

# UNIVERSIDAD CENTRAL DE NICARAGUA

*“Agnitio Ad Verum Ducit”*



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**MONOGRAFÍA PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIATURA EN  
CONTABILIDAD PÚBLICA Y AUDITORÍA**

**Título:** Evaluación de los factores económicos que influyen en la afiliación INSS de trabajadores en micronegocios de Ciudad Jardín, Mercado Oriental, II semestre 2025.

**Autores:** Br. Jonathan Enrique Durán García,  
Lic. Erika María Meza Pérez

Asesora Metodológica: Lic. Karla Francisca Reyes Hernández  
Asesora Científica: MSc. Lea Ivette Fúnez Hodgson

**Managua, Nicaragua 1 de marzo de 2026**



## UNIVERSIDAD CENTRAL DE NICARAGUA

“Agnitio Ad Verum Duceit”

### CARTA AVAL TUTORA CIENTÍFICA

**MSc. Kariela Valezka Montes**  
**Decana de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas**  
**UCN – Campus Central**  
**Su Despacho**

Por medio de la presente hago constar que he verificado el informe final del trabajo monográfico elaborado por los egresados: Br. Jonathan Enrique Durán García y Lic. Erika María Meza Pérez, para optar al título de Licenciado en Contabilidad Pública y Auditoría, cuyo título de la Monografía es: **Evaluación de los factores económicos que influyen en la afiliación INSS de trabajadores en micronegocios de Ciudad Jardín, Mercado Oriental, II semestre 2025.**

El cual considero que cumple con los requisitos metodológicos exigidos por el **CAPÍTULO VIII** del reglamento académico; para ser evaluada por el Comité Evaluador.

Dado en la ciudad de Managua a los diecisiete días del mes de febrero del año 2026.

**MSc. Lea Ivette Fúnez Hodgson, CPA**  
**Tutora Científica**

**CC: Archivo.**



**UNIVERSIDAD CENTRAL DE NICARAGUA**  
**“Agnitio Ad Verum Ducit”**

**CARTA AVAL TUTORA METODOLÓGICA**

MSc. Kariela Valezca Montes Aguilar  
Decana de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas  
UCN – Sede Central  
Su Despacho

Por medio de la presente hago constar que he verificado el informe final del trabajo monográficos elaborado por el/los egresados(as) **Br. Jonathan Enrique Durán García y Br. Erika María Meza Pérez** para optar al título de Licenciado en Contabilidad Pública y Auditoría cuyo título de la Monografía es: **Evaluación de los factores económicos que influyen en la afiliación INSS de trabajadores en micronegocios de Ciudad Jardín, Mercado Oriental, II semestre 2025.**

El cual considero que cumple con los requisitos metodológicos exigidos por el **CAPÍTULO VIII** del reglamento académico; para ser examinada por el Comité Evaluador. En La Ciudad de managua a los dieciocho días del mes de febrero del año 2026.

Lic. Karla Reyes Hernández  
Tutora Metodológica

CC: Archivo.

## **Dedicatoria**

El presente trabajo monográfico está dedicado, en primer lugar, a Dios, por concederme la vida, la salud y la fortaleza necesaria para superar cada uno de los desafíos que se presentaron durante el desarrollo de esta investigación. Su guía ha sido fundamental en cada paso de este proceso.

A mis padres, quienes han sido el pilar más importante en mi formación personal y académica. Gracias por su amor incondicional, por sus consejos oportunos y por el sacrificio constante que han realizado para brindarme oportunidades que hoy me permiten alcanzar esta meta. Su confianza y apoyo han sido el motor que me impulsó a no rendirme ante las dificultades.

A mis docentes, quienes con su guía, paciencia y conocimientos contribuyeron significativamente a mi desarrollo académico y profesional.

También, a todas aquellas personas que, de una u otra manera, me brindaron ánimo y apoyo para alcanzar esta meta.

**Br. Jonathan Enrique Durán García**

## **Agradecimiento**

Quiero expresar mi profundo agradecimiento a todas las personas que contribuyeron, de una u otra forma, a la realización de esta monografía.

En primer lugar, expreso mi sincero agradecimiento a la Lic. Karla Francisca Reyes Hernández, asesora metodológica, por su acompañamiento permanente y por sus observaciones precisas, que permitieron fortalecer la estructura del estudio y mantener la claridad durante cada etapa del proceso investigativo.

Asimismo, agradezco a la MSc. Lea Ivette Fúnez Hodgson, asesora científica, por su orientación especializada, su disposición para compartir conocimientos y sus valiosos aportes académicos, que enriquecieron el análisis del tema, fortalecieron la interpretación de los resultados y contribuyeron a consolidar la calidad del contenido desarrollado.

Igualmente, agradezco a mi familia por su apoyo incondicional, comprensión y motivación constante durante todo el proceso. Su confianza en mí ha sido un pilar fundamental para alcanzar esta meta. Finalmente, agradezco a todas las fuentes y autores consultados, cuyo trabajo y conocimiento sirvieron de base para la elaboración de esta investigación. De igual manera, expreso mi gratitud a las personas que aceptaron participar en las entrevistas, por su tiempo, disposición y valiosa colaboración, ya que sus aportes fueron esenciales para el desarrollo y enriquecimiento del estudio.

**Br. Jonathan Enrique Durán García**

## **Dedicatoria**

EL presente trabajo monográfico está dedicado, en primer lugar, a Dios, por concederme la vida, la salud y la fortaleza necesaria para superar cada uno de los desafíos que se presentaron durante el desarrollo de esta investigación. Su guía ha sido fundamental en cada paso de este proceso

A mis Abuelos quienes han sido el pilar más importante en mi formación personal y académica. Gracias por su amor incondicional, por sus consejos oportunos y por el sacrificio constante que han realizado para brindarme oportunidades que hoy me permiten alcanzar esta meta. Su confianza y apoyo han sido el motor que me impulsó a no rendirme ante las dificultades.

A mis docentes, quienes con su guía, paciencia y conocimientos contribuyeron significativamente a mi desarrollo académico y profesional.

También, a todas aquellas personas que, de una u otra manera, me brindaron ánimo y apoyo para alcanzar esta meta.

**Lic. Erika María Meza Pérez**

## **Agradecimiento**

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a todas las personas que hicieron posible la realización de esta monografía.

