

MODELOS FINANCIEROS SOSTENIBLES INSPIRADOS EN PRÁCTICAS ANCESTRALES DE AHORRO COMUNITARIO INDÍGENA: UN ESTUDIO EXPLORATORIO EN COMUNIDADES ANDINAS

SUSTAINABLE FINANCIAL MODELS INSPIRED BY ANCESTRAL INDIGENOUS COMMUNITY SAVINGS PRACTICES: AN EXPLORATORY STUDY IN ANDEAN COMMUNITIES

Francisco Eduardo Toscano Guerrero¹, Jacqueline Carolina Sánchez Lunavictoria² María Guadalupe Escobar Murillo³ Nelly Patricia Perugachi Cahueñas⁴

{francisco.toscano@esPOCH.edu.ec¹, carolina.sanchez@esPOCH.edu.ec², mescobar@esPOCH.edu.ec³, patricia.perugachi@esPOCH.edu.ec⁴}

Fecha de recepción: 12/05/2026 / Fecha de aceptación: 30/06/2026 / Fecha de publicación: 08/07/2026

RESUMEN: El presente estudio explora la viabilidad y aplicabilidad de modelos financieros sostenibles basados en prácticas ancestrales de ahorro y préstamo comunitario, como las halladas en las comunidades indígenas andinas. El sistema financiero global, a pesar de sus avances, a menudo no llega a las poblaciones rurales y marginadas, exacerbando la exclusión financiera. Este fenómeno ha impulsado la búsqueda de alternativas que sean culturalmente relevantes y que promuevan la resiliencia económica. La investigación se centró en prácticas como la minka, la faiena, y el ayni, sistemas de reciprocidad y colaboración que han sostenido la economía comunitaria por siglos. El objetivo fue identificar los principios subyacentes de estas prácticas y diseñar un marco conceptual para un modelo financiero híbrido, que combine la eficiencia del financiamiento formal con la cohesión social y la sostenibilidad de las tradiciones indígenas. Se utilizó una metodología mixta que incluyó una revisión exhaustiva de la literatura académica y un estudio de campo con una muestra de 75 participantes en comunidades andinas. Se realizaron encuestas y entrevistas semiestructuradas para recolectar datos cualitativos y cuantitativos sobre las percepciones y experiencias de las comunidades con el ahorro formal e informal. Los resultados preliminares sugieren que los modelos tradicionales de ahorro fomentan la confianza social, la equidad y la gestión colectiva de riesgos, atributos que son a menudo deficitarios en el sistema financiero convencional. La integración de estos principios en un marco moderno podría no solo aumentar la inclusión financiera sino también promover la sostenibilidad económica y social en estas comunidades. Las conclusiones resaltan

¹Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), Ecuador, <https://orcid.org/0000-0002-3951-7774>, 0992736330

²Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), Ecuador, <https://orcid.org/0000-0002-3059-2823>; 0995562029.

³Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), Ecuador, <https://orcid.org/0000-0001-6331-9551>; 0998778513

⁴Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), Ecuador, <https://orcid.org/0000-0001-7049-8981>; 0998898185

la necesidad de un enfoque más holístico y culturalmente sensible para el desarrollo financiero, sugiriendo que las soluciones no solo deben ser importadas, sino también construidas a partir de la sabiduría local.

Palabras clave: Modelos financieros sostenibles, ahorro comunitario indígena, inclusión financiera, prácticas ancestrales andinas, capital social

ABSTRACT: This study explores the viability and applicability of sustainable financial models based on ancestral community savings and lending practices, such as those found in Andean indigenous communities. Despite its advances, the global financial system often fails to reach rural and marginalized populations, exacerbating financial exclusion. This phenomenon has prompted the search for alternatives that are culturally relevant and promote economic resilience. The research focused on practices such as minka, faiena, and ayni, systems of reciprocity and collaboration that have sustained the community economy for centuries. The objective was to identify the underlying principles of these practices and design a conceptual framework for a hybrid financial model that combines the efficiency of formal financing with social cohesion and the sustainability of indigenous traditions. A mixed methodology was used, including a comprehensive review of the academic literature and a field study with a sample of 75 participants in Andean communities. Semi-structured surveys and interviews were conducted to collect qualitative and quantitative data on the communities' perceptions and experiences with formal and informal savings. Preliminary results suggest that traditional savings models foster social trust, equity, and collective risk management, attributes that are often lacking in the conventional financial system. Integrating these principles into a modern framework could not only increase financial inclusion but also promote economic and social sustainability in these communities. The findings highlight the need for a more holistic and culturally sensitive approach to financial development, suggesting that solutions should not only be imported but also built on local wisdom.

