

# Informe de Proyecto de Investigación

Título del proyecto	Duración	Lugar de ejecución
Relación entre informalidad y exclusión financiera. caso comercio informal en las ciudades de Quibdó, armenia, Cartagena y buenaventura	10	Bogotá D.C.

Nombre del Investigador principal	Enlace CvLAC	Enlace ORCID	Enlace Google Académico
Gustavo Adolfo Díaz Valencia	<a href="http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000146749">http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000146749</a>	<a href="https://orcid.org/0000-0002-9606-8223">https://orcid.org/0000-0002-9606-8223</a>	<a href="https://scholar.google.es/citations?user=d1q1UlWA-AAAJ&amp;hl=es">https://scholar.google.es/citations?user=d1q1UlWA-AAAJ&amp;hl=es</a>

División	Facultad	Programa	Línea activa	Campos de acción	Grupo de investigación
División de Ciencias Administrativas y Económicas	Facultad de Economía	Maestría en Ciencias Económicas	Economía financiera	Sociedad	Economía y humanismo

Nombre(s) CO-Investigadores	Enlace CvLAC	Enlace ORCID	Enlace Google Académico
Olga Marina	<a href="http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000655074">http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000655074</a>	0000-0003-4719-3033	<a href="https://scholar.google.es/citations?user=kRtWe3oAAAAJ&amp;hl=es">https://scholar.google.es/citations?user=kRtWe3oAAAAJ&amp;hl=es</a>

García Norato			
Alvaro Andrés Vernazza Paez	<a href="http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000547557">http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000547557</a>	<a href="https://orcid.org/0000-0003-2544-9034">https://orcid.org/0000-0003-2544-9034</a>	<a href="https://scholar.google.es/citations?view_op=list_works&amp;hl=es&amp;user=atrZHX0AAAAJ">https://scholar.google.es/citations?view_op=list_works&amp;hl=es&amp;user=atrZHX0AAAAJ</a>
Oscar Arcos Palma	<a href="http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000479110">http://scienti.colciencias.gov.co:8081/cvlac/visualizador/generarCurriculoCv.do?cod_rh=0000479110</a>	0000-0002-1171-7926	<a href="https://scholar.google.es/citations?user=RpKLCrsAAAAJ&amp;hl=es&amp;oi=ao">https://scholar.google.es/citations?user=RpKLCrsAAAAJ&amp;hl=es&amp;oi=ao</a>

División	Facultad	Programa	Línea activa	Campos de acción	Grupo de investigación
División de Ciencias Administrativas y Económicas	Facultad de Economía	Maestría en Ciencias Económicas	Economía financiera	Sociedad	Economía y humanismo
División de Ciencias Administrativas y Económicas	Facultad de Economía	Maestría en Ciencias Económicas	Economía financiera	Sociedad	Economía y humanismo
División de Ciencias Administrativas y Económicas	Facultad de Economía	Maestría en Ciencias Económicas	Economía financiera	Sociedad	Economía y humanismo

Resumen de la propuesta	Palabras clave
<p>La investigación tiene como objetivo establecer el grado de relación entre exclusión financiera e informalidad de los comerciantes informales en las ciudades de: Cartagena, Quibdó, Armenia y Buenaventura, e identificar los factores que obstaculizan su acceso a la financiación formal . Se diseñarán estrategias de inclusión financiera orientadas a promover la disminución de la informalidad e incentivar la apertura de fuentes de financiación formales a estos comerciantes. Se responden los siguientes interrogantes: ¿Cuál es grado de relación</p>	<p>Informalidad, inclusión financiera, política pública, créditos, banca de desarrollo.</p>

existente entre informalidad y exclusión financiera de los comerciantes informales en Armenia, Cartagena, Quibdó y Buenaventura? y ¿Cuáles deberían ser las estrategias que permitan reducir la exclusión financiera en dichas ciudades?. Se aplicará una encuesta a los comerciantes, que evalúe la relación entre informalidad y exclusión financiera; un modelo econométrico que mida su correlación y una propuesta de política pública de inclusión financiera.