En primer lugar, agradezco a mi profesor(a) por su orientación, paciencia y valiosos consejos, los cuales fueron fundamentales para el desarrollo de este trabajo. Su guía académica me permitió profundizar en el tema y mejorar mis habilidades de investigación.

Asimismo, agradezco a mis Abuelos por su apoyo incondicional, comprensión y motivación constante durante todo el proceso. Su confianza en mí ha sido un pilar fundamental para alcanzar esta meta.

Finalmente, agradezco a todas las fuentes y autores consultados, cuyo trabajo y conocimiento hicieron posible la elaboración de esta investigación.

**Lic. Erika María Meza Pérez**

## **Resumen**

La monografía: Evaluación de los factores económicos que influyen en la afiliación INSS de trabajadores en micronegocios de Ciudad Jardín, Mercado Oriental, II semestre 2025, examinó las determinantes de la informalidad. Bajo un enfoque cualitativo y diseño descriptivo-interpretativo de corte transversal, se estudió una muestra intencional de 50 empleadores definida por el criterio de saturación teórica. Metodológicamente, el estudio garantizó rigor científico mediante la triangulación de datos obtenidos por entrevistas semiestructuradas, observación participante y revisión documental. La información fue procesada a través de codificación inductiva (abierta, axial y selectiva), identificando patrones emergentes sobre la gestión de costos ante la incertidumbre del mercado. Los hallazgos demuestran que la informalidad obedece a una racionalidad económica de supervivencia: el 60% de los negocios prioriza gastos operativos inmediatos frente a cuotas patronales fijas (21.5%-22.5%), las cuales resultan insostenibles ante ingresos volátiles y márgenes comprimidos (5-10%) por la competencia de importaciones y la modernización del sector. Se concluyó que la viabilidad de la afiliación depende estrictamente de la estabilidad financiera, recomendando la adopción de controles de flujo de caja y planificación estacional para mitigar la vulnerabilidad económica y permitir la formalización.

## Índice de contenido

1. Portada.....	1
1.1 Título:.....	1
1.2 Autores.....	1
1.3 Asesora: .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
1.4 Institución (es):.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
1.5 Fecha de presentación:.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Dedicatoria.....	4
Agradecimiento.....	5
2. Resumen .....	8
3. Índice de contenido .....	9
4. Índice de tablas.....	10
5. Índice de figuras .....	10
6. Introducción.....	1
6.1 Antecedentes.....	3
6.1.1 Antecedentes Internacionales.....	3
6.1.2 Antecedentes Nacionales.....	4
6.1.3 Contexto del problema .....	5
6.1.4 Contexto de la investigación.....	6
6.2 Objetivos.....	9
6.2.1 Objetivo General .....	9
6.2.2 Objetivos Específicos.....	9
6.3 Pregunta central de investigación.....	9
6.4 Justificación.....	10
6.5 Limitaciones.....	12
6.6 Supuestos básicos.....	13
6.7. Categorías, temas y patrones emergentes de la investigación .....	14
7. Perspectiva teórica.....	16
7.1 Estado del Arte.....	16
7.2. Perspectiva teórica asumida.....	20
8. Metodología.....	22
8.1 Enfoque cualitativo asumido y su justificación .....	22
8.2. Muestra teórica y sujetos del estudio.....	23
8.3. Métodos y técnicas de recolección de datos utilizados.....	24
8.4. Criterios de calidad aplicados: credibilidad, confiabilidad y triangulación .....	25

8.5. Métodos y técnicas para el procesamiento de datos y análisis de información .....	26
9. Discusión de resultados o hallazgos.....	27
10. Conclusión .....	35
10.1 Recomendación Financiera y Administrativa.....	38
11. Referencias.....	42
12. Anexos o Apéndices.....	44

### Índice de tablas

Tabla 1 Estudios locales y evidencia empírica .....	18
Tabla 2: Limitaciones Legales – Basadas en Revisión de Literatura .....	19
Tabla 3: Comparativa de conclusión / recomendación .....	41
Tabla 4: Cronograma de desarrollo de la actividad de investigación.....	45
Tabla 5: Documentación Directa.....	49
Tabla 6: Análisis sistemático de los beneficios del INSS mencionados por los 50 empleadores entrevistados en el sector Ciudad Jardín, Mercado Oriental.....	52
Tabla 7: Frecuencia de menciones por tipo de beneficio .....	55
Tabla 8: Análisis Comparativo: Grupos A y B de Empleadores según Capacidad de Afiliación al INSS. 58	
Tabla 9: Categorización de documentación.....	61
Tabla 10: Matriz de reducción de datos del análisis cualitativo de observaciones .....	63

### Índice de figuras

Figura 1: Carta de responsabilidad .....	44
Figura 2: Tamaños de muestra comunes en estudios cualitativos.....	50
Figura 3: Muestreo inicial en estudios cualitativos .....	51
Figura 4: Naturaleza del proceso cualitativo ejemplificada con un tipo de.....	51
recolección de datos: la entrevista .....	51
Figura 5: Papeles del observador.....	52
Figura 6: Frecuencia de menciones de beneficios INSS .....	56
Figura 7: Grupos A vs Grupos B.....	59
Figura 10: Cronograma para el desarrollo de la asignatura Monografía.....	65
.....	65
Figura 11: Fotografías mercado oriental.....	66

## 6. Introducción

La informalidad laboral representó uno de los fenómenos estructurales más persistentes en las economías latinoamericanas, caracterizado por la ausencia de afiliación a sistemas de seguridad social y regulación institucional de relaciones laborales. En Nicaragua, este panorama adquiere particular relevancia entre empleadores de micronegocios comerciales, cuyas decisiones de formalización se encuentran fuertemente condicionadas por factores económicos más que por disposiciones legales (García Solórzano y González Gazo, 2015); (Ramírez Chavarría et al., 2020) El Mercado Oriental de Managua constituye un espacio emblemático de esta realidad: concentra más de mil negocios informales que operan bajo márgenes de ganancia comprimidos por competencia desigual de importaciones chinas y enfrentan presiones simultáneas de volatilidad de demanda, reestructuración institucional por modernización del mercado y costos de formalización de difícil absorción.

En el período analizado, los aportes patronales al Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) representaban entre el 21.5% y el 22.5% del salario bruto, monto que, para una microempresa con diez trabajadores que devengaban el salario mínimo aproximado, superaba los C\$21,500 mensuales, constituyendo un costo económicamente insostenible para sus operaciones comerciales con márgenes de rentabilidad inferior al 10% (Brenes Narváez y Cruz Rivera, 2016). La (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), 2025) refuerza esta perspectiva al documentar que el problema de la baja afiliación no es fundamentalmente legal ni institucional, sino económico: la capacidad financiera de empleadores y trabajadores informales para asumir costos de contribución resulta severamente limitada en relación con ingresos variables e insuficientes.