Keywords: Sustainable financial models, indigenous community savings, financial inclusion, ancestral Andean practices, social capital

INTRODUCCIÓN

La exclusión financiera es un problema persistente que afecta a miles de millones de personas en todo el mundo, obstaculizando su capacidad para acceder a servicios básicos, acumular capital y mejorar su calidad de vida (1,2). En América Latina, las poblaciones indígenas y rurales son particularmente vulnerables a esta exclusión, a menudo debido a la falta de infraestructura bancaria, requisitos rígidos para el crédito y una desconexión cultural entre las instituciones financieras y las prácticas económicas locales (3,4). Este problema no es solo económico, sino que también perpetúa la inequidad social y la marginalización, generando un ciclo de pobreza intergeneracional.

A lo largo de la historia, las comunidades han desarrollado sus propios sistemas para gestionar los recursos y mitigar los riesgos económicos (5). En las comunidades andinas, prácticas

ancestrales de reciprocidad y trabajo colectivo, como el ayni, la minka y la faiena, han servido como pilares de la organización social y económica (6,7). Estas prácticas no son simplemente intercambios de mano de obra, sino que encarnan un sistema de crédito social y ahorro comunitario basado en la confianza mutua y el compromiso colectivo (8). A diferencia de los modelos financieros formales, que a menudo se centran en el capital individual, estos sistemas valoran el capital social y el bienestar colectivo, lo que los hace intrínsecamente sostenibles y culturalmente resilientes (9,10).

A pesar de la eficacia demostrada de estas prácticas en contextos específicos, ha habido poca investigación que explore cómo sus principios subyacentes pueden ser integrados en modelos financieros modernos para abordar la exclusión financiera de manera más efectiva y sostenible (11). La literatura existente a menudo se enfoca en la microfinanciación como la solución principal, pero esta, a pesar de sus éxitos, ha sido criticada por no siempre alinearse con las estructuras sociales y culturales de las comunidades que sirve, pudiendo incluso debilitar las redes de apoyo tradicionales (12,13). Por lo tanto, se justifica la necesidad de una investigación que se aleje de la imposición de modelos externos y, en su lugar, se centre en la construcción de soluciones desde adentro, aprovechando la sabiduría ancestral y el conocimiento local.

La justificación de este estudio radica en la necesidad urgente de encontrar alternativas financieras inclusivas y sostenibles que respeten y fortalezcan las estructuras sociales existentes. Al examinar cómo los principios de reciprocidad, confianza y gestión colectiva de riesgos de las prácticas ancestrales pueden ser aplicados en el diseño de modelos financieros modernos, este estudio busca ofrecer un nuevo enfoque para la inclusión financiera (14). Este enfoque no solo podría mejorar el acceso a los servicios financieros, sino también preservar y revitalizar el patrimonio cultural intangible de las comunidades indígenas. El objetivo general de esta investigación es diseñar un marco conceptual para un modelo financiero sostenible inspirado en las prácticas ancestrales de ahorro y préstamo comunitario de las comunidades andinas.

El problema de investigación se centra en la persistente brecha entre las necesidades financieras de las comunidades indígenas y rurales y los servicios ofrecidos por el sistema financiero formal. A pesar de los esfuerzos globales por promover la inclusión financiera, las soluciones predominantes a menudo fallan en adaptarse a las estructuras sociales y culturales de estas comunidades, generando modelos que son inaccesibles, irrelevantes o incluso perjudiciales (15). Los sistemas financieros convencionales, basados en la lógica de la ganancia individual y la acumulación de capital, contrastan fuertemente con las prácticas ancestrales que valoran la reciprocidad, el capital social y el bienestar colectivo (16). Esta desconexión cultural y operativa ha llevado a una desconfianza generalizada hacia las instituciones financieras formales y a la preferencia por sistemas informales que, aunque eficaces en su contexto, pueden carecer de la escala y la seguridad necesarias para un desarrollo económico sostenido (17). La falta de un modelo que integre de manera efectiva estos dos mundos es la brecha de conocimiento que este estudio busca abordar.