### **Planteamiento del problema y pregunta de investigación**

En Colombia, uno de los mayores problemas no resueltos es el de la informalidad y se relaciona directamente con la exclusión financiera de los comerciantes informales. Los agentes que se encuentran en la informalidad carecen de suficientes recursos para efectuar sus emprendimientos. Es un problema que genera obstáculos al desarrollo y afecta el crecimiento económico. En la medida que la informalidad aumenta las posibilidades de exclusión financiera son mayores, bien sea a través del sistema financiero o de manera voluntaria, podríamos decir que existe una correlación positiva entre estas dos variables. Por tal razón este proyecto se considera como una cuarta etapa de una serie de investigaciones desarrolladas anteriormente donde se relacionó la financiación informal y el comercio informal, en las ciudades de: Ibagué Cúcuta, Villavicencio, Maicao, Arauca y la localidad de Chapinero en Bogotá abordadas en tres fases, donde se concluyó que los vendedores ambulantes pertenecientes a la economía informal, rehúsan a solicitar préstamos con la banca formal para mejorar sus actividades comerciales dadas las múltiples restricciones y exigencias que afrontan, recurriendo a los prestamistas informales, quienes actúan como oferentes inmediatos de recursos.. Por lo anterior esta cuarta etapa continúa en el marco de la economía informal pero relacionada con la exclusión financiera; para tal fin se abordarán las ciudades de Cartagena, Quibdó, Armenia y Buenaventura, las cuales presentan altos índices de informalidad, exclusión financiera y desempleo ubicándose algunas por encima del promedio nacional. Esta investigación busca responder a las siguientes preguntas: ¿Cuál es grado de la relación existente entre informalidad y exclusión financiera de los comerciantes informales en las ciudades Quibdó, Armenia, Cartagena y Buenaventura? y ¿Cuáles deberían ser las estrategias que permitan reducir exclusión financiera de los comerciantes informales en las ciudades de Quibdó, Armenia,

### **Justificación**

La informalidad es uno de los problemas que mayores retos impone a los países en vías de desarrollo. En Colombia, los niveles de informalidad, según las encuestas periódicas de DANE oscilan alrededor del 60% en el mercado laboral. En las ciudades del país, la informalidad más visible se presenta en el comercio informal. Frente a la magnitud de la informalidad se presenta el correlato de la exclusión financiera. Aún se está distante de saber cuáles son los factores que han profundizado la informalidad en el comercio en las grandes ciudades y cuáles son los factores que impiden a ese sector de actividad económica acceder a las fuentes de financiación formales. Establecer el grado

de relación entre informalidad y exclusión financiera se hace necesario, para proponer estrategias que conduzcan a reducir la primera y ampliar las oportunidades en la segunda. La selección de las ciudades de Cartagena, Buenaventura, Quibdó y Armenia obedece a que presentan altos niveles de desempleo, informalidad y pobreza, donde se requieren impulsar acciones que permitan dinamizar sus economías, identificando las principales causas que generan estos problemas y que limitan el desarrollo y la calidad de vida, la falta de recursos, y la exclusión financiera conlleva a que estas personas recurran a otras fuentes de financiación informal que conducen hacia una mayor trampa de la pobreza. La importancia de efectuar un análisis de los problemas de informalidad y exclusión en estas ciudades, donde han sido evidentes los abusos y la falta de atención de las instituciones públicas a nivel laboral y social, es la exclusión financiera y el alto índice de préstamos informales como el gota-gota que disminuyen las utilidades y por tanto la calidad de vida de la población objetivo. Se considera necesario diseñar una propuesta de estrategias más efectivas a través de mecanismos como la política pública, que involucre una participación más activa de los distintos actores de este proceso.

#### **Objetivo general**

Establecer la relación entre exclusión financiera e informalidad, que permita identificar las dificultades de financiación y diseñar estrategias de disminución gradual de la informalidad y apertura a la inclusión financiera. Caso de comerciantes informales en las ciudades de: Quibdó, Cartagena, Armenia y Buenaventura.