Estudios previos han documentado que las barreras a la afiliación son fundamentalmente económicas (Tinoco, 2019); (Murillo et al., 2025) sin embargo, carece de análisis profundos que exploren cómo empleadores específicos perciben y racionalizan sus decisiones frente a esta restricción económica en contextos de presión sectorial contemporánea. La investigación que se presenta adopta un enfoque cualitativo interpretativo para capturar la dimensión subjetiva y situacional de las decisiones de afiliación al INSS entre empleadores de Ciudad Jardín, sector del Mercado Oriental caracterizado por comercio textil y de calzado. Se realiza durante el segundo semestre de 2025, momento particularmente crítico dado el inicio de construcción del Nuevo Mercado Oriental y consolidación de impactos del Tratado de Libre Comercio Nicaragua-China, escenarios que intensifican la incertidumbre económica entre comerciantes.

## **6.1 Antecedentes**

### **6.1.1 Antecedentes Internacionales**

La investigación de (Ramírez, 2024) Trabajadores independientes: su inserción en la seguridad social en México, revela que situaciones similares de exclusión social y barreras económicas se presentan en toda América Latina, donde millones de trabajadores independientes luchan por acceder a la seguridad social, lo que subraya la importancia de diseñar mecanismos de formalización que sean accesibles y efectivos.

A pesar de la existencia de sistemas de seguridad social consolidados en países latinoamericanos, la afiliación de trabajadores y empleadores informales permanece crónicamente baja. El problema no es fundamentalmente legal ni institucional, sino económico: la capacidad financiera de empleadores y trabajadores informales para asumir costos de contribución es severamente limitada en relación con sus ingresos variables e insuficientes. Este problema estructural se refleja en que el costo de la formalización es demasiado alto en relación con los niveles de productividad de las empresas y los trabajadores, lo que lleva a ambos a optar por operar en la informalidad (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), 2025)

La investigación realizada por economistas ecuatorianos (Murillo et al., 2025) Factores que inciden en la probabilidad de afiliación al sistema de seguridad social entre los trabajadores del sector informal en Ecuador, identificó que, aunque existe interés en pertenecer a la seguridad social, los trabajadores informales priorizan cubrir necesidades inmediatas debido a sus bajos ingresos laborales.

Los resultados del análisis econométrico determinaron que la afiliación voluntaria depende de múltiples variables económicas: niveles de ingresos laborales, participación en actividades agrícolas, pobreza y acceso a crédito.

### **6.1.2 Antecedentes Nacionales**

(Ramírez Chavarría et al., 2020) Análisis del crecimiento de los negocios informales en Nicaragua, analizan cualitativamente el crecimiento de negocios informales en mercados nicaragüenses como Chinandega y Ciudad Sandino, donde los comercios no formalizados superaron ampliamente a los registrados debido a barreras financieras como trámites burocráticos y costos administrativos elevados que desalientan a empleadores la afiliación al INSS

El Mercado Oriental de Managua ha experimentado una expansión significativa de su actividad comercial informal, reflejada en el crecimiento acelerado de tramos improvisados y más de mil nuevos negocios que invaden áreas aledañas al mercado, lo que evidencia la presión que enfrentan los empleadores para mantenerse en operaciones dentro de un entorno saturado y competitivo. Además, se anticipa la construcción del nuevo Mercado Oriental a partir de mayo de 2025, que busca ordenar y modernizar este centro comercial tradicional, pero que también refleja la necesidad de adaptarse a dinámicas de mercado cambiantes. Modernización comercial: inicia construcción del nuevo mercado Oriental en Managua (GonCan, 2025)

El auge de importaciones chinas, facilitado por el Tratado de Libre Comercio (TLC) Nicaragua-China de 2024, introduce competencia desigual para empleadores locales: productos textiles y electrónicos llegan con precios bajos vía Zona Franca Huembes, saturando el Oriental y presionando márgenes de ganancia hasta desplazar ventas tradicionales. Nuevos supermercados

chinos como Max. El supermercado más grande se está construyendo en las inmediaciones del Mercado Oriental (Peña, 2025), amenazan directamente la sostenibilidad de pequeños negocios, alterando el panorama económico y social de la zona.

### **6.1.3 Contexto del problema**

Para los empleadores específicamente, la situación es clara: los aportes patronales al INSS representan entre 21.5% y 22.5% del salario bruto de cada trabajador, además de otras obligaciones legales como aguinaldo (8.33%), vacaciones proporcionales (8.33%) e indemnización potencial. Para una microempresa con 10 trabajadores a salario mínimo aproximado de C\$10,000, los costos mensuales solo en aportes patronales superan los C\$21,500, representando un costo total mensual por empleado de aproximadamente C\$13,500 - C\$14,000

Para microempresas comerciales con márgenes de ganancia neta del 5-10%, estos costos representan una proporción económicamente insostenible de ingresos. (Ramírez Chavarría et al., 2020) documentan que, en mercados nicaragienses como Chinandega y Ciudad Sandino, los comercios no formalizados superaban ampliamente a los registrados precisamente debido a estas barreras económicas y costos administrativos que desalientan la afiliación al INSS.

La investigación de (Murillo et al., 2025) en Ecuador refuerza este hallazgo: aunque existe interés en pertenecer a la seguridad social, los trabajadores informales priorizan cubrir necesidades inmediatas debido a sus bajos ingresos laborales. El análisis econométrico determinó que la afiliación voluntaria depende de múltiples variables económicas: niveles de ingresos laborales, participación en actividades agrícolas, pobreza y acceso a crédito. Este patrón es replicable a empleadores informales en Nicaragua.

En la presente investigación se determinó que, durante el período analizado, el Mercado Oriental experimentó una expansión acelerada de la actividad comercial informal, evidenciada por el crecimiento de tramos improvisados y la aparición de más de mil nuevos negocios que invadían áreas aledañas. Paralelamente, desde noviembre de 2025 ha iniciado la construcción del Nuevo Mercado Oriental, un proyecto de modernización que genera incertidumbre entre comerciantes respecto a costos de reubicación, incremento de tarifas y viabilidad de sus modelos de negocio.

