



**EMPRENDIMIENTO Y TRANSFERENCIAS MONETARIAS CONDICIONADAS: UNA  
MIRADA DESDE EL CASO COLOMBIANO A PARTIR DEL PROGRAMA “MÁS  
FAMILIAS EN ACCIÓN”**

**AUTORES:  
DANIELA IVONNE COLLAZOS FORERO  
DIANA GABRIELA CRUZ MOLINA**

**DIRECTORA DEL PROYECTO:  
BLANCA CECILIA ZULUAGA, Ph. D**

**UNIVERSIDAD ICESI  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS  
PROGRAMA DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES  
SANTIAGO DE CALI  
2021**

## **Tabla de Contenido**

1. Resumen.....	3
2. Introducción .....	5
3. Marco teórico .....	9
3.1 Transferencias monetarias condicionadas (TMC) .....	9
3.2 Emprendimiento.....	11
3.3 Relación entre transferencias monetarias y emprendimiento .....	16
4. Datos y metodología .....	18
5. Resultados .....	23
6. Conclusiones.....	29
Bibliografía .....	31

## **Índice de Gráficos**

Gráfico 1. ....	15
Gráfico 2. ....	15

## **Índice de Tablas**

Tabla 1.....	23
Tabla 2.....	25

## **1. Resumen**

Desde finales de los 90's en Colombia se ha ejecutado un programa de transferencias monetarias condicionadas llamado "Más Familias en Acción" (MFA). La implementación de este programa ha beneficiado a muchas familias en pobreza extrema o en condición de vulnerabilidad, a través de un monto de dinero que se constituye como ingreso adicional para brindar apoyo al hogar.

El presente proyecto tiene como objetivo principal identificar si existe alguna relación potencial entre el programa de transferencias monetarias condicionadas MFA y el emprendimiento en Mujeres. Para lograrlo, se analizó una base de datos obtenida a partir de un proyecto liderado por un grupo de investigadores de la universidad Icesi y la fundación WWB. Se estimó un modelo logit, cuyo resultado indicó que existe una relación positiva entre ser beneficiaria directa o indirectamente de "Más Familias en Acción" y la probabilidad de emprender. Esto sugiere que el hecho de contar con un capital adicional en forma de transferencia del Estado permite a las mujeres solventar, al menos parcialmente, la falta de apalancamiento y de dotación inicial que les impide emprender.

**Palabras Clave:** Transferencias Monetarias Condicionadas, Más Familias en Acción, Emprendimiento, Ingreso Básico Universal.

## **Abstract**

Since the late 1990s, Colombia has implemented a conditional cash transfer program called "Más Familias en Acción" (MFA). The implementation of this program has benefited a lot

of families in extreme poverty or in vulnerable conditions, through an amount of money that is constituted as an additional income to support their household.

The main objective of this project is to identify whether there is any potential relationship between the conditional cash transfer program MFA and entrepreneurship in women. To achieve this, a database obtained from a project led by a group of researchers from the Icesi University and the WWB Foundation was analyzed. A logit model was estimated, the result of which indicated that there is a positive relationship between being a direct or indirect beneficiary of "Más Familias en Acción" and the probability of entrepreneurship. This suggests that having additional capital in the form of a transfer from the State allows women to at least partially overcome the lack of leverage and initial endowment that prevents them from becoming entrepreneurs.

**Keyword:** Conditional Cash Transfers, Más Familias en Acción, Entrepreneurship, Universal Basic Income.

## 2. Introducción

En los últimos años, la propuesta de implementar un ingreso básico universal ha tomado fuerza en Colombia. Se considera que esta política pública, que tiene como objetivo otorgar sin condiciones una transferencia monetaria a todos los ciudadanos, puede hacer frente a la pobreza extrema, la desigualdad, el desempleo y a otros factores económicos y sociales relevantes que se presentan en el país.

“Desde la arista social, se destaca la relevancia del IBU como una medida para revertir las condiciones de desigualdad económica y de pobreza, aún presentes hoy en día en el mundo, y que devienen de la precarización del ingreso por trabajo remunerado, así como de cambios en el mercado laboral a partir de la tecnificación del trabajo” (Chacón, 2018, pág. 11).

Además de estos beneficios, un ingreso básico podría constituirse en un colchón financiero para individuos que experimentan restricciones de liquidez, lo cual podría contribuir a incrementar la probabilidad de llevar a cabo actividades de emprendimiento. “El ingreso básico universal sería lo suficientemente generoso como para redistribuir significativamente la riqueza y proporcionar una opción de salida viable del trabajo asalariado” (Duffly, 2016, citado en Fouksman & Klein, 2019, pág. 493). Sin embargo, proveer evidencia empírica para Colombia sobre este fenómeno, no se podría hacer a menos que se contara con un experimento aleatorio controlado, pues aún estamos lejos de una potencial implementación de un ingreso básico en el país. En cambio, ya se viene implementando desde hace un poco más de 20 años las transferencias monetarias condicionadas; por esta razón, en este trabajo nos concentraremos en la

relación existente entre ser beneficiario de estos programas y la probabilidad de emprender. Sabemos las diferencias entre un ingreso básico y “Más Familias en Acción”, pero creemos que encontrar evidencia que relacione positivamente esta transferencia condicionada con el emprendimiento, puede sugerir un alivio financiero aún mayor que para un hogar constituiría el IBU, se asociaría también de manera positiva con el emprendimiento.

“Más Familias en Acción” es un programa que está orientado a familias vulnerables o en condiciones de pobreza extrema que cuentan con miembros menores de 18 años y que requieren de un auxilio monetario, con el fin de garantizar la asistencia escolar y una nutrición adecuada de los menores (Briceño & Pérez, 2018). Pese a que el objetivo principal del programa es la asistencia a niños y jóvenes, la transferencia es otorgada directamente a las madres como responsables del hogar.