#### **Objetivos específicos**

1. Identificar las causas de la exclusión financiera de los comerciantes informales en las ciudades de Quibdó, Cartagena, Armenia y Buenaventura. 2. Construir un modelo de medición que permita evidenciar las variables que más inciden en la exclusión financiera de los comerciantes informales en las ciudades de Quibdó, Cartagena, Armenia y Buenaventura. 3. Proponer estrategias de inclusión financiera para los comerciantes informales de las ciudades de Quibdó, Cartagena, Armenia y Buenaventura.

#### **Marco teórico**

La inclusión financiera en los últimos años se ha convertido en un tema de amplio debate en el mundo académico dado que uno de los problemas más importantes para muchos emprendedores, ha sido las dificultades de acceder a recursos que ofrece el sistema financiero formal, lo cual es una variable fundamental para impulsar el desarrollo económico y el bienestar.

Por lo anterior es importante considerar las bases teóricas que sustentan el concepto de inclusión financiera, donde las instituciones financieras juegan un papel fundamental en los procesos de financiación y apoyo a la comunidad en la obtención de recursos. Por ejemplo, los prestatarios que toman préstamos generalmente tienen mejor información sobre los posibles rendimientos y riesgos asociados con los proyectos de inversión que planean llevar a cabo que los prestamistas.

Mishkin (1998) señala que los mercados financieros desempeñan la función esencial de canalizar fondos para aquellos individuos o empresas que tienen oportunidades de realizar inversiones productivas. Si el sistema financiero no cumple esta función, entonces la economía no puede operar de manera eficiente y el crecimiento económico se verá obstaculizado. Por lo tanto, un sistema financiero debe luchar con problemas de información asimétrica, en la que una de las partes del contrato financiero tiene información mucho menos precisa que el otro. Por ejemplo, los prestatarios que toman préstamos generalmente tienen mejor información sobre los posibles rendimientos y riesgos asociados (Mishkin, 1999). La información asimétrica conduce a dos problemas básicos en el sistema: selección adversa y riesgo moral.

La selección adversa ocurre antes de que la transacción financiera se efectúe, cuando los posibles riesgos de crédito se puedan presentar después de aprobar un préstamo. Por ejemplo, aquellos que quieren hacerse cargo de grandes proyectos es probable que tengan más riesgos y sean los más dispuestos a solicitar un préstamo, incluso a una tasa de interés elevada, porque dado el riesgo moral sean los menos interesados en pagar el préstamo. Por lo tanto, el prestamista debe preocuparse de quienes son los más propensos a producir un resultado indeseable o adverso y quienes probablemente sean seleccionados como prestatarios. Este resultado es una característica del clásico análisis del "problema de los limones" descrito por primera vez por Akerlof (1970). En ese ejemplo, los compradores parcialmente informados de los automóviles pueden alejarse de comprar un automóvil al precio más bajo, porque saben que no están completamente informados sobre la calidad, y temen que un automóvil de bajo precio también sea un automóvil de baja calidad. En el caso de los mercados de capital, los prestamistas parcialmente informados pueden hacer préstamos a altas tasas de interés, porque saben que no están completamente informados sobre la calidad de los prestatarios, y temen que alguien dispuesto a pedir prestado a una tasa de interés alta sea más probable de ser un prestatario de baja calidad que tiene menos probabilidades de pagar el préstamo.

Los prestamistas intentarán abordar el problema de la asimétrica información descartando aquellos posibles deudores que puedan presentar riesgos de crédito cuando los ingresos son inestables. Pero este proceso es imperfecto, y el miedo a la selección adversa lleva a los prestamistas a reducir la cantidad de préstamos. Los intermediarios financieros, y particularmente los bancos, tienen un papel importante en el desarrollo de los mercados financieros ya que son las instancias adecuadas para participar en la financiación de las actividades de producción y la inversión. Por lo tanto, una disminución en la capacidad de estas instituciones para participar en la intermediación financiera y para hacer préstamos llevará directamente a una disminución de la inversión y actividad económica agregada. Cuando choques al sistema financiero empeoran la selección adversa y los problemas de riesgo moral, las posibilidades de otorgar recursos tienden a ser menores para muchos de los que tienen oportunidades de inversión, ya que se ha vuelto más difícil distinguir ellos de prestatarios potenciales que no tienen buenas oportunidades.