Ciudad Jardín ubicado en la zona 1 (COMMEMA, s.f.), constituye uno de los sectores más significativos del Mercado Oriental, agrupa a comerciantes que venden principalmente ropa, calzado y accesorios, precisamente el segmento más afectado por competencia de importaciones del tratado de Libre Comercio Nicaragua - China (La Gaceta, 2024). Los empleadores en esta zona enfrentan múltiples presiones simultáneas:

- Márgenes de ganancia decrecientes por competencia de productos chinos de bajo precio
- Volatilidad de demanda con ciclos estacionales pronunciados
- Costos crecientes de formalización que no pueden absorber
- Amenaza de desplazamiento por nuevos actores comerciales (supermercados chinos)
- Incertidumbre institucional por modernización del Mercado Oriental

#### **6.1.4 Contexto de la investigación**

En la presente investigación se identificó que, pese a las investigaciones extensas sobre la informalidad laboral en Nicaragua y América Latina, existía un vacío significativo en la literatura

académica. La mayoría de los estudios adoptaban perspectivas centradas en los trabajadores o análisis cuantitativos de alcance macroeconómico, dejando sin examinar cómo los empleadores percibían y racionalizaban sus decisiones respecto a la afiliación en contextos de presión económica sectorial

Estudios nacionales clave (García Solórzano y González Gazo, 2015), (Ramírez Chavarría et al., 2020) (Tinoco, 2019) documentan que la situación financiera del sector Ciudad Jardín del Mercado Oriental, no profundizan las condiciones económicas bajo las cuales los empleadores considerarían viable la afiliación de sus trabajadores, ni analizan el nivel de información que estos poseen sobre los cambios recientes en el entorno económico e institucional. Dichas investigaciones no incorporan actualizaciones relevantes como la entrada en vigor del Tratado de Libre Comercio con China en 2024 ni el inicio de la construcción del Nuevo Mercado Oriental en noviembre de 2025.

Arana (2015) desarrolló el único estudio cualitativo directo realizado en el Mercado Oriental, basado en una muestra de 379 comerciantes, en el cual se documenta que el 68 % de los participantes percibe la carga fiscal como elevada y que el 80.5 % identifica la corrupción como un factor clave que desincentiva la formalización. No obstante, pese a la relevancia de estos hallazgos, el estudio presenta limitaciones importantes para el análisis del sector Ciudad Jardín, ya que no se enfoca específicamente en este sector, ni profundiza en los factores económicos que condicionan las decisiones de afiliación laboral.

La investigación se desarrolló durante el segundo semestre de 2025, período que resultó particularmente crítico para el sector, marcado por transformaciones estructurales y presiones económicas concurrentes. En este contexto, la construcción del Nuevo Mercado Oriental,

iniciada en noviembre de 2025, intensificó la incertidumbre entre los comerciantes respecto a su estabilidad y continuidad operativa. Paralelamente, los efectos del Tratado de Libre Comercio China–Nicaragua, vigente desde 2024, se manifestaron plenamente en una mayor competencia de precios, la compresión de los márgenes de ganancia y la amenaza a los modelos de negocio tradicionales. La presente investigación cualitativa, realizada en Ciudad Jardín durante 2025, permitió comprender cómo los empleadores percibían su situación económica y su capacidad real para asumir los costos de afiliación al INSS. Además, explicó las razones por las cuales muchos optaban por mantenerse en la informalidad, fundamentando dichas decisiones en criterios económicos más que en factores exclusivamente legales o administrativos. Este enfoque posibilitó situar tales comportamientos dentro del sector de comercio de moda y calzado, identificar las condiciones económicas bajo las cuales los empleadores considerarían viable la afiliación de sus trabajadores y describir las justificaciones empleadas para sostener la informalidad.

## **6.2 Objetivos**

### **6.2.1 Objetivo General**

Analizar factores económicos que condicionan las decisiones de empleadores del sector Ciudad Jardín del Mercado Oriental respecto a la afiliación de sus trabajadores al INSS.

### **6.2.2 Objetivos Específicos**

- Identificar de qué forma los costos de afiliación condicionan las decisiones de los empleadores sobre la integración de trabajadores al sistema de seguridad social.

- Documentar las experiencias y narrativas de los empleadores sobre los retos y beneficios de formalizar su personal antes el INSS.

- Interpretar la percepción de los empleadores con relación a los costos de la afiliación de sus colaboradores al seguro social.

## **6.3 Pregunta central de investigación**

¿Existen factores económicos que condicionan las decisiones de empleadores del sector Ciudad Jardín del Mercado Oriental respecto a la afiliación de sus trabajadores al INSS?

## 6.4 Justificación

Esta investigación contribuyó a llenar un vacío crítico en la literatura sobre la economía del trabajo informal en Nicaragua y América Latina. Se constató que, si bien existía un consenso creciente sobre las barreras a la afiliación que eran de carácter económico, estas se manifestaban de manera concreta en la toma de decisiones de los empleadores. (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), 2025); (Murillo et al., 2025); (Ramírez, 2024) nos damos cuenta que hay falta claridad específica sobre cómo empleadores en sectores vulnerables racionalizan estas barreras y bajo qué umbrales económicos rechazan sistemáticamente la afiliación.

La teoría económica neoclásica sugería que los empleadores respondían a incentivos costo-beneficio; sin embargo, este análisis permanecía abstracto sin investigación cualitativa que revelara cómo la percepción subjetiva de liquidez, incertidumbre y viabilidad moldeaba las decisiones reales. La presente investigación ancló la teoría económica en la experiencia vivida y en la racionalidad articulada de los empleadores reales en Ciudad Jardín. Además, contribuyó a la teorización sobre cómo factores contextuales específicos —como la competencia sectorial intensificada, la modernización institucional y cambios macroeconómicos como el TLC- afectaban la percepción de viabilidad económica de la formalización.

Esta investigación proporcionó evidencia específica y contextualizada sobre lo que era económicamente viable en Ciudad Jardín del Mercado Oriental, informando sobre políticas públicas más ajustadas a las realidades económicas locales. Un enfoque cualitativo resultó metodológicamente apropiado para este estudio porque:

Las preguntas de investigación eran semi- estructuradas, no confirmatorias. Se buscó comprender cómo y por qué los empleadores no tomaban decisiones sobre afiliación, y no simplemente cuantificar la prevalencia de ciertos comportamientos.

