Universidad Icesi*. https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/127/125
- Organización Internacional del Trabajo. (2017). *Transition from the informal to the formal economy recommendation, 2015*. International Labour Organization.
- Peláez Higuera, J., Calderón Hernández, G., & Serna Gómez, H. M. (2023). Social, commercial and economic diversity. Poverty and expectations. *ELSEVIER*, 1-10.
- Recchi, S. (2020). Informal street vending: a comparative literature review. *International Journal of Sociology and Social Policy*, 805-825. Obtenido de <https://doi.org/10.1108/IJSSP-07-2020-0285>
- Roever, S. (2014). Street vendors and cities. In *Informal economy monitoring study sector report: Street vendors*. 1-72.

- Ruíz, E. (2021). Causas y consecuencias de pertenecer al sector informal en el Ecuador, Colombia y Perú en el periodo 2018-2019.[Trabajo de grado]. Pontificia Universidad Católica del Ecuador. http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/19202/Art%c3%adculo%20Informalidad%20R_Eduardo.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Sridhar, K., Reddy, V., & Srinath, P. (2013). Is it push or pull? Recent evidence from migration into Bangalore, India. *Journal of International Migration and Integration*, 287-306. <https://doi.org/10.1007/s12134-012-0241-9>
- Tenjo, M. F., & Mejía, D. (2021). *Encuesta de medición de capacidades financieras de Colombia 2019*. Caracas: Superintendencia Financera de Colombia y CAF. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1717>
- Xiao, J., Huang, J., Goyal, K., & Kumar, S. (2022). Financial capability: a systematic conceptual review, extension and synthesis.