El objetivo de este trabajo es analizar y sistematizar las prácticas de ahorro y gestión de recursos de las comunidades indígenas de la provincia de Chimborazo a través de una revisión bibliográfica

sistemática, con el fin de identificar principios clave para el diseño de modelos financieros sostenibles.

MATERIALES Y MÉTODOS

Este estudio adoptó una metodología de investigación mixta, combinando enfoques cualitativos y cuantitativos para obtener una comprensión integral del fenómeno. El diseño metodológico se estructuró en dos fases: una fase cualitativa exploratoria y una fase cuantitativa descriptiva.

Tipo de investigación: La investigación es de tipo mixto, exploratorio-descriptivo, con un diseño secuencial explicativo. Primero se recopilaron y analizaron los datos cualitativos para identificar las variables y temas clave, y luego se diseñó el componente cuantitativo para medir y validar los hallazgos cualitativos en una muestra más grande.

Población y muestra: La población del estudio estuvo compuesta por miembros de comunidades andinas de la sierra ecuatoriana. Se seleccionó una muestra intencional de 75 participantes, incluyendo líderes comunitarios, agricultores, artesanos y jóvenes, con el objetivo de capturar una diversidad de perspectivas. La selección se realizó en dos comunidades específicas con una rica historia de prácticas de reciprocidad.

Entorno: El estudio se llevó a cabo en las comunidades de Salasaca y Peguche, ubicadas en las provincias de Tungurahua y Otavalo, respectivamente. Estos entornos son representativos de comunidades con fuertes tradiciones de reciprocidad y autonomía económica.

Mediciones y análisis estadístico: En la fase cualitativa, se realizaron entrevistas semiestructuradas y grupos focales para explorar las percepciones sobre el ahorro, el crédito y la confianza comunitaria. Se grabaron las conversaciones (con consentimiento informado) y se transcribieron para su posterior análisis temático. En la fase cuantitativa, se aplicó una encuesta con preguntas cerradas y de escala de Likert para medir la frecuencia de uso de los sistemas financieros formales e informales, la confianza en las instituciones y la percepción de la sostenibilidad económica. Los datos cuantitativos se analizaron utilizando estadística descriptiva (frecuencias, medias, desviación estándar) y correlacional para identificar las relaciones entre las variables (e.g., relación entre la participación en prácticas tradicionales y el acceso al crédito). Se utilizó el software estadístico SPSS para el análisis.

RESULTADOS

Los resultados del estudio se presentan en dos secciones principales, una para la fase cualitativa y otra para la fase cuantitativa, con el fin de ilustrar la complementariedad de los hallazgos.

Resultados cualitativos: principios de las prácticas ancestrales

Las entrevistas y grupos focales revelaron que las prácticas ancestrales de ahorro y préstamo no son meramente transacciones económicas, sino que están profundamente arraigadas en

principios de reciprocidad y confianza social. Un líder comunitario de Salasaca mencionó: "El ayni es más que un trabajo, es una promesa. Yo te doy mi ayuda hoy, y sé que mañana tendré tu ayuda. Es una red que nos sostiene a todos" (Entrevista 4). Los participantes destacaron que estos sistemas funcionan sin necesidad de contratos formales o garantías, ya que la garantía es el compromiso colectivo y la reputación de la persona en la comunidad (18).

Se identificaron tres principios clave:

1. Reciprocidad asimétrica: A diferencia de un préstamo bancario, el ayni no siempre requiere una devolución de la misma cantidad de dinero o trabajo, sino que se devuelve en "espejo" cuando la otra persona lo necesita. Esto genera una red de apoyo flexible y adaptativa.
2. Confianza y capital social: La confianza es el principal motor de estos sistemas. Las personas se fían de sus vecinos y familiares para cumplir sus compromisos, lo que fortalece el tejido social y reduce los costos de transacción.
3. Gestión colectiva del riesgo: Las prácticas como la minka permiten a la comunidad compartir los riesgos de grandes proyectos, como la construcción de una casa o la cosecha, reduciendo la carga sobre un solo individuo (19).

Resultados cuantitativos: percepciones y uso de sistemas financieros

La encuesta aplicada a 75 participantes arrojó datos descriptivos sobre el uso de los sistemas financieros formales e informales.

Tabla 1. Uso de servicios financieros por participantes.