Por otro lado, de acuerdo con las cifras del DANE, la población femenina corresponde al 51,2% de los habitantes del país. Sin embargo, “desde una mirada histórica de larga duración se puede afirmar que la situación de las mujeres en Colombia ha cambiado y hasta ha mejorado en muchos aspectos, pero aún se mantiene la desigualdad de géneros” (Archila, s.f). Es por esto que, hoy en día, el género femenino ha asumido un nuevo papel en la sociedad, en el cual ejerce como jefe de hogar, madre, empresaria y líder social (Rodríguez A. , 2008). De esta forma, se han desarrollado iniciativas que buscan apoyar a las mujeres para conseguir una igualdad de género real, donde se garantice el acceso a las mismas oportunidades con las que cuentan los hombres. Teniendo en cuenta lo anterior, el emprendimiento en Colombia se ha convertido en un factor fundamental para contribuir al desarrollo de las mujeres en la sociedad, pues su

importancia radica en la facilidad que brinda para independizarse y mantener una estabilidad económica.

Por consiguiente, las mujeres constituyen la mayoría de la población colombiana, son potenciales receptoras directas del auxilio económico otorgado por “Más Familias en Acción” y se encuentran en lucha por una verdadera igualdad de género. Esto hace que se convierta en una población de interés para analizar qué relación podría existir entre ser beneficiaria de una transferencia monetaria condicionada (TMC) y la probabilidad de realizar actividades de emprendimiento con el objetivo de crear valor en la sociedad.

El propósito de este análisis es obtener evidencia empírica, a través de una muestra de 400 mujeres de las siete comunas en condiciones de mayor vulnerabilidad en Buenaventura, que apoye la hipótesis de que los ingresos adicionales con los que cuentan las mujeres gracias a las transferencias monetarias promueven el emprendimiento. Si esto sucede en el caso de las transferencias condicionadas, hay razones para pensar que lo mismo sucedería en el caso de una transferencia no condicionada o un ingreso básico universal. La principal razón es el alivio financiero que, para un hogar que en general experimenta restricciones de crédito, supone el contar con una transferencia gubernamental.

“La OIT por su parte, advirtió desde la Declaración de Filadelfia en 1944 que los Estados debían “extender las medidas de seguridad social para garantizar ingresos básicos a quienes los necesiten y prestar asistencia médica”. Lo anterior con el fin de aliviar el estado de necesidad e impedir la miseria. En la agenda política contemporánea la misma organización ha retomado el concepto para referirse a los “pisos de protección social”

(OIT 2012) como un elemento que debe hacer parte integral de los sistemas nacionales de seguridad social, ya que los Estados tienen la obligación de proporcionar las garantías básicas” (García, Possos, Rodríguez, & Villamil, 2020, pág. 6).

Para lograr esto, se estima un modelo logit que incluye como variable dependiente la probabilidad de emprender y seis variables explicativas que se consideran determinantes del emprendimiento y, por tanto, sustanciales para apoyar el modelo. Entre estas variables se encuentra si la mujer es beneficiaria directa o indirectamente del programa “Más Familias en Acción” o no, la edad, si la mujer cuenta con educación superior o no, si la mujer pertenece a estrato bajo o no, si la mujer tiene pareja o no y, finalmente, el promedio de gastos que tiene la mujer en el lugar donde reside.

Con el fin de conocer la relación entre la TMC de “Más Familias en Acción” y el emprendimiento, el presente trabajo se estructura de la siguiente manera: en primer lugar, se realizará la revisión de las principales bases teóricas que conforman el proyecto. En segundo lugar, se explicará detalladamente el modelo empleado con sus respectivas variables, especialmente la de interés que es ser beneficiaria o no del programa MFA seguido de los resultados y sus debidas interpretaciones. donde se observará que el programa tiene una relación positiva con la creación de nuevos negocios. En tercer y último lugar, se concluirá sobre la hipótesis planteada y otros aspectos que son pertinentes para el proyecto.

### **3. Marco teórico**

#### **3.1 Transferencias monetarias condicionadas (TMC)**

Los programas de transferencias monetarias condicionadas se plantean con el fin de entregar recursos monetarios a los hogares en situación de pobreza o pobreza extrema. Por lo general, el núcleo familiar al cual va destinado esta ayuda económica incluye la presencia de menores de edad. Sin embargo, en algunos casos se conserva la entrega de beneficios a personas sin empleo, con algún tipo de discapacidad o adultos mayores. De esta forma, las TMC buscan generar un mayor compromiso por mejorar las capacidades y oportunidades de los beneficiarios a partir de los recursos brindados (Cecchini & Madariaga, 2011). “En cuanto a los mecanismos de focalización, estos suelen combinar diferentes criterios como ubicación geográfica, ingresos del hogar, identidad étnica, condiciones de la vivienda en la que habita, entre otros” (Urrutia & Robles, 2018, pág. 10).

En América Latina, los programas de TMC se han caracterizado por relacionarse en aspectos como la focalización a hogares en pobreza extrema, los beneficios bajos y la presencia de corresponsabilidades. En este sentido, estos han contribuido a cerrar las brechas de pobreza existentes en diferentes países. Es decir, los individuos que se encontraban viviendo en absoluta miseria logran hacerse menos pobres y las personas que se hallaban cerca a la línea de pobreza logran superarla, aunque manteniendo su situación de alta vulnerabilidad (Yanes, 2016). “Estos programas buscan transformar y detener la transmisión intergeneracional de la pobreza mediante el desarrollo de las capacidades humanas en las familias más vulnerables” (Cecchini & Madariaga, 2011, pág. 5).

“Desde CEPAL (2015) se han planteado propuestas para el futuro de los PTC que van desde la necesidad de ampliación de los beneficiarios para no cometer errores de exclusión (los más regresivos desde el punto de vista social), la pertinencia del incremento de los beneficios para lograr mayores resultados e impacto, así como adecuar las condicionalidades para mejorar el acceso a los servicios sociales, limitando su dimensión punitiva y garantizando que las nuevas estrategias de inclusión laboral y productiva cuenten con el mejor diseño posible y los recursos necesarios para la obtención de los logros deseados” (Yanes, 2016, pág. 143).

Debido a la crisis económica que experimentó Colombia a finales de los 90, se generó una pérdida de bienestar en la población. Con el fin de neutralizar los efectos ocasionados por este cambio, el Estado colombiano estructuró la Red de Apoyo Social (RAS), con la que buscaba atender a las poblaciones más afectadas por esta situación. En consecuencia, surgió en el año 2001 el programa de transferencias monetarias condicionadas “Más Familias en Acción”, que tenía como propósito mitigar los efectos de la crisis en la población más vulnerable (DNP, 2008). “La población objetivo del programa incluye familias pobres y vulnerables con miembros menores de 18 años. MFA ofrece dos tipos de transferencias condicionadas, que están sujetas al cumplimiento de los compromisos en materia de salud y educación” (Medellín & Sánchez, 2015, pág. 5).