Se requirió profundidad sobre los factores contextuales complejos que influían en la racionalidad económica: competencia china, transición del mercado, ciclos económicos, restricciones de liquidez y percepciones de riesgo. Estos factores interactuaban de maneras que solo la investigación cualitativa permitió desentrañar.

La variabilidad individual es importante: No todos los empleadores en Ciudad Jardín enfrentan las mismas presiones económicas ni responden idénticamente a incentivos. Algunos pueden tener acceso a crédito, otros no; algunos tienen márgenes ligeramente mejores, otros no. La Investigación cualitativa captura esta heterogeneidad.

La investigación fue de carácter descriptivo, ya que no existían estudios previos en Ciudad Jardín durante 2025 que permitieran la construcción de instrumentos cuantitativos robustos. La investigación cualitativa resultó apropiada para una exploración inicial que pudo generar hipótesis para una investigación cuantitativa posterior. Ciudad Jardín era un territorio caracterizado por el predominio de prácticas informales y el rechazo sistemático a la afiliación al sistema de seguridad social (INSS). Su utilidad práctica residió en incentivar la formalización y la afiliación. Como aporte teórico, contribuyó a comprender la toma de decisiones económicas en contextos de informalidad, ampliando el enfoque tradicional de la economía laboral y del bienestar de los trabajadores del sector estudiado.

## 6.5 Limitaciones

Nuestra investigación cualitativa presentó limitaciones estructurales que debieron ser explicitadas para contextualizar debidamente el alcance y la transferibilidad de sus hallazgos. A nivel espacial, el estudio se circunscribió al sector Ciudad Jardín del Mercado Oriental de Managua. Esto implicó que los significados derivados sobre los factores económicos que condicionaban la afiliación al INSS emergieran de dinámicas particulares de este contexto y no resultaran directamente extrapolables a otros mercados municipales, zonas francas o espacios comerciales informales en Nicaragua o Latinoamérica, los cuales presentaban estructuras económicas, dinámicas competitivas y configuraciones socioculturales diferenciadas.

La recopilación de información se realizó durante el segundo semestre de 2025, período que coincidió con transformaciones institucionales relevantes, tales como el inicio de la construcción del Nuevo Mercado Oriental y la consolidación de los impactos del Tratado de Libre Comercio Nicaragua–China. Si bien esta coyuntura permitió capturar percepciones y decisiones bajo presiones económicas vigentes, limitó la posibilidad de desarrollar análisis longitudinales que permitieran observar la evolución de las decisiones de afiliación en horizontes temporales más amplios o bajo escenarios institucionales alternativos.

Según (Hernández Sampieri et al., 2014) La investigación cualitativa buscó comprender en profundidad un fenómeno más que obtener resultados generalizables a toda la población. Para lograrlo, se trabajó con un grupo reducido de empleadores seleccionados de manera intencional, con el propósito de entender cómo tomaban decisiones dentro de su contexto particular. Durante la interpretación de los datos surgieron posibles sesgos; por ello, fue esencial mantener transparencia en el proceso de análisis y en la forma en que se presentaron los resultados.

Respecto al acceso a la información, el estudio dependió de la disposición voluntaria de los empleadores para participar en entrevistas y permitir la observación de sus prácticas cotidianas, lo cual pudo generar sesgos de autoselección si participaron preferentemente sujetos con mayor apertura hacia la institucionalidad. Asimismo, la naturaleza sensible de la información económica —como ingresos verificables, márgenes de rentabilidad o prácticas vinculadas a la evasión tributaria— pudo derivar en respuestas incompletas o sesgadas, lo que comprometió la precisión de los datos relativos a la capacidad económica real de los empleadores durante la investigación concluida.

## **6.6 Supuestos básicos**

La presente investigación partió del supuesto de que la decisión de afiliación al INSS por parte de los empleadores de Ciudad Jardín constituía una realidad socialmente construida, resultado de procesos de significación que emergieron de la interacción continua entre los sujetos y su contexto económico, institucional y sociocultural. Esta realidad no se concibió como única ni predeterminada, sino como múltiple, holística y contingente, en la que coexistieron diversos significados y perspectivas sobre la formalización. Dichos significados estuvieron condicionados por el capital económico disponible, la estabilidad de los ingresos, la experiencia previa en regulación laboral y la percepción subjetiva del riesgo y el beneficio, construida a partir de la trayectoria individual y la posición de cada empleador en el mercado.

Desde una perspectiva epistemológica, se asumió que el conocimiento sobre los factores económicos que condicionaban la afiliación al INSS se construyó mediante la interacción directa entre el investigador y los empleadores, a través del diálogo, el relato de experiencias y la

interpretación de sus prácticas financieras cotidianas. El conocimiento no se concibió como neutro ni totalmente objetivo, sino como interpretativo y contextual, elaborado a partir de los significados que los actores atribuían a los costos de los aportes, a la inestabilidad de los ingresos, a la competencia en el mercado y a las expectativas de protección social, reconociendo que la mirada del investigador formó parte de esta construcción.

El estudio se fundamentó en la premisa de que la comprensión profunda de los factores económicos asociados a la afiliación requería un abordaje inductivo y flexible, desarrollado en el contexto natural de operación de los negocios. Para ello, se emplearon técnicas cualitativas de recolección de datos, tales como entrevistas semiestructuradas, observación participante y análisis de documentos organizacionales. Se presupuso que el análisis emergente de los datos, la codificación progresiva y la saturación conceptual permitirían identificar patrones de significación y estructuras de pensamiento que explicarían cómo los empleadores construían sus decisiones frente a la afiliación, priorizando la validez comprensiva y la credibilidad interpretativa sobre la generalización estadística y la replicabilidad formal.

### **6.7. Categorías, temas y patrones emergentes de la investigación**

A partir del proceso de codificación abierta, axial y selectiva se identificaron categorías y temas centrales que estructuraron la comprensión de los factores económicos que condicionaban la afiliación de trabajadores al INSS en micronegocios de Ciudad Jardín. Entre las categorías iniciales destacaron: percepción de los costos de afiliación, estrategias de supervivencia económica, percepción de beneficios del INSS, incertidumbre frente al contexto institucional y prácticas de informalidad normalizada en el Mercado Oriental.