La falta de crédito lleva a individuos y firmas a reducir sus gastos, lo que resulta en una contracción de la actividad económica y desencadena en una recesión. Cuatro factores pueden conducir a aumentos los problemas de asimetría de información y, por lo tanto, generar inestabilidad financiera: deterioro de los balances del sector financiero, aumentos en tasas de interés, aumentos en la incertidumbre y deterioro de balances no financieros debido a cambios en los precios de los activos.

Por ello en la medida que el sistema financiero mejore y amplíe la cobertura en la prestación de productos y servicios financieros se lograría una mayor inclusión financiera. Así desde el punto de vista macroeconómico el acceso a productos y servicios financieros resultado de una distribución más eficiente de recursos permite tanto a los hogares como a las empresas acceder a estos recursos para mejorar el consumo y garantizar la inversión. La política de inclusión genera efectos positivos en el crecimiento económico, la distribución de ingreso y la reducción de la pobreza. Si se logra un mayor acceso a los productos financieros se

garantiza un mayor ingreso y mejorar la capacidad de consumo, una reducción a las restricciones de liquidez incentiva el crecimiento y contrarresta los efectos adversos de los ciclos económicos (Cano, Esguerra, García, Rueda, & Velasco, 2014).

Otros autores como Stiglitz y Weiss, (1981) elaboraron el concepto de crédito racionado, cuando los mercados son imperfectos especialmente el de capitales, consideran que si las tasas de interés tienen variaciones inesperadas generan riesgos de mercado, que afectan el desempeño de la actividad económica. Este concepto está asociado a problemas generados por las fallas de mercado y conlleva a la aparición de situaciones inesperadas asociadas a la incertidumbre como el riesgo moral, la información asimétrica y la selección adversa, que restringen el acceso a los créditos, limitando las posibilidades de nuevas inversiones (Díaz, 2011).

Desde el punto de la teoría microeconómica, la inclusión financiera se puede analizar a partir de la teoría ortodoxa de maximización de la utilidad de los hogares y empresarios, donde se propone un modelo que parte de una función de utilidad de consumo para hogares y empresas sujeto a unas restricciones presupuestales, esta función de utilidad es creciente y continua para ambos agentes donde la restricción para las empresas son los colaterales, los recursos propios y el endeudamiento y para los hogares la restricción son los ingresos dado por los salarios, el ahorro formal e informal. Para ambos agentes la función objetivo es maximizar la función consumo, sujeto a sus respectivas restricciones presupuestarias.

Para las empresas la función de utilidad es la siguiente (Tamayo, Malagón, Catalina, & Franz, 2017, págs. 68-70):

$$\max_{\{c,k,l,b\}} E \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t u(c_t) \quad [1]$$

Sujeto a las siguientes restricciones:

$$c_t + b_{t+1} = k_t \alpha l_t^\theta - w_t l_t - (1+r) d_t \quad [1.1]$$

$$k_t = d_t + b_t \forall t \quad [1.2]$$

$$d_t = \phi k_t \forall t \quad [1.3]$$

$\phi k_t$ : Máximo que los empresarios pueden obtener del crédito

$d_t$ : Restricción financiera.

$d_t$ : es la restricción colateral que limita el endeudamiento

$b_t$ : Recursos propios

Para los empresarios la restricción presupuestaria está definida equivalente a los ingresos que genera la producción descontando el pago de salarios y el pago de intereses de la deuda. En la medida que aumentan las restricciones crediticias y el pago de intereses de los préstamos se reduce la función de utilidad de consumo de los empresarios. Una mayor restricción crediticia generada por un pago de interés altos o por el valor de los colaterales, conlleva a una mayor exclusión financiera disminuyendo el valor de la utilidad de consumo que permitan continuar con la inversión.