“El programa comenzó a operar en la segunda mitad de 2002. Se han beneficiado aproximadamente 1,500,000 de hogares desde sus inicios, y el costo ha ascendido a la suma de 300 mil millones de pesos colombianos anuales (US \$ 150 millones). El costo

del programa corresponde al 0.5% del PIB colombiano y representa aproximadamente el 10% del gasto educativo en el país” (Ospina, 2010, pág. 55).

“Los programas de transferencias condicionadas (PTC), como Familias en Acción en el caso de Colombia, se han consolidado en los últimos años como unos de los instrumentos de política social más usados por los gobiernos de América Latina” (Urrutia & Robles, 2018, pág. 9). Allison Lee Benson, Magíster en Economía de la Universidad de los Andes, mencionó en su artículo *Efectos de Familias en Acción sobre la calidad de la oferta educativa* que:

“En general las transferencias condicionadas tienen dos objetivos. El de corto plazo es reducir la restricción presupuestaria de familias económicamente vulnerables por medio de una transferencia monetaria, la cual incentiva a los estudiantes a asistir al colegio y a tener mejores prácticas de salud y de nutrición. El objetivo de largo plazo, que puede considerarse aún más importante, es fomentar la acumulación de capital humano. Esto se logra por medio de un mayor acceso a la educación y a la salud y de sus consecuentes efectos sobre el desarrollo del conocimiento, la capacidad de generación de ingresos y la movilidad social” (Lee Benson, 2012, pág. 53).

### **3.2 Emprendimiento**

“El término emprendedor aparece por primera vez en los textos del pensador francés, Richard Cantillon. Dichos escritos del año 1755 señalaban al entrepreneur como la persona que tiene entre sus funciones la de “crear y poner en marcha la actividad empresarial” (Pérez, Ayaviri, & Samaniego, 2020, pág. 24). Para Schumpeter el emprendedor se constituía como una

persona extraordinaria que promovía nuevas combinaciones e innovaciones. Esto con el propósito de explotar nuevos inventos o implementar técnicas que no se habían visto hasta el momento y que permitieran fabricar un nuevo producto o modificar el proceso de producción de uno viejo para hacerlo de forma óptima, revolucionando así el patrón de producción (Castillo, 1999). Por su parte, Buitrago estipula que:

“Emprendimiento se entiende como la capacidad que posee una persona para alcanzar los objetivos que se ha trazado y para lograr las metas propuestas en la vida. Este concepto ha estado siempre presente en el entorno de la humanidad; pero, en los últimos años ha tomado gran fuerza para referirse especialmente a la capacidad de creación de empresa o negocio, lo cual incluye parámetros de innovación y creatividad con el ánimo de generarles valor agregado a los productos y servicios que se ofrecen” (Buitrago, 2014, pág. 8).

Por otro lado, Castillo (1999) afirma que “para Mises, el emprendedor es aquel que desea especular en una situación de incertidumbre, respondiendo a las señales del mercado con respecto a precios, ganancias y pérdidas [...] para Kirzner, el emprendedor gana por estar alerta a oportunidades que existen en situaciones inciertas, de desequilibrio. Esta alerta permite al emprendedor percibir las oportunidades antes que los demás” (Pág. 6).

“El emprendimiento se materializa con la creación de empresa que contribuye al crecimiento y desarrollo económico de cualquier país. El análisis de las políticas públicas y las leyes implementadas para favorecer el espíritu emprendedor es importante para

poder ver el impacto en la práctica dentro de un contexto real e, igualmente, cómo se están tomando y llevando a cabo cada una de las estrategias implementadas sobre este asunto por el Estado. [...] El individuo, por naturaleza propia, posee un espíritu emprendedor amplio y con grandes ideas que, en muchas ocasiones, no se materializan o no se llevan a cabo; ya sea porque no hay el suficiente apoyo, porque se cree que no son posibles o, tal vez, porque se desconocen las oportunidades que se tienen” (Buitrago, 2014, pág. 7).

La acción de emprender puede surgir por necesidad o por oportunidad. La primera aparece debido a la imposibilidad que tienen algunas personas para obtener por otros medios ingresos que les permita suplir sus necesidades básicas. La segunda hace referencia a que los individuos por decisión propia tienen la motivación e iniciativa de emprender una idea de negocio, por lo cual se constituye una decisión independiente de su situación económica (Laborde & Veiga, 2010).

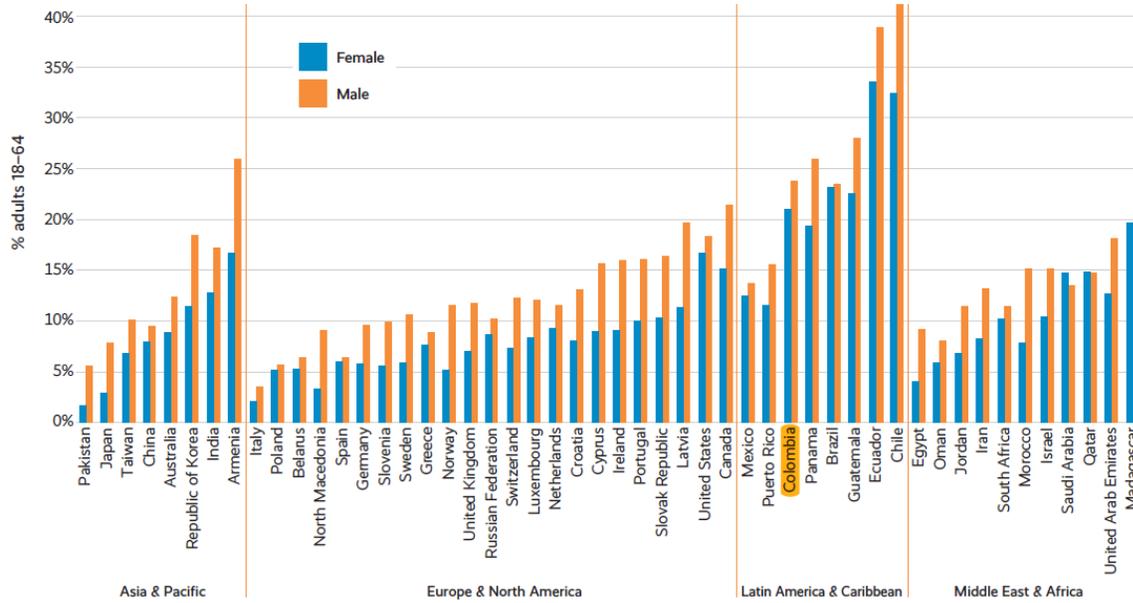
En Colombia la estructuración y la puesta en marcha de políticas y estrategias asociadas a la estimulación de la creación de empresas por parte del gobierno ha sido difícil. La falta de efectividad en las propuestas sobre este asunto ha ocasionado que el emprendimiento empresarial surja por una necesidad más que por una oportunidad (López, Lozano, Martínez, & Tunjo, 2020). Asimismo, cabe resaltar que la posibilidad de acceder al financiamiento es un factor clave para llevar a cabo y para sostener nuevos emprendimientos:

“Existe amplia evidencia empírica respecto a la relación positiva entre pyme y acceso al financiamiento. Los resultados de las investigaciones estudiadas muestran que los principales obstáculos para lograr crecimiento y sostenibilidad en este tipo de organizaciones es el acceso al crédito en el sistema bancario” (Goldstein, Baas & Mechthild, 2016; Wang, 2016, citado en Penarreta, 2017, pág 64).

Adicionalmente, resulta valioso indagar el rol que juega el género en la posibilidad de constituirse como un individuo emprendedor. El Global Entrepreneurship Monitor (2020) estipula en su último reporte que “mientras que los hombres han sido tradicionalmente más propensos que las mujeres para iniciar nuevos negocios, aumentar la participación femenina en el emprendimiento es un importante objetivo de política en muchos países” (Pág 20). Como se puede observar en el gráfico 1, el género masculino en Colombia cuenta con mayor participación porcentual en la actividad emprendedora a comparación del femenino. Pese a ello, el gráfico 2 muestra que el cálculo de la brecha entre estos para Colombia es de aproximadamente 0.9, lo que significa que al menos las mujeres son alrededor del 90% tan activas como los varones en términos de empezar su propia empresa.

## Gráfico 1.

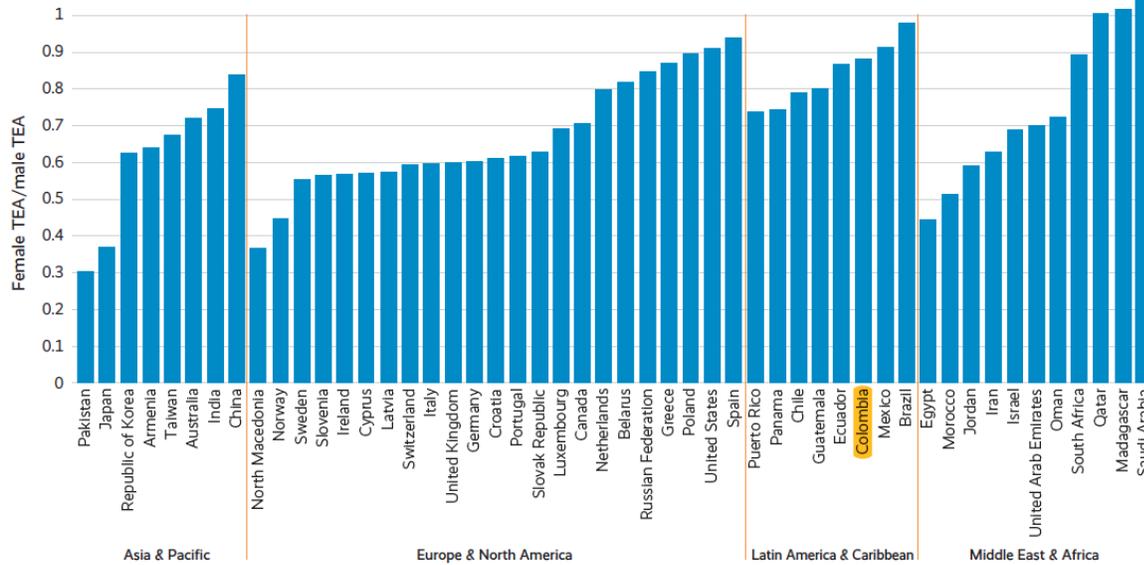
Tasa de actividad emprendedora por género (% de adultos)



Fuente: GEM.

## Gráfico 2.

Brecha relativa de género: TEA (% mujeres) dividido por TEA (% hombres)



Fuente: GEM.

“Las mujeres emprenden generalmente un negocio por necesidad, ya sea económica o por necesidad de autorrealizarse y avanzar en sus carreras profesionales al encontrar un techo de cristal en las organizaciones que le impiden ascender a puestos de mayor jerarquía aun teniendo experiencia y habilidades para ello” (Saavedra & Camarena, 2015, pág. 148).

### **3.3 Relación entre transferencias monetarias y emprendimiento**

Algunos estudios han analizado el impacto que tienen los programas de transferencias monetarias condicionadas en el emprendimiento. Por ejemplo, Lichand (2010) analizó esta relación en el caso de Bolsa Familia en Brasil. Para ello, descompone las posibles consecuencias en tres canales diferentes: alivio de la restricción de riqueza, seguros contra los resultados negativos de actividades de riesgo y reducción de la oferta laboral de niños (a través del efecto de la condicionalidad). De acuerdo con lo anterior, el autor expone que:

“Los resultados son que el programa estimula el espíritu empresarial en las zonas urbanas a través de los efectos de alivio de las limitaciones de los seguros y la riqueza, a pesar de que las nuevas empresas suelen ser fuentes secundarias de ingresos. La condicionalidad no afecta el nivel de espíritu empresarial” (Lichand, 2010, pág. 4).

Por otro lado, Feinberg y Kuehn (2020) investigan a través de un programa de dividendos del Fondo Permanente de Alaska (APF), realizado entre 1982 y el 2014, los impactos en el espíritu empresarial, dio como resultado un aumento en este. Uno de los principales hallazgos fue que, en promedio, anualmente surgieron alrededor de 719 y 1349 pequeñas empresas. En otras palabras, el proyecto incrementó el establecimiento de estas en un 26% en los 32 años que duró el experimento. No obstante, a partir de un análisis de sus estadísticas se dieron cuenta que

el efecto de este programa era a corto y no a largo plazo de la manera que se hubiera esperado. Este sería uno de los motivos por los cuales, conforme se decía al inicio, resulta importante investigar qué otros mecanismos económicos o políticos deben ir acompañando un ingreso básico universal para que su impacto sea significativo.