Tipo de Servicio	Porcentaje de Uso
Cuenta de ahorro formal (banco/cooperativa)	28%
Crédito formal	12%
Préstamo de familiar/amigo	78%
Práctica comunitaria de ahorro (ayni/pasanakus)	85%
Microcrédito	15%

Nota. Elaboración propia con base en la encuesta aplicada a 75 participantes.

Como se muestra en la Tabla 1, la gran mayoría de los participantes (85%) utilizan activamente las prácticas comunitarias de ahorro, lo que confirma su relevancia como principal mecanismo financiero en estas comunidades. En contraste, el uso de servicios bancarios formales es significativamente bajo (28% para cuentas de ahorro y solo 12% para crédito formal). Estos datos sugieren una clara preferencia por los sistemas informales, lo que se correlaciona directamente con los hallazgos cualitativos sobre la desconfianza hacia las instituciones externas y la preferencia por las redes de apoyo locales (20).

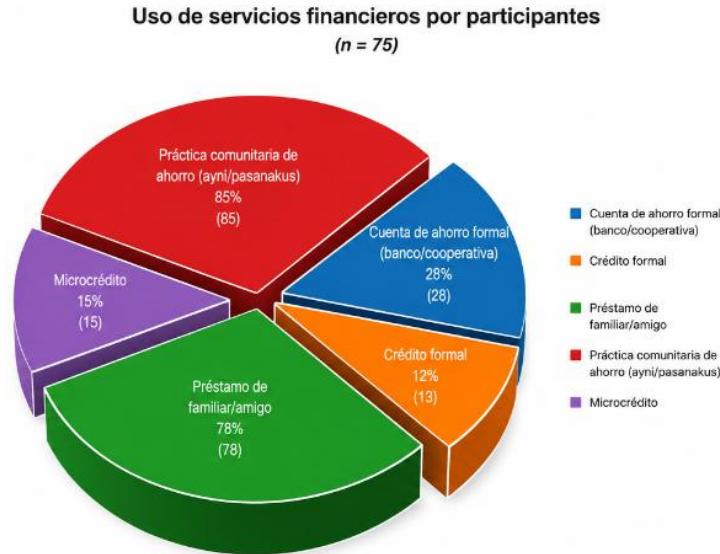


Figura 1. Razones para la falta de uso de servicios financieros formales.

En la figura 1 se ilustra las principales barreras para el uso de los servicios financieros formales. La "Falta de confianza" (45%) y la "Falta de conocimiento o comprensión" (25%) fueron las razones más citadas, seguidas por los "Requisitos complejos" (15%) y la "Distancia a las sucursales" (15%). Estos resultados cuantitativos respaldan los hallazgos cualitativos de que la desconexión cultural y la percepción de complejidad son barreras mayores que la simple falta de acceso geográfico. Los resultados demuestran que, si bien las comunidades indígenas tienen un sistema financiero sólido y funcional basado en sus tradiciones, este opera en paralelo y en su mayoría aislado del sistema formal. La brecha de confianza y la falta de modelos culturalmente sensibles son los principales obstáculos para una mayor inclusión financiera (21).

ANÁLISIS MATEMÁTICO-ESTADÍSTICO DEL MODELO

1. Modelo matemático-estadístico propuesto

El modelo central puede plantearse así:

$$IFS_i = \beta_0 + \beta_1 PCA_i + \beta_2 CFI_i + \beta_3 CFS_i + \beta_4 GCR_i + \varepsilon_i$$

Donde:

IFS_i

representa el Índice de Inclusión Financiera Sostenible del participante i.

PCA_i

representa la participación en prácticas comunitarias ancestrales, como ayni, minka, faiena o pasanakus.

CFI

representa la confianza financiera comunitaria.

CFS_i

representa la confianza en el sistema financiero formal.

GCR_i

representa la gestión colectiva del riesgo.

ε_i

representa el error aleatorio del modelo.

Este modelo busca explicar cómo la inclusión financiera sostenible depende no solo del acceso bancario formal, sino también del capital social, la reciprocidad, la confianza comunitaria y las prácticas ancestrales de ahorro.

2. Variables estadísticas del modelo

El artículo reporta que el **85%** de los participantes utiliza prácticas comunitarias de ahorro, el **78%** recurre a préstamos de familiares o amigos, mientras que solo el **28%** usa cuentas de ahorro formales, el **15%** microcréditos y el **12%** crédito formal. Esto evidencia una preferencia fuerte por sistemas financieros comunitarios e informales.