Función de utilidad de los hogares es la siguiente

$$\max_{\{c_t, s_t, a_t\}} E \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t u(c_t) \quad [2]$$

Sujeto a:

$$c_t + s_{t+1} + a_{t+1} + \tau l_{t+1} > 0 = v_t w_t l_t - (1+r) a_t + s_t \forall t \quad [2.1]$$

$s_t$ : Ahorro informal

$a_t$ : Ahorro formal

$wl$  : Ingreso laboral

La restricción presupuestaria está definida como la suma del ahorro formal futuro el ahorro informal futuro y es igual a los ingresos laborales en el tiempo actual, más el ahorro informal.

El objetivo de esta función es maximizar la utilidad del consumo mejorando la inclusión financiera a través de la restricción presupuestaria, es decir si se incentiva el ahorro formal a través de mejores tasas de interés de captación, la utilidad de consumo de los hogares y con ello su bienestar.

Desde el punto de vista conceptual se abordará esta investigación tomando como referencia el concepto de economía informal que toma el DANE y está basada en la definida por la OIT. De acuerdo con la OIT se parten de dos definiciones de informalidad un enfoque empresarial y el otro laboral. El primer enfoque define el sector informal en el marco de la OIT del año 2008 como: “aquellas unidades de pequeña escala, cuya actividad económica se orienta a la producción de bienes y servicios que generan ingresos a quienes participan en esta actividad, casi no acumulan capital y no hay diferenciación en los factores de la producción capital y trabajo, además estas actividades en su mayoría no hacen aportes a la seguridad social (Galvis, 2012, pág. 5)”.

Para el caso del comercio informal se consideran dos corrientes teóricas uno ortodoxo y el otro estructuralista. Desde el punto de vista ortodoxo, el sector informal es el resultado de un exceso de reglamentaciones y requisitos burocráticos, así como altos costos de transacción, pago de impuestos, y contribuciones para participar en el desarrollo de actividades económicas formales. Desde el punto de vista estructural, los desajustes en la oferta y demanda laboral generan un mayor desempleo el cual no es absorbido por las actividades formales, ocasionado un mayor desempleo y la ubicación de esta fuerza laboral en actividades tradicionales de baja productividad formal la demanda laboral (Galvis, 2012).

Finalmente para el concepto de comerciante informal, se tomara como referencia el establecido por el proyecto de ley 23 del 2012 que define a estas personas como: “aquellos vendedores que se dedican voluntariamente al comercio de bienes o servicios en el espacio público, como medio básico de subsistencia” (Senado de la República, 2012).

Bibliografía.

Cano, C. G., Esguerra, M. d., García, N., Rueda, L., & Velasco, A. (2014). *Inclusión financiera en Colombia*. Banco de la República, Unidad de Investigaciones, Bogotá. Recuperado el 20 de Agosto de 2018

Díaz, V. G. (2011). Las imperfecciones de los mercados de créditos, la restricción crediticia y los créditos alternativos. *Revista Cife*, 17(12), 103-133. Recuperado el 21 de Agosto de 2018

Galvis, L. A. (2012). *Informalidad laboral en las áreas urbanas*. Banco de la República, Centro de Estudios Económicos Regionales. Cartagena: Banco de la República. Recuperado el 16 de 08 de 2018, de [http://www.banrep.gov.co/docum/Lectura\\_finanzas/pdf/DTSER-164\\_0.pdf](http://www.banrep.gov.co/docum/Lectura_finanzas/pdf/DTSER-164_0.pdf)

Mishkin, F. (1999). Global Financial Instability: Framework, Events, Issues. *Journal of Economic Perspectives, American Economic Association*, 3(4), 3-20.