En vista de estos resultados, las transferencias monetarias condicionadas generan un efecto positivo sobre el emprendimiento (que puede llegar a constituirse como una PYME dependiendo del número de empleados). En este sentido, el ingreso básico al ser una transferencia monetaria otorgada a todos los individuos de un territorio podría traer consigo más producción económica, empleo y mejor calidad de este (Nootboom, 1987).

#### 4. Datos y metodología

Para la elaboración del modelo, se empleó una base de datos que surgió como producto de una encuesta realizada en julio de 2019, en el marco del proyecto “Análisis de las relaciones entre las construcciones de género y los programas de asistencia social” financiado de manera conjunta por la Universidad Icesi y la Fundación WWB Cali<sup>1</sup>. En dicha investigación se tomó una muestra representativa de 400 mujeres, entre los 18 y 81 años, en la ciudad de Buenaventura (Valle del Cauca). En este banco de información se exponen las condiciones de vida de las encuestadas a través de información sociodemográfica y de las dinámicas económicas y sociales de sus respectivos hogares.

En este caso, el acceso a programas de alivio de la pobreza (transferencias monetarias condicionadas) fue una variable de especial atención. Lo anterior debido a que se preguntó por la participación de los miembros del hogar en programas como “Más Familias en Acción”, “Jóvenes en Acción” y “Adulto Mayor”. En este sentido, resulta útil para estimar el modelo tener en cuenta las entrevistas realizadas en Buenaventura a las mujeres beneficiarias de forma directa o indirecta de MFA. En otras palabras, mujeres que son o han sido parte del programa o que tienen algún miembro de su hogar como beneficiario.

Nuestra hipótesis en el presente trabajo es que pertenecer al programa MFA está asociado con un incremento en la probabilidad de que las mujeres emprendan.

---

<sup>1</sup> Las investigadoras principales del proyecto fueron Daniela Castellanos y Blanca Zuluaga de la Universidad Icesi y Carolina Borda de la Fundación WWB Cali. La base de datos se encuentra en la página web del Observatorio para la Equidad de las Mujeres de la Universidad Icesi, disponible en <https://oemcolombia.com/subsidios-y-construcciones-de-genero/>

Dado que en este caso la variable dependiente será la probabilidad de que la mujer emprenda es apropiado estimar a través de un modelo de elección discreta:

“Los modelos de elección discreta resultan apropiados cuando el objetivo no es predecir el comportamiento medio de un agregado, sino analizar los factores determinantes de la probabilidad de que un agente económico individual elija un curso de acción dentro de un conjunto, generalmente finito, de opciones posibles” (Rodríguez & Cáceres, 2007, pág. 452).

Dentro de esta categoría se encuentra el modelo lineal de probabilidad, el modelo logit y el modelo probit. Si bien todos permiten estimar variables cualitativas, la principal diferencia radica en que el primero de ellos se fundamenta en un modelo de regresión lineal, mientras que tanto el logit como el probit se estiman por el método de máxima verosimilitud. Además, existe una discrepancia entre estos dos últimos debido a que el logit sigue una distribución logística y el probit una función de distribución normal acumulativa.

En consecuencia, se eligió trabajar con el siguiente modelo logit escrito de forma concisa como:

$$\text{empren}_i = \Lambda (\beta_1 + \beta_2 \text{ben\_mfa}_i + \beta_3 \text{edad}_i + \beta_4 \text{educ\_sup}_i + \beta_5 \text{estrato\_bajo}_i + \beta_6 \text{pareja}_i + \beta_7 \text{prom\_gast}_i + \varepsilon_i)$$

$$I = 1,2,3,4,\dots,400$$

en el cual  $\Lambda$  representa la función de distribución logística.

La variable dependiente **Emprendimiento** (*empren*) es una dummy que toma el valor de 1 cuando la mujer decide emprender y de 0 en caso contrario:

$$empren_i = \begin{cases} 1 & \text{si decide emprender} \\ 0 & \text{o.w} \end{cases}$$

Por otro lado, las variables explicativas del modelo son:

**Beneficiario de Más Familias en Acción** (*ben\_mfa*): Es una dummy que toma el valor de 1 cuando la mujer es o ha sido directa o indirectamente beneficiaria del subsidio “Más Familias en Acción” y 0 en caso contrario. En la investigación realizada por Muñetón, Bedoya, Valencia y Vanegas (2013) sobre la pobreza y transferencias condicionadas, afirma lo siguiente:

“Los programas dentro de esta dimensión tienen como objetivo ayudar a que la población logre generar ingresos mediante la vinculación laboral o la creación de su propia empresa; así, los programas buscan proporcionar a la población atendida herramientas que les permitan identificar sus fortalezas y definir sus perfiles ocupacionales. De esta manera se les facilita información, capacitación en emprendimiento, intermediación laboral, enseñanza en artes y oficios, subsidios, entre otros” (pág. 171).

Esta es la variable de interés en el modelo, debido a que la presente investigación busca evaluar la relación entre la probabilidad de emprender y la pertenencia al programa MFA.

$$ben_mfa_i = \begin{cases} 1 & \text{si algún miembro del hogar es o ha sido beneficiario de MFA} \\ 0 & \text{o.w} \end{cases}$$

**Edad:** es una variable nominal que toma valores entre 18 y 81. “La edad se considera como una variable proxy de la experiencia laboral. La experiencia laboral condiciona la acumulación de capital humano” (Mendoza & Huari, 2014, pág. 8). Adicional a esto, un estudio que analiza los aspectos socioeconómicos y la intención emprendedora en estudiantes universitarios del Quindío, afirma que la edad tiene una relación directamente proporcional a la intención emprendedora (Tarapuez, García, & Castellano, 2018).