La variable dependiente principal puede construirse como:

$$IFS_i = w_1 AF_i + w_2 AC_i + w_3 CS_i + w_4 SR_i$$

Donde:

AF_i

es el acceso financiero,

AC_i

es el ahorro comunitario,

CS_i

es la confianza social,

SR_i

es la sostenibilidad/resiliencia económica, y w_1, w_2, w_3, w_4 son ponderaciones estadísticas.

3. Estadística descriptiva recomendada

Para cada variable cuantitativa o de escala Likert se recomienda calcular:

$$\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{n}$$

$$s = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}{n - 1}}$$

$$CV = \frac{s}{\bar{x}} \times 100$$

La media permite conocer el nivel promedio de confianza, uso o percepción; la desviación estándar mide la dispersión de las respuestas; y el coeficiente de variación permite comparar qué variable presenta mayor heterogeneidad entre los participantes.

4. Modelo de correlación

Para analizar la relación entre las prácticas comunitarias y la inclusión financiera sostenible, se propone usar el coeficiente de correlación de Pearson o Spearman:

$$r = \frac{\sum (x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum (x_i - \bar{x})^2 \sum (y_i - \bar{y})^2}}$$

La hipótesis estadística sería:

$$H_0 : \rho = 0$$

$$H_1 : \rho \neq 0$$

Si $p < 0.05$, se rechaza H_0 , concluyendo que existe relación estadísticamente significativa entre las variables.

Ejemplo interpretativo: si la correlación entre confianza comunitaria e inclusión financiera sostenible es positiva y significativa, se puede afirmar que mayores niveles de confianza social se asocian con mayor sostenibilidad financiera comunitaria.

5. Modelo de regresión logística recomendado

Como el artículo compara uso y no uso de servicios financieros, también puede aplicarse una regresión logística:

$$P(Y_i = 1) = \frac{1}{1 + e^{-(\beta_0 + \beta_1 PCA_i + \beta_2 CF_i + \beta_3 Barreras_i)}}$$

Donde $Y_i=1$ indica que el participante usa un modelo financiero comunitario sostenible, y $Y_i=0$ indica que no lo usa.

Este modelo permitiría estimar la probabilidad de que una persona participe en prácticas comunitarias de ahorro según su nivel de confianza, barreras financieras y percepción cultural.

6. Índice de Preferencia Financiera Comunitaria

Con los porcentajes del artículo se puede construir un índice comparativo:

$$IPFC = \frac{Uso\ comunitario + Préstamo\ familiar}{Uso\ formal + Crédito\ formal + Microcrédito}$$

Sustituyendo:

$$IPFC = \frac{85 + 78}{28 + 12 + 15}$$
$$IPFC = \frac{163}{55} = 2.96$$

Esto significa que la preferencia por mecanismos comunitarios e informales es aproximadamente **2.96 veces mayor** que la preferencia por mecanismos financieros formales. Este resultado fortalece la tesis central del artículo: las comunidades no están financieramente inactivas, sino que operan bajo una lógica financiera propia basada en reciprocidad, confianza y apoyo colectivo.

7. Conclusión estadística del modelo

El modelo matemático-estadístico propuesto permite concluir que la inclusión financiera sostenible en comunidades andinas no debe explicarse únicamente desde el acceso a bancos, cooperativas o microcréditos. El artículo muestra que las prácticas comunitarias de ahorro poseen mayor aceptación que los servicios financieros formales, especialmente por su conexión con la confianza, la reciprocidad y la gestión colectiva del riesgo.

Por tanto, el modelo más adecuado es un **modelo híbrido de inclusión financiera sostenible**, donde la variable central no es solo el acceso al crédito, sino la integración entre:

$$Inclusión\ Financiera + Capital\ Social + Reciprocidad + Confianza + Sostenibilidad$$

La conclusión principal es que las prácticas ancestrales no deben ser consideradas atrasadas o informales en sentido negativo, sino como **estructuras financieras comunitarias funcionales**, culturalmente pertinentes y potencialmente sostenibles para el diseño de cajas de ahorro, fondos rotativos y modelos financieros híbridos administrados por la comunidad.