Estas categorías agruparon temas como: priorización de necesidades inmediatas sobre la protección social, percepción de la cuota patronal como gasto insostenible, temor a incrementos de tarifas o reubicación por la modernización del mercado y desconfianza hacia las instituciones encargadas de la seguridad social. De la relación entre categorías y temas emergieron patrones interpretativos, por ejemplo, la tendencia de los empleadores a evaluar la afiliación al INSS bajo un cálculo de costo-beneficio de corto plazo, la asociación de la formalización con mayor vulnerabilidad financiera y la construcción de la informalidad como estrategia racional de protección frente a márgenes de ganancia comprimidos y competencia intensificada por importaciones chinas.

En conjunto, estos patrones mostraron que la decisión de no afiliar a los trabajadores no respondió únicamente a desconocimiento normativo, sino a una racionalidad económica situada, condicionada por liquidez limitada, volatilidad de la demanda y presión competitiva en un entorno de transformación estructural del Mercado Oriental. Esta estructura de categorías, temas y patrones sirvió como marco para organizar los resultados empíricos y vincularlos con el estado del arte sobre informalidad laboral, costos de cumplimiento y capacidad contributiva de los empleadores informales.

## **7. Perspectiva teórica**

### **7.1 Estado del Arte**

Evaluación de factores económicos que condicionan la decisión de afiliación INSS de empleadores en Ciudad Jardín, Mercado Oriental durante el segundo semestre del 2025

El comercio informal que predomina en el Mercado Oriental refleja una realidad más amplia de informalidad laboral en Nicaragua. Según datos recientes, aproximadamente el 75,5 % del mercado laboral se encuentra en la informalidad, lo que implica que una gran proporción de personas no cotiza al INSS. (Investing.com, 2025).

La informalidad laboral en el sector comercio de Managua constituye un desafío estructural para la afiliación al Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), donde microempresas sin registro contable ni políticas de formalización operan como mecanismo de supervivencia ante desempleo y bajos ingresos (García Solórzano y González Gazo, 2015).

En el Mercado Oriental, particularmente Ciudad Jardín, predominan prácticas informales que afectan la capacidad contributiva de empleadores, tales como ausencia de registros de flujo de caja, desconocimiento de obligaciones INSS y percepción de costos prohibitivos. Por ello, la comprensión de estas barreras financieras se ha convertido en una estrategia fundamental para identificar oportunidades de formalización (Ramírez Chavarría et al., 2020)

A nivel internacional, la informalidad laboral es reconocida como un fenómeno persistente en mercados emergentes, afectando la cobertura de la seguridad social y la protección de los trabajadores (International Labour Organization, 2020). Diversos modelos teóricos han

abordado la relación entre microempresas y afiliación a la seguridad social, incluyendo:

**Teoría de la informalidad laboral:** sugiere que los pequeños empresarios operan fuera del marco legal por restricciones financieras y administrativas.

**Teoría de costos de cumplimiento:** plantea que los altos costos de afiliación pueden desincentivar la formalización.

(Arana, 2015) realiza estudio cualitativo con 379 comerciantes del Mercado Oriental de Managua, demostrando percepción de mayores desventajas que ventajas en formalización: carga fiscal elevada (68%, p. 23 Tabla 1), corrupción (80.5% desincentivo muchísimo, p. 25 Tabla 3) y baja calidad servicios públicos influyen decisivamente contra afiliación INSS. Comerciantes desconocen términos formales/informal (media 2.28/5, p. 35) y trámites registro (2.47/5), percibiendo Seguro Social como único incentivo significativo pese a cuotas fijas COMMEMA insuficientes para formalidad plena.

En el caso de empleadores informales, los estudios integran determinantes como tamaño empresarial (microempresas, trabajadores), sector (comercio 52.4% informalidad urbana) e indicadores de liquidez diaria (Brenes Narváez y Cruz Rivera, 2016)

El Mercado Oriental alberga 17,000 tramos comerciales (12,000 fijos, 5,000 informales), representando el mayor centro comercial informal de Centroamérica (Méndez, 2016)

Investigaciones recientes en comercio informal Managua señalan fallas recurrentes en afiliación INSS:

*Tabla 1 Estudios locales y evidencia empírica*

Fuente: Elaboración Propia

---

<b>Crecimiento informal</b>	Muchos empleadores en mercados municipales trabajan de manera informal, con ingresos insuficientes para cubrir cotizaciones mensuales.
	(Ramírez Chavarría et al., 2020)
<b>Evidencia empírica</b>	Encuesta 2009-2013 a 200 microempresas en Managua: 75.7 % sin registro contable; comercio informal representa 52.4 % del empleo urbano.
	(García Solórzano y González Gazo, 2015)
<b>Desconocimientos de los beneficios</b>	Algunos empleadores perciben que el costo de afiliarse al INSS no se corresponde con los beneficios esperados (pensiones, salud). Razones: costos altos 68 %, desconocimiento 42 %.
	(Tinoco, 2019)
<b>Costo absoluto</b>	Cotizaciones percibidas como un gasto elevado, ya que ventas muchas veces solo alcanzan para cubrir necesidades básicas como la alimentación.
	(Brenes Narváez y Cruz Rivera, 2016)

---

**Tabla 2: Limitaciones Legales – Basadas en Revisión de Literatura**

<b>Estudio/Ley</b>	<b>Hallazgo</b>	<b>Posible Limitación en Ciudad Jardín</b>
(García Solórzano y González Gazo, 2015)	Cuota patronal 21.5 % incrementa costo laboral formal	Pequeños negocios podrían percibir la cuota como elevada, dificultando cumplimiento.
(Tinoco, 2019)	50 % de empleadores no afilian	Incumplimiento podría replicarse por costos y baja formalización.
(Ramírez Chavarría et al., 2020)	Informalidad supera capacidad regulatoria (192 %)	Fiscalización limitada sugiere barreras legales similares en Ciudad Jardín.

---

Fuente: Elaboración Propia

Los estudios coinciden en que la informalidad y los altos costos son los principales obstáculos para la afiliación al INSS. Sin embargo, difieren en la magnitud del problema y en los factores determinantes: mientras (García Solórzano y González Gazo, 2015) resaltan la falta de registro contable, (Brenes Narváez y Cruz Rivera, 2016) enfatizan el impacto de ingresos bajos sobre la percepción de costos. (Tinoco, 2019) agrega que el desconocimiento de beneficios también contribuye a la no afiliación.

No existen contradicciones teóricas graves, pero sí vacíos metodológicos: la mayoría de estudios se centra en mercados generales de Managua, sin análisis específico en Ciudad Jardín.