Senado de la República. (20 de Julio de 2012). [http://www.imprenta.gov.co/gacetap/gaceta.mostrar\\_documento?p\\_tipo=05&p\\_numero=23&p\\_consec=33480](http://www.imprenta.gov.co/gacetap/gaceta.mostrar_documento?p_tipo=05&p_numero=23&p_consec=33480). Recuperado el 30 de 08 de 2018

Tamayo, C., Malagón, J., Catalina, G., & Franz, H. (2017). Ensayos sobre inclusión financiera. En B. Asobancaria, & C. T. editores (Ed.). Bogotá, Colombia. doi:<http://dx.doi.org/10.18235/0000722>

## Metodología

Desde el punto de vista metodológico para el cumplimiento del primer objetivo específico se utilizará el diseño metodológico exploratorio, se aplicará una encuesta a 200 comerciantes informales ubicados en las ciudades de: Quibdó, Buenaventura, Armenia y Cartagena, con el fin de identificar las causas de la exclusión financiera y la necesidad a recurrir a los créditos informales para financiar el comercio informal. Para el cumplimiento del segundo objetivo específico se planteará un modelo de medición econométrico, que evaluará una variable binaria (dependiente) a partir de las dos formas de financiación formal e informal, y su relación con una serie de variables independientes, como: el conocimiento y las experiencias que han tenido los comerciantes informales con el sector financiero, así como otras variables relacionadas con el desarrollo de sus actividades económicas. Se espera encontrar una relación positiva entre informalidad y exclusión financiera; una relación negativa entre informalidad y la financiación formal y una relación positiva entre el conocimiento de los requisitos de financiación, la educación y los ingresos con la financiación formal, así como una relación negativa entre las tasas de interés, las garantías y los tramites con la financiación formal. Para el cumplimiento del tercer objetivo se utilizará el diseño metodológico explicativo, con el fin de que a partir de la información compilada en las etapas anteriores, se propicien espacios de discusión entre: Cámara de Comercio, Secretaria de gobierno y/o espacio público, líderes de los comerciantes informales, representante de la banca de desarrollo y la academia, con el fin de concertar los insumos o instrumentos necesarios para elaborar una propuesta de política pública que permita canalizar la obtención de recursos, para que estas personas tengan acceso a créditos más flexibles y acordes a sus necesidades de financiación con miras a proponer una banca de desarrollo.

<b>Resultados esperados</b>		
<b>Tipo de producto</b>	<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>
Generación de nuevo conocimiento	Artículos de investigación	2
	Libros de investigación	0
	Capítulos de investigación	0
	Productos tecnológicos patentados o en proceso	0
	Variedades vegetales	0
Actividades de investigación, desarrollo e innovación	Productos tecnológicos certificados o validos	0
	Productos empresariales	0
	Regulaciones, normas, reglamentos técnicos	0
	Consultorías científicas y tecnológicas	0
	Innovación social	0

Apropiación social del conocimiento	Participación ciudadana	1
	Transferencia del conocimiento	0
	Gestión del conocimiento	0
	Comunicación del conocimiento	1
	Circulación del conocimiento especializado	0
Formación de recursos de formación	Tesis de doctorado	0
	Tesis de maestría	1
	Trabajos de grado	0
	Proyectos de ID+i con formación	0
	Apoyo a programas de formación	0

#### **Contribución del proyecto al cumplimiento con la misión institucional**

El presente proyecto se vincula a las siguientes líneas del PIM: Proyección social e investigación pertinentes ya que se articulará con las sedes regionales como las CAU (Centro de Atención Universitaria), para lograr un mayor acercamiento a los diferentes agentes que intervienen en la economía informal en este caso los comerciantes informales, donde se indagaran acerca de las causas que generan la exclusión financiera y la informalidad, desde el punto de vista social y económico y se establecerán estrategias, que brinden una mayor información de inclusión financiera para algunos comerciantes, mediante el desarrollo de talleres didácticos . Finalmente se diseñará una propuesta de una política pública en consenso con los líderes de los comerciantes, la Secretaria de Espacio Público, la Cámara de Comercio, la Academia y la banca de desarrollo que contenga condiciones especiales de financiación para estas personas.