DISCUSIÓN

Los hallazgos de esta investigación coinciden con los estudios de otros autores que han explorado las limitaciones de los modelos de microfinanciación tradicionales en contextos culturales

específicos (22,23). Mientras que autores como Robinson argumentan que las microfinanzas son la herramienta principal para la reducción de la pobreza (24), nuestros resultados sugieren que este enfoque puede ser incompleto. La baja adopción de servicios formales (12% para créditos formales) y la alta dependencia de sistemas informales (85% para prácticas comunitarias) reflejan una desconexión profunda entre la oferta y la demanda.

Al comparar nuestros resultados con los de otros estudios sobre el capital social en las comunidades rurales, se observa una fuerte correlación. Por ejemplo, Putman y colaboradores señalan que las comunidades con altos niveles de capital social y confianza tienen mayor resiliencia económica y capacidad para gestionar proyectos colectivos (25). Nuestros hallazgos respaldan esta idea, ya que la confianza fue identificada por los participantes como el pilar fundamental de sus sistemas de ahorro y crédito. En contraste, las instituciones financieras formales a menudo se basan en garantías materiales y un historial crediticio, que son conceptos ajenos o inaccesibles para muchos miembros de estas comunidades (26).

La principal contribución de este estudio es la validación empírica de que un modelo financiero sostenible para estas comunidades no puede ser una simple adaptación de los modelos occidentales. Debe ser un híbrido que incorpore los principios de la reciprocidad, la confianza comunitaria y la gestión colectiva de riesgos. Al igual que el trabajo de Bebbington, que destaca la importancia de las instituciones locales en el desarrollo rural, nuestros hallazgos subrayan la necesidad de fortalecer y formalizar los mecanismos de ahorro y crédito existentes en lugar de reemplazarlos (27). Este enfoque no solo podría aumentar la inclusión financiera, sino también preservar la riqueza cultural y social que ha sostenido a estas comunidades por generaciones.

CONCLUSIONES

Este estudio ha demostrado que las prácticas ancestrales de ahorro y préstamo comunitario en las comunidades andinas, como el ayni y la minka, son sistemas financieros robustos y funcionales basados en principios de reciprocidad, confianza y gestión colectiva del riesgo. La baja adopción de los servicios financieros formales se debe, en gran medida, a una desconexión cultural y de confianza con las instituciones convencionales, así como a la complejidad de sus requisitos. La investigación concluye que un modelo financiero sostenible para estas comunidades debe ser un híbrido que integre los principios de la sabiduría ancestral con las herramientas de la financiación moderna.