A pesar de las investigaciones existentes sobre informalidad y afiliación al INSS en Managua, no se encontraron estudios que analicen específicamente las barreras financieras en

Ciudad Jardín del Mercado Oriental durante 2025. Este estudio busca llenar ese vacío proporcionando evidencia directa y contextualizada sobre este sector.

En el período analizado se conoció que la informalidad laboral y los costos de afiliación al INSS limitaban la cobertura de los trabajadores en el comercio informal de Managua. Sin embargo, faltaban estudios específicos en Ciudad Jardín que analizaran las barreras financieras enfrentadas por los empleadores. Este estudio aportó información actualizada sobre dichas limitaciones, contribuyendo a diseñar estrategias de formalización y políticas públicas más efectivas.

## **7.2. Perspectiva teórica asumida**

La investigación adoptó una perspectiva teórica interpretativa que concibió la decisión de afiliación al INSS como una realidad socialmente construida, resultado de procesos de significación que los empleadores elaboraron a partir de su experiencia cotidiana en un contexto de informalidad, presión competitiva y cambios institucionales. Desde esta perspectiva, las prácticas de formalización o no formalización no se entendieron solo como respuestas mecánicas a normas legales, sino como decisiones económicas cargadas de sentido, en las que influyeron percepciones de riesgo, expectativas de estabilidad, confianza institucional y evaluación subjetiva de costos y beneficios.

Se retomaron aportes de la teoría de la informalidad laboral, que planteaba que los pequeños empresarios operaban fuera del marco legal por restricciones financieras y administrativas, y de la teoría de los costos de cumplimiento, que explicaba cómo los altos costos

relativos de la afiliación podían desincentivar la incorporación a la seguridad social en contextos de baja productividad y liquidez restringida. Al mismo tiempo, se asumió una postura constructivista en términos epistemológicos, considerando que el conocimiento sobre los factores económicos que condicionaban la afiliación se construyó mediante el diálogo, la interpretación de narrativas y el análisis de prácticas, más que a través de la medición de variables aisladas.

Esta perspectiva teórica permitió articular los hallazgos empíricos con debates contemporáneos sobre economía del trabajo informal, capacidad contributiva limitada y ampliación de la protección social en América Latina, tal como lo documentan la (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), 2025), (International Labour Organization, 2020) y estudios regionales como los de (Ramírez, 2024), (Murillo et al., 2025), (Brenes Narváez y Cruz Rivera, 2016) y (García Solórzano y González Gazo, 2015). De este modo, la investigación no solo describe la situación de Ciudad Jardín, sino que aporta a la comprensión de cómo empleadores específicos racionalizan los costos de afiliación y bajo qué condiciones considerarían viable integrar a sus trabajadores al sistema de seguridad social.

## **8. Metodología**

### **8.1 Enfoque cualitativo asumido y su justificación**

La investigación adoptó un enfoque cualitativo, de tipo descriptivo e interpretativo, de corte transversal, orientado a comprender los significados, percepciones y racionalidades económicas que los empleadores de micronegocios de Ciudad Jardín atribuyeron a la afiliación de sus trabajadores al INSS, en un contexto de alta presión competitiva e incertidumbre institucional. Este enfoque permitió analizar el fenómeno desde la perspectiva de los participantes, priorizando la profundidad y la riqueza interpretativa sobre la generalización estadística, capturando así la complejidad de sus experiencias en su entorno natural de operación.

Según (Hernández Sampieri et al., 2014) el enfoque cualitativo facilitó el análisis de fenómenos sociales desde la perspectiva de quienes los viven, considerando sus experiencias, percepciones y significados en su contexto cotidiano. Complementariamente, (Bernal, 2010) destaca que esta metodología aporta dispersión, profundidad de los datos y contextualización, elementos esenciales para comprender la realidad de los empleadores en un entorno de alta competitividad. Por su parte, (Taylor y Bogdan, 1994) señalan que la investigación cualitativa adopta una perspectiva holística, donde las personas, los escenarios y los grupos son considerados como un todo, permitiendo interpretar la complejidad de los fenómenos sociales sin reducirlos a variables aisladas.

En síntesis, el enfoque cualitativo descriptivo e interpretativo se justifica porque permite explorar e interpretar las decisiones de los empleadores respecto a la afiliación al INSS desde su experiencia y contexto real, ofreciendo una visión profunda, contextualizada y coherente del fenómeno.

## **8.2. Muestra teórica y sujetos del estudio**

La investigación se apoyó en una muestra teórica, seleccionada de manera intencional, conformada por 50 empleadores de micronegocios en funcionamiento ubicados en el sector Ciudad Jardín, Zona 1 del Mercado Oriental, durante el segundo semestre de 2025.

El tamaño de la muestra se determinó mediante el criterio de saturación teórica, según (Hernández Sampieri et al., 2014), 6ª edición de Metodología de la investigación, el cual establece que la recolección de datos concluye cuando la información comienza a repetirse y no emergen nuevas categorías relevantes. Sampieri explica que en estudios cualitativos el tamaño de la muestra no se calcula con fórmulas estadísticas, sino que se determina por saturación teórica, es decir, cuando la información empieza a repetirse y deja de aportar nuevas categorías de análisis.

Los sujetos del estudio son propietarios o administradores directos de tramos comerciales dedicados principalmente a la venta de ropa, calzado y accesorios, rubros particularmente afectados por la competencia de productos importados y por las transformaciones estructurales asociadas a la modernización del Mercado Oriental.

Los criterios de inclusión consideraron: ser empleador activo en Ciudad Jardín durante el período de estudio, contar al menos con seis o más trabajadores y estar dispuesto a participar voluntariamente en entrevistas y procesos de observación. La selección de participantes se realizó hasta alcanzar saturación conceptual, es decir, hasta el momento en que las nuevas entrevistas dejaron de aportar categorías sustantivamente nuevas sobre los factores económicos que condicionaban la decisión de afiliación. Esta lógica de muestreo teórico priorizó la riqueza y

diversidad de experiencias por encima del tamaño numérico de la muestra, en coherencia con la naturaleza cualitativa del estudio.

### **8.3. Métodos y técnicas de recolección de datos utilizados**

La recolección de datos se realizó en el contexto natural de los micronegocios, utilizando principalmente entrevistas semiestructuradas, observación participante y revisión de documentos organizacionales y normativos relevantes. Las entrevistas semiestructuradas se aplicaron de forma presencial a los empleadores, siguiendo una guía flexible que permitió explorar sus narrativas sobre costos de afiliación, percepción de beneficios, estrategias de supervivencia e interpretación de las obligaciones ante el INSS.