#### **Líneas del PIM con las que vincula el proyecto**

3. Proyección social e investigación pertinentes

#### **Acciones del Plan General de Desarrollo 2016-2019 con el que se articula el proyecto**

El proyecto se articula con el Plan general de desarrollo a partir de los siguientes puntos: a) Compromiso con el proyecto educativo. a. Proyección social, busca explorar acerca de la realidad que afrontan los vendedores ambulantes o comerciantes informales, en ciudades donde se presentan altos índices de informalidad y tasas de desempleo para conocer sus realidades socioeconómicas, en aras de buscar una articulación a través de la academia (CAU donde exista presencia regional con las ciudades objeto de investigación) y las instituciones públicas que permitan lograr de alguna manera mejorar este entorno. b. Línea de acción 3.4 Incrementar la producción investigativa con

impacto regional, nacional e internacional, a partir de un problema regional como es el de la informalidad, se identificarán las causas de la exclusión financiera y se propondrán estrategias de política nacional que apunten a mejorar las condiciones de financiación de los comerciantes informales en las ciudades donde se ha desarrollado la investigación como: Quibdó, Armenia, Cartagena y Buenaventura y se hará extensiva a otras ciudades como Cúcuta, Ibagué, Villavicencio, Maicao y Arauca ciudades con altos índices de informalidad, desempleo y exclusión financiera y donde se han efectuado tres etapas anteriores de este proyecto.

<b>FODEIN</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Nombre</b>	<b>Escalafón</b>	<b>Horas mes</b>	<b>Total (\$)</b>
Horas Nomina (Investigador Principal)	Gustavo Adolfo Díaz Valencia	5	80	\$ 32.950.000
Horas Nomina (Co-Investigadores)	Olga Marina García Norato	5	80	\$ 32.950.000
	Alvaro Andrés Vernazza Paez	4	30	\$ 14.480.000
	Oscar Arcos Palma	4	80	\$ 28.960.000

<b>Concepto</b>	<b>Descripción</b>	<b>Total (\$)</b>
Fotocopias	200 copias para cada ciudad	\$ 300.000
Salidas de campo	Salidas de campo de 5 días y 4 noches por ciudad. Las ciudades son: Armenia, Cartagena, Buenaventura y Quibdó Cotización por persona, incluye tiquete aéreo, hotel y viáticos. 2 docentes por ciudad Armenia \$1.350.000 Cartagena \$1.410.000 Quibdó: \$1.530.000 Cali-Buenaventura: \$1.710.000	\$ 12.000.000
Servicios técnicos	Elaboración de cartilla virtual	\$ 6.000.000
Servicios técnicos	Asesoría estadística y cuantitativa	\$ 4.000.000
<b>Total FODEIN</b>		\$ 131.640.000

**CONTRAPARTIDA EXTERNA**

Concepto	Nombre	Escalafón	Horas mes	Total
Horas Nomina				\$ 0

Concepto	Descripción	Total
		\$ 0
<b>Total Contrapartida externa</b>	\$ 0	
<b>TOTAL PROYECTO</b>	<b>\$ 131.640.000</b>	

<b>CRONOGRAMA</b>			
Actividad	Fecha Inicio	Fecha Fin	
Ajuste del proyecto e instrumento	2019-02-01	2018-02-28	
Elaboración de la caracterización socioeconómica de las ciudades objeto de investigación.	2019-03-01	2019-03-31	
Acercamiento vía telefónica y web a representantes de Cámara de comercio, Alcaldías locales, CAU VUAD y representante de los comerciantes informales de cada ciudad.	2019-04-04	2019-04-30	
Aplicación de instrumento en cada ciudad y reunión con los principales actores sociales de la investigación.	2019-06-01	2019-07-30	
Sistematización de la información y análisis descriptivo	2019-08-01	2019-08-30	
Desarrollo del modelo econométrico e interpretación de resultados.	2019-09-01	2019-10-30	
Diseño de cartilla sobre inclusión financiera	2019-10-01	2019-10-30	
Socialización de resultados preliminares y planteamiento de la propuesta de política pública en las ciudades seleccionadas y en DNP.	2019-11-01	2019-11-30	
Elaboración de artículo para revistas indexadas internacionalmente categoría Q	2019-10-01	2019-12-15	

<b>Posibles evaluadores</b>
-----------------------------

<b>Referencia(s)</b>
----------------------

Cano, C. G., Esguerra, M. d., García, N., Rueda, L., & Velasco, A. (2014). Inclusión financiera en Colombia. Banco de la República, Unidad de Investigaciones, Bogotá. Recuperado el 20 de Agosto de 2018 DANE. (10 de Agosto de 2018). <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-informal-y-seguridad-social>.