**Educación superior (*educ\_sup*):** es una variable dummy que toma el valor de 1 si la mujer cuenta con estudios de educación superior culminados y de 0 en caso contrario. “Se considera como un elemento que está relacionado a la acumulación de capital humano” (Mendoza & Huari, 2014, pág. 8). “Solo mediante el desarrollo de competencias en el proceso de formación el individuo puede hacer efectiva la decisión de llevar a cabo acciones emprendedoras” (Osorio & Pereira, 2011, pág. 15). Se debe tener en cuenta que el desarrollo de competencias se hace a través de la educación, por lo tanto, esta variable resulta conveniente en el modelo.

$$educ\_sup_i = \begin{cases} 1 & \text{si culminó estudios de educación superior} \\ 0 & \text{o.w} \end{cases}$$

**Estrato bajo (*estrato\_bajo*):** hace referencia al estrato socioeconómico al cual pertenece la mujer. Es una dummy, toma el valor de 1 cuando es de estrato 1 o 2, y 0 en caso contrario. La intención emprendedora, el tener o haber tenido una empresa o el propósito de vincularse con una empresa familiar son aspectos que se asocian con estratos socioeconómicos más altos. Por el contrario, una baja intención emprendedora está relacionada con estratos socioeconómicos más bajos (Tarapuez et al., 2018, pág. 131).

$$estrato\_bajo_i = \begin{cases} 1 & \text{si es estrato 1 o 2} \\ 0 & \text{o.w} \end{cases}$$

**Pareja:** es una variable binaria que toma el valor de 1 si la mujer tiene pareja y de 0 en caso contrario. “El estado actual de la investigación proporciona un fuerte apoyo a la creencia de que el estado civil influye en los resultados del mercado laboral” (Simoes & Crespo, 2015, pág. 4). Por otro lado, una investigación sobre la intención emprendedora en estudiantes universitarios del Quindío (Colombia), encontró una relación entre los individuos que están casados y el tener una mayor intención emprendedora (Tarapuez et al., 2018).

$$pareja_i = \begin{cases} 1 & \text{si tiene pareja} \\ 0 & \text{o.w} \end{cases}$$

**Promedio de gastos del hogar (prom\_gast):** esta es una variable nominal correspondiente al promedio mensual de los gastos que tiene el hogar en el que reside la mujer. Se considera variable proxy de la necesidad que tiene el individuo por generar nuevos ingresos para responder a sus necesidades básicas.

“De esta manera, si el trabajo formal no entrega todas las condiciones necesarias para poder responder a sus aspiraciones y compromisos económicos, es responsabilidad del sujeto deudor generar nuevas fuentes de ingreso. El emprendimiento se transforma en un recurso que los sujetos deben activar para generar nuevos ingresos” (Pérez L. , 2019, pág. 68).

## 5. Resultados

**Tabla 1**

*Estimación del modelo*

Variables	Estimaciones Logit	
	Emprendimiento (Variable de interés)	Emprendimiento (Variables de control)
Beneficiaria MFA	0.437* (0.205)	0.518* (0.21997)
Edad		-0.0153 * (0.0068)
Educación superior		-0.0387 (0.2999)
Estrato bajo		-0.2646 (0.359)
Pareja		0.0938 (0.2155)
Promedio gastos del hogar		0.000000534* (0.000000242)
Constante	- 0.575*** (0.143)	-0.134 (0.553)
N	400	400

\* p<0.05, \*\* p<0.01, \*\*\* p<0.001

Standard errors in parentheses

Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con los resultados presentados en tabla 1, se puede observar que al estimar el modelo ingenuo la variable beneficiaria MFA es estadísticamente significativa con un 90% de confianza. Esta significancia se mantuvo al incluir en el modelo las variables de control. Además, el hecho de obtener un número positivo en ambos casos, indica que ser beneficiaria directa o indirecta de “Más Familias en Acción” está asociado con un aumento en la probabilidad de emprender. Esto coincide con lo establecido en la literatura, dado que la transferencia

otorgada por el programa representa una fuente de ingresos adicionales para el hogar, lo que les permite contar con unos recursos base para la creación de su propio negocio o que son de utilidad para mejorar su capacidad de pago ante la solicitud de un crédito bancario.

Por otro lado, las variables edad y promedio de gastos del hogar son también estadísticamente significativas con un 90% de confianza. Si bien la primera presenta una relación negativa, donde se establece que entre más edad tenga la mujer menor probabilidad hay de emprender, la segunda tiene una relación positiva que indica que, a mayor promedio de gastos en el hogar, la probabilidad de emprender aumenta. Ambas variables coinciden con el signo esperado: si bien la edad funciona como una posible representación de la experiencia adquirida, no es frecuente que las mujeres de la tercera edad decidan emprender. Por su parte, un mayor promedio de gastos en el hogar indica que se requieren más recursos para suplir las necesidades de sus miembros, por tanto, si los gastos superan los ingresos puede surgir el emprendimiento por necesidad.

Los coeficientes de las variables educación superior, estrato bajo y pareja no resultaron significativos en la probabilidad de que la mujer emprenda. Sin embargo, para la variable de educación superior se esperaba un signo negativo debido a que, si bien la educación ayuda a formar el capital humano que se requiere para emprender, hay más posibilidades de que una persona con mayor nivel de educación se vincule fácilmente al mercado laboral. Además, para la variable estrato bajo también se esperaba un signo negativo, ya que las personas de estratos más altos, por su mayor capacidad de pago, tienen más oportunidades para acceder a mecanismos de financiación que permitan llevar a cabo sus ideas de negocio. Por último, en cuanto a la variable

pareja se esperaba un signo positivo, pues cuando la mujer se encuentra en una relación puede obtener apoyo económico de su pareja de ser necesario para llevar a cabo su emprendimiento.

**Tabla 2**

*Efectos marginales del modelo*

Variables	Efectos marginales	
	Emprendimiento (Variable de interés)	Emprendimiento (Variables de control)
Beneficiaria MFA (d)	0.105* (0.0491)	0.125* (0.0525)
Edad		- 0.00369* (0.00163)
Educación superior (d)		- 0.00931 (0.07193)
Estrato bajo (d)		- 0.0648 (0.089)
Pareja (d)		0.0226 (0.0519)
Promedio gastos del hogar		0.000000129* (0.00000)
N	400	400

\* p<0.05, \*\* p<0.01, \*\*\* p<0.001

Standard errors in parentheses

(d) for discrete change of dummy variable from 0 to 1

Fuente: Elaboración propia.