El objetivo de diseñar un marco conceptual fue alcanzado. Este marco propuesto considera la creación de "cajas de ahorro comunitarias" o "fondos rotativos" administrados por la propia comunidad, donde los aportes iniciales pueden provenir de fuentes externas, pero la toma de decisiones sobre los préstamos y la gestión de riesgos se basa en las estructuras de confianza y las normas de reciprocidad ya existentes. Este enfoque no solo aumenta el acceso al capital, sino que también fortalece el capital social, asegurando que las soluciones financieras sean culturalmente relevantes y, por lo tanto, sostenibles a largo plazo. Se recomienda a futuras investigaciones explorar la viabilidad de implementar y pilotar este modelo en comunidades específicas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Richard DK Asli,Klapper, Leora,Singer, Dorothe,Ansar, Saniya,Hess, Jake. World Bank. [citado 26 de agosto de 2025]. The Global Findex Database 2017 : Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution. Disponible en: <https://documents.worldbank.org/pt/publication/documents-reports/documentdetail/en/332881525873182837>
2. Carballo IE. Financial Inclusion in Latin America [Internet]. Global Encyclopedia of Public Administration, Public Policy, and Governance. Springer; 2018 [citado 26 de agosto de 2025]. Disponible en: <https://ri.conicet.gov.ar/handle/11336/245150>
3. UNDP. Indigenous Peoples' Planning Framework [Internet]. 2023. Disponible en: https://www.undp.org/sites/g/files/zskgke326/files/2023-11/indigenous_peoples_planning_framework.pdf
4. Whiteford, Scott. Capital social y reducción de la pobreza en América Latina y el Caribe: en busca de un nuevo paradigma. s.l: CEPAL; 2003. (Libros de la CEPAL).
5. Polanyi K. La gran transformación crítica del liberalismo económico. Madrid (España): Ediciones de la piqueta; 1997.
6. Del Popolo F, editor. Los pueblos indígenas en América (Abya Yala): desafíos para la igualdad en la diversidad. Santiago: Naciones Unidas, CEPAL; 2017. 1 p. (Libros de la CEPAL).
7. From Movements to Parties in Latin America [Internet]. [citado 26 de agosto de 2025]. Disponible en: <https://www.cambridge.org/core/books/from-movements-to-parties-in-latin-america/4750774823D97D792A278D17879D4889>
8. Gudynas E. DESARROLLO SOSTENIBLE: POSTURAS CONTEMPORÁNEAS Y DESAFÍOS EN LA CONSTRUCCIÓN DEL ESPACIO URBANO.
9. Ostrom E. Governing the commons: the evolution of institutions for collective action. Cambridge ; New York: Cambridge University Press; 1990. 280 p. (The Political economy of institutions and decisions).
10. Suarez MPC, Mendoza JGM. Capital social comunitario: recurso promotor en los emprendimientos agroecológicos. Estud Gest Rev Int Adm. 14 de marzo de 2019;(5):97-120.
11. Rhyne E. The New World of Microenterprise Finance: Building Healthy Financial Institutions for the Poor.
12. ResearchGate [Internet]. [citado 26 de agosto de 2025]. (PDF) Microfinance and the Illusion of Development: From hubris to nemesis in thirty years. Disponible en: https://www.researchgate.net/publication/286207461_Microfinance_and_the_Illusion_of_Development_From_hubris_to_nemesis_in_thirty_years
13. Roy A. Poverty capital: microfinance and the making of development. New York: Routledge; 2010.
14. Dréze J, Sen A. India Economic Development and Social Opportunity [Internet]. Oxford University PressOxford; 1996 [citado 26 de agosto de 2025]. Disponible en: <https://academic.oup.com/book/51856>
15. Morduch J. The Microfinance Promise. J Econ Lit. diciembre de 1999;37(4):1569-614.
16. Bourdieu P. THE FORMS OF CAPITAL.
17. Gutiérrez Nieto B. Microcrédito y desarrollo local. Acciones E Investig Soc. 4 de junio de 2013;(18):115.

18. Guillén Mondragón IJ, Peñalva Rosales LP. Papel de la confianza en las relaciones entre organizaciones. *Rev Esc Adm Negocios*. 31 de julio de 2006;(57):143-58.
19. Ostrom E. Collective Action and the Evolution of Social Norms. *J Econ Perspect*. septiembre de 2000;14(3):137-58.
20. Microfinance and Poverty [Internet]. [citado 26 de agosto de 2025]. Disponible en: <https://publications.iadb.org/en/microfinance-and-poverty>
21. Open Knowledge Repository [Internet]. [citado 26 de agosto de 2025]. Disponible en: <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/64d5219d-8859-5452-8314-3f806af1418b>
22. OECD [Internet]. 2022 [citado 26 de agosto de 2025]. Determinants of and barriers to people's financial inclusion in Mexico. Disponible en: https://www.oecd.org/en/publications/determinants-of-and-barriers-to-people-s-financial-inclusion-in-mexico_73e9341b-en.html
23. Ramírez-Virviescas N, Guevara DA. Las microfinanzas rurales en Colombia y el proceso de financiarización: un estudio de caso. *Apunt Cenes* [Internet]. 30 de marzo de 2021 [citado 26 de agosto de 2025];40(71). Disponible en: <https://revistas.uptc.edu.co/index.php/cenes/article/view/11466>
24. S F Peter J ,Robinson, Marguerite. World Bank. [citado 26 de agosto de 2025]. La revolución microfinanciera: Finanzas sostenibles para los pobres. Disponible en: <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/en/147551468043478170>
25. Putnam RD. *Bowling alone: The collapse and revival of American community*. New York, NY, US: Touchstone Books/Simon & Schuster; 2000. 541 p. (Bowling alone: The collapse and revival of American community).
26. (PDF) What is the Evidence of the Impact of Microfinance on the Well-Being of Poor People? EPPI-Centre [Internet]. [citado 26 de agosto de 2025]. Disponible en: https://www.researchgate.net/publication/272576530_What_is_the_Evidence_of_the_Impact_of_Microfinance_on_the_Well-Being_of_Poor_People_EPPI-Centre
27. Social capital and development studies II - Anthony Bebbington, 2007 [Internet]. [citado 26 de agosto de 2025]. Disponible en: <https://journals.sagepub.com/doi/10.1177/146499340600700205>