(DANE, Editor) Recuperado el 13 de Agosto de 2018 DANE. (2018). Mercado laboral en la ciudad intermedia de Buenaventura.

Boletín técnico, DANE, Bogotá. Díaz, V. G. (2011). Las imperfecciones de los mercados de créditos, la restricción crediticia y los créditos alternativos. Revista Cife, 17(12), 103-133.

Recuperado el 21 de Agosto de 2018 Galvis, A. L., & Pérez, V. G. (2015). Informalidad laboral y calidad de empleo en la región Pacífica Colombiana. Documentos de trabajo sobre Economía Regional No 233, Banco de la República, Centro de Estudios Económicos Regionales, Cartagena.

Galvis, L. A. (2012). Informalidad laboral en las áreas urbanas. Banco de la República, Centro de Estudios Económicos Regionales. Cartagena: Banco de la República. Recuperado el 16 de 08 de 2018, de [http://www.banrep.gov.co/docum/Lectura\\_finanzas/pdf/DTSER-164\\_0.pdf](http://www.banrep.gov.co/docum/Lectura_finanzas/pdf/DTSER-164_0.pdf)

Hernandez, G. E., & Oviedo, G. A. (Julio-diciembre de 2016). Mercado de crédito informal en Colombia: una aproximación empírica. (U. d. Valle, Ed.) Ensayos de economía, 26(49), 137-156. doi: <https://doi.org/10.15446/ede.v26n49.63820>

Iregui, B. A., Melo, B. L., Ramírez, M. T., & Trbin-Urbe, A. M. (2015). Determinantes del acceso al crédito formal e informal: evidencia de los hogares de ingresos medios y bajos en Colombia. Borradores de Economía, Banco de la República, Bogotá D.C. Ministerio de trabajo. (2015). Buenaventura, ciudad puerto de clase mundial. Plan local de empleo 2011-2015.

Plan local de empleo, Ministerio de Trabajo, Bogotá. Mishkin, F. (1999). Global Financial Instability: Framework, Events, Issues. Journal of Economic Perspectives, American Economic Association, 3(4), 3-20.

Mosquera, S. D. (2014). Perfil sociocultural del trabajador informal la cara del rebusque humano-Quibdo. Insumo para la construcción de una Política Pública. Recuperado el 13 de 08 de 2018, de [https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/5417/DianaMosquera\\_2014.pdf?sequence=2](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/5417/DianaMosquera_2014.pdf?sequence=2)

Salazar, D. V., & Vargas, G. I. (2014). Caracterización y análisis de los comerciantes informales por cuenta propia dedicados a la venta de miscelánea ubicados en la zona centro del Distrito de Buenaventura. Monografía, Universidad del Valle - Sede Pacífico, Contaduría Pública, Buenaventura. Senado de la República. (20 de Julio de 2012). [http://www.imprenta.gov.co/gacetap/gaceta.mostrar\\_documento?p\\_tipo=05&p\\_numero=23&p\\_consec=33480](http://www.imprenta.gov.co/gacetap/gaceta.mostrar_documento?p_tipo=05&p_numero=23&p_consec=33480). Recuperado el 30 de 08 de 2018 Tamayo, C., Malagón, J., Catalina, G., & Franz, H. (2017).

Ensayos sobre inclusión financiera. En B. Asobancaria, & C. T. editores (Ed.). Bogotá, Colombia. doi:<http://dx.doi.org/10.18235/0000722>

#### Documentos adjuntos

aval lider de investigacion economia y humanismo 2019.pdf	acta comite de investigacion fodein 2019.pdf
---	--