Según la información de la tabla 2, al estimar los efectos marginales del modelo ingenuo se observa que si la mujer es beneficiaria directa o indirectamente de “Más Familias en Acción” se espera que la probabilidad de que emprenda aumente en promedio 10.5 puntos porcentuales. Asimismo, al estimar los efectos marginales para el modelo que incluye las variables de control se espera que en promedio la probabilidad de que una mujer emprenda aumente en 12.5 puntos

porcentuales, siendo en este caso más elevada. En cuanto a la variable edad se establece que ante un aumento en un año de edad se espera que la probabilidad de emprender disminuya en promedio 0.369 puntos porcentuales. Mientras que, ante un aumento en 100.000 pesos en el promedio de gastos del hogar se espera que la probabilidad de emprender aumente en 1.29 puntos porcentuales.

La correlación positiva entre el programa “Más Familias en Acción” y la probabilidad de emprender se puede explicar a través del deficiente acceso a mecanismos de financiación. En Colombia se cuenta con una amplia gama de organismos tanto públicos como privados que buscan promover el emprendimiento. Sin embargo, estos han hecho énfasis en el desarrollo de programas de capacitación para formar el capital humano que se requiere para establecer nuevos negocios con alto grado innovación, competitividad y potencial de crecimiento, mientras que, la oferta de créditos blandos se mantiene limitada, es decir, solo unas pocas personas acceden a préstamos destinados para pymes que, por lo general, tienen una tasa de interés baja y cuentan con un amplio plazo de devolución. “El acceso a los servicios financieros se encuentra muy concentrado en los tres niveles de ingresos más altos en Colombia [...] y adicionalmente las personas de bajos ingresos hacen un uso muy limitado de los servicios financieros formales” (Murcia, 2007, pág. 7).

Para acceder a otras fuentes de financiación es necesario cumplir con numerosos y estrictos requisitos que funcionan como garantía crediticia para las entidades financieras. Como en algunos casos las personas no los cumplen en su totalidad estos préstamos son denegados, lo que imposibilita la obtención de capital semilla para llevar a cabo sus ideas de negocio. Por tal

motivo, la no garantía de un acceso real a diversas líneas de crédito conllevan a que se creen menos empresas que, de contar con los recursos necesarios, podrían tener un alto potencial de crecimiento.

Cabe destacar que la muestra que se empleó para la estimación del modelo consiste en mujeres de bajos recursos habitantes de Buenaventura, personas que no tienen unos ingresos fijos, ni elevados, por lo cual es más probable que se enfrenten a un rechazo en la solicitud de crédito. De acuerdo con lo anterior, la transferencia monetaria que otorga el programa de “Más Familias en Acción” fomenta el emprendimiento debido a dos razones principales. La primera de ellas es que genera ingresos adicionales en el hogar y, por lo tanto, puede convertirse en el capital semilla que las emprendedoras requieren y al cual no han tenido acceso previamente. La segunda razón es que puede servir como garantía crediticia. De esta forma, si los recursos necesarios para llevar a cabo la idea de negocio superan el monto que puede ser cubierto con los ingresos del hogar, al momento de solicitar un crédito con alguna entidad financiera este dinero funcionará como una garantía para el pago futuro de la deuda.

Como respaldo de lo anterior, se ha evidenciado que las transferencias monetarias condicionadas han contribuido a la inclusión financiera. Esto significa que las personas en condición de pobreza extrema o vulnerabilidad, que antes de recibir la transferencia no tenían nexos con entidades financieras, puedan pertenecer al sistema bancario. Esto les brinda más posibilidades para acceder en el futuro a servicios financieros de ahorro y crédito debido a que empiezan a formar un historial crediticio y, además, el Estado puede identificar de forma ágil que hacen parte de una población que requiere apoyo adicional:

“En Colombia, el programa de Familias en Acción (FeA) llevó a cabo un importante proceso de bancarización en 2009, con el cual, más allá de mejorar el esquema de pagos con el que operaba el programa, permitiría crear un vínculo entre la población más pobre y el sistema financiero formal. Esta iniciativa abría la posibilidad de incrementar la cobertura y el uso de productos financieros de diferente índole entre este grupo poblacional, en otras palabras facilitaría la inclusión financiera de los hogares más pobres” (Maldonado & Urrea, 2010, citado en Ramírez, 2019, pág. 2).

## 6. Conclusiones

Con base en los resultados obtenidos, se encuentra evidencia de que el programa de transferencias monetarias condicionadas “Más Familias en Acción”, que tiene como población objetivo a los hogares colombianos en condición de pobreza o vulnerabilidad con miembros menores de 18 años matriculados en el sistema educativo, está asociado positivamente con la generación de nuevos emprendimientos para las habitantes de Buenaventura.

Para explicar estos resultados, es necesario destacar que en Colombia las entidades públicas y privadas que buscan incentivar el emprendimiento generalmente se enfocan en el desarrollo del capital humano. Consideran que este es un factor fundamental para generar empresas innovadoras con alto potencial de competitividad en la región. Sin embargo, subestiman la importancia de los mecanismos de financiación en la generación de nuevos emprendimientos.

Dado este comportamiento, la falta de capital es una de las principales necesidades que enfrentan los agentes y una de las limitaciones más frecuentes para la creación de un nuevo negocio y la continuación de este. La información asimétrica que existe entre los emprendedores y las entidades financieras dificulta una valoración adecuada de los proyectos planteados y de los riesgos asociados. Por este motivo, se establecen numerosos y estrictos requisitos que, en búsqueda de cumplir el rol de garantías crediticias, impiden a las mujeres un acceso real a diversas fuentes de financiamiento.

La transferencia monetaria condicionada, en este caso, brinda unos recursos base a las mujeres del hogar y pueden funcionar como una fuente de financiamiento alterna o como garantía de pago futuro de la deuda ante las instituciones financieras. De esta manera, se genera una mayor posibilidad de llevar a cabo el emprendimiento, ya sea que surja por necesidad u oportunidad.

La implementación de un ingreso básico universal, como una alternativa a los programas de transferencias monetarias condicionadas, garantizaría un nivel mínimo de ingresos a toda la población. Esto debido a que no cuenta con ningún tipo de condicionamiento y consta de pagos uniformes y periódicos, por lo que se evitarían los errores de exclusión a raíz de la focalización y se tendría un alcance mucho mayor al que actualmente se ofrecen en programas como “Más Familias en Acción”.

Conforme a lo expuesto anteriormente, se podría esperar que los efectos que podría generar la ejecución de un ingreso básico universal en la probabilidad de que las mujeres colombianas emprendan sean aún mayores que los presentados en este proyecto, donde se evaluó el efecto esperado a partir del análisis de un programa de transferencias condicionadas. Al dirigirse al individuo sin importar su condición económica, ni las características de su hogar las mujeres tendrían la oportunidad de llevar a cabo con ese dinero sus ideas de emprendimiento o, por otro lado, contar con el mínimo de ingresos podría servirle como soporte monetario para tener acceso a créditos blandos, que le permita crear su propio negocio.

## **Bibliografía**

- Archila, M. (s.f). *Aspectos sociales y políticos de las mujeres en Colombia, siglos XX y XXI*.
- Briceño, M., & Pérez, J. (2018). *Más Familias en Acción y la participación laboral de las mujeres*. Universidad de Los Andes.
- Buitrago, J. (2014). Emprendimiento en Colombia. *Administración & Desarrollo*, 43, 7-21.
- Castillo, A. (1999). Estado del Arte en la Enseñanza del Emprendimiento. *INTEC Chile*.
- Cecchini, S., & Madariaga, A. (2011). *Programas de transferencias condicionadas: Balance de la experiencia reciente en América Latina y el Caribe*. Cuadernos de la CEPAL.
- Chacón, B. (2018). *Ingreso básico universal: una revisión de la evidencia internacional*.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística. (s.f.). *DANE*. Recuperado el 4 de junio de 2021, de <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/demografia-y-poblacion/censo-nacional-de-poblacion-y-vivenda-2018/cuantos-somos>
- Departamento Nacional de Planeación. (2008). *Programa Familias en Acción: Impactos en el capital humano y Evaluación beneficio-costos del Programa*.
- Feinberg, R. M., & Kuehn, D. (2020). Does a Guaranteed Basic Income Encourage Entrepreneurship? Evidence from Alaska. *Review of Industrial Organization*, 57, 607-626.
- Fouksman, E., & Klein, E. (2019). Radical transformation or technological intervention? Two paths for universal basic income. *World Development*, 122, 492-500.
- García, C., Possos, J. C., Rodríguez, S., & Villamil, K. D. (2020). *INGRESO MÍNIMO GARANTIZADO: ¿CAMINO HACIA UNA RENTA BÁSICA UNIVERSAL EN BOGOTÁ?*
- Global Entrepreneurship Monitor. (2020). *Global Report 2019-2020*.
- Laborde, M. N., & Veiga, L. (2010). Emprendimiento y desarrollo. *Revista de Antiguos Alumnos del IEEM*(4), 84-85.
- Lee Benson, A. (2012). Efectos de Familias en Acción sobre la calidad de la oferta educativa. *Desarrollo y sociedad*, 70, 51-91.
- Lichand, G. (2010). Decomposing the Effects of CCTs. *The World Bank Policy Research Working Paper*.
- López, H. A., Lozano, M. C., Martínez, O. O., & Tunjo, E. (2020). DETERMINANTES DEL EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL EN COLOMBIA: UNA MIRADA DESDE EL MERCADO INFORMAL. *Palermo Business Review*, 21, 169-183.

- Medellín, N., & Sánchez, F. (2015). *How Does Más Familias en Acción Work?* Inter-American Development Bank.
- Mendoza, J., & Huari, D. (2014). Determinantes del proceso de emprendimiento empresarial femenino en el Perú. *Pensamiento Crítico*, 13, 57-70.
- Muñetón, G., Bedoya, J. F., Valencia, M. G., & Vanegas, J. G. (2013). Pobreza y transferencias condicionadas: una perspectiva de valoración desde el programa Medellín Solidaria. *Sociedad y Economía*(25), 159-182.
- Murcia, A. (2007). *Determinantes del acceso al crédito de los hogares colombianos*.
- Nooteboom, B. (1987). Basic Income as a Basis for Small Business. *Revista internacional de pequeñas empresas*, 10-18.
- Osorio, F., & Pereira, F. (2011). Hacia un modelo de educación para el emprendimiento: una mirada desde la teoría social cognitiva. *Cuadernos de administración, revista Javeriana*, 24, 13-33.
- Ospina, M. (2010). The Indirect Effects of Conditional Cash Transfer Programs: An Analysis. *Disertation, Georgia State University*.
- Penarreta, M. (2017). Acceso al financiamiento y emprendimiento en la región 7 de Ecuador. *Revista Publicando*, 4, 62-73.
- Pérez, L. (2019). Emprendedores por necesidad: el emprendimiento como estrategia de pago de deudas en un contexto precariedad laboral. *Aposta. Revista de Ciencias Sociales*(83), 60-75.
- Pérez, L., Ayaviri, D., & Samaniego, N. (2020). LOS DETERMINANTES DEL EMPRENDIMIENTO. *Revista inclusiones*, 7, 20-33.
- Ramírez, S. (2019). Transferencias Monetarias Condicionadas y la inclusión financiera: El caso de Familias en Acción.
- Rodríguez, A. (2008). El emprendimiento en Colombia. *Entramado*, 20-37.
- Rodríguez, M. C., & Cáceres, J. J. (2007). Modelos de elección discreta y especificaciones ordenadas: una reflexión metodológica. *Estadística española*, 49, 451-471.
- Saavedra, M. L., & Camarena, M. E. (2015). Retos para el emprendimiento femenino en América Latina. *Criterio Libre*, 13, 129-152.

- Simoës, N., & Crespo, N. (2015). INDIVIDUAL DETERMINANTS OF SELF-EMPLOYMENT ENTRY: WHAT DO WE REALLY KNOW? *Journal of Economic Surveys*, 1-24.
- Tarapuez, E., García, M. D., & Castellano, N. (2018). Aspectos socioeconómicos e intención emprendedora en estudiantes universitarios del Quindío (Colombia). *INNOVAR*, 28, 123-135.
- Urrutia, M., & Robles, C. (2018). Las transferencias condicionadas en Colombia: una historia del programa Familias en Acción (2001-2018). *Documentos CEDE Universidad de los Andes*(54).
- Yanes, P. (2016). ¿De las transferencias monetarias condicionadas al ingreso ciudadano universal? *Revista Acta Sociológica*, 70, 129-149.