La observación participante se empleó para registrar prácticas cotidianas vinculadas a la forma en que los empleadores organizaban el trabajo, distribuían las tareas entre sus colaboradores, gestionaban los horarios y tomaban decisiones diarias para sostener el negocio en un entorno de alta competencia e incertidumbre por los cambios institucionales en el Mercado Oriental. A través de visitas recurrentes a los tramos, se observaron interacciones con clientes, acuerdos informales con trabajadores, ajustes en precios o jornadas ante variaciones de la demanda y estrategias cotidianas de supervivencia económica, sin requerir acceso a información contable confidencial. Estas técnicas permitieron construir una visión más completa de los factores económicos que condicionaban la afiliación al INSS, integrando tanto la dimensión declarativa expresada en las entrevistas como las prácticas reales que los empleadores desplegaron para mantener la operación de sus micronegocios.

#### **8.4. Criterios de calidad aplicados: credibilidad, confiabilidad y triangulación**

Para asegurar la calidad metodológica del estudio se aplicaron criterios de credibilidad, confiabilidad y triangulación propios de la investigación cualitativa. La credibilidad se fortaleció mediante la construcción de confianza con los participantes, la claridad en la explicación de los objetivos de la investigación y el uso de preguntas abiertas que posibilitaron que los empleadores expresaran sus experiencias y percepciones sin respuestas predeterminadas. Asimismo, se recurrió a la comprobación con los participantes cuando fue pertinente, verificando que las interpretaciones elaboradas reflejaran adecuadamente su punto de vista.

La confiabilidad se abordó a través de la sistematización del proceso de recolección y análisis, manteniendo registros claros de las entrevistas, notas de campo y decisiones analíticas, de modo que otros investigadores pudieran comprender el procedimiento seguido. La triangulación se materializó en varios niveles: triangulación de técnicas (entrevistas, observación y documentos), triangulación de fuentes (diferentes empleadores con características diversas dentro de Ciudad Jardín) y triangulación teórica, al contrastar los hallazgos empíricos con estudios previos sobre informalidad, costos de afiliación y cumplimiento de obligaciones ante el INSS en Nicaragua y América Latina. Este conjunto de estrategias incrementó la robustez interpretativa y redujo el riesgo de sesgos individuales del investigador.

### **8.5. Métodos y técnicas para el procesamiento de datos y análisis de información**

El procesamiento de los datos se realizó mediante un procedimiento inductivo y progresivo, propio de la investigación cualitativa, que incluye transcripción, codificación y categorización de la información obtenida en campo. En una primera fase, las entrevistas son transcritas de manera textual y se integran con las notas de observación y los registros documentales, conformando un corpus unificado de análisis. Posteriormente, se lleva a cabo una codificación abierta, identificando unidades de significado relacionadas con costos de afiliación, percepción de beneficios, estrategias de supervivencia, riesgo percibido e información disponible sobre el INSS.

En una segunda fase se realizó una codificación axial, agrupando códigos iniciales en categorías y subcategorías que permiten describir patrones de racionalidad económica y condiciones bajo las cuales los empleadores considerarían viable la afiliación de sus trabajadores. Finalmente, se desarrolla una codificación selectiva orientada a integrar las categorías centrales con el marco teórico y el estado del arte, articulando los hallazgos con conceptos como informalidad laboral, costos de cumplimiento y capacidad contributiva limitada. Este proceso analítico se apoya en la comparación constante entre casos, en la búsqueda de convergencias y divergencias y en la saturación conceptual de las categorías, priorizando la coherencia interpretativa y la validez comprensiva sobre la generalización estadística.

## **9. Discusión de resultados o hallazgos**

### **Discusión de Resultados**

El presente apartado desarrolló el análisis interpretativo de las percepciones y experiencias recopiladas mediante 50 entrevistas semiestructuradas realizadas a empleadores de micronegocios del sector Ciudad Jardín, Mercado Oriental, con relación a los factores económicos que influyeron en la decisión de afiliar o no afiliar a sus trabajadores al Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS).

### **Caracterización General de los Micronegocios Entrevistados**

Los micronegocios participantes presentan características relativamente homogéneas en términos estructurales. Todos cuentan con una plantilla de entre 6 y 18 trabajadores, con un promedio de 11.3 empleados por establecimiento. El tiempo de funcionamiento oscila entre 1.5 y 10 años, con un promedio de 5.5 años de operación en el sector.

En cuanto a la modalidad de contratación, el 70% de los entrevistados manifestó contar con trabajadores principalmente permanentes, aunque reconocen la contratación temporal de personal adicional en períodos de alta demanda, particularmente en los meses de diciembre y en fechas festivas. Esta característica refleja la naturaleza cíclica de la actividad comercial en el Mercado Oriental y la necesidad de flexibilidad laboral para adaptarse a las fluctuaciones estacionales.

### **Situación Económica y su Relación con la Afiliación al INSS**

Del análisis de las entrevistas emerge una clara diferenciación entre dos grupos de empleadores, cuya situación económica resulta determinante en su decisión sobre la afiliación al INSS.

**Grupo A: Negocios Estables o Exitosos (20 de 50 entrevistados - 40%)**

Este grupo describe su situación económica con expresiones como, va muy bien, bastante bien o buenas ventas constantes. Un rasgo distintivo de estos empleadores es que el 100% de ellos cuenta con trabajadores afiliados al INSS, y en varios casos, la totalidad de su personal se encuentra asegurado.

Los entrevistados de este grupo refieren haber iniciado el proceso de afiliación entre 3 y 5 años atrás, coincidiendo con períodos de estabilización de sus ventas y consolidación del negocio. Como señala uno de los entrevistados:

Quando el negocio se estabilizó, quise formalizar más y ofrecer mejores condiciones al personal (Entrevista 13).

Estos empleadores manifiestan haber integrado las cuotas del INSS como parte del presupuesto mensual normal del negocio. Si bien reconocen que al inicio representaron un reto financiero, actualmente perciben este gasto como parte de los costos operativos regulares. Además, atribuyen impactos positivos a la afiliación, tales como mayor compromiso del personal, menor rotación laboral y sensación de valoración por parte de los trabajadores.

**Grupo B: Negocios con Dificultades Económicas (30 de 50 entrevistados - 60%)**

En contraste, el 60% de los entrevistados describe su situación económica con términos como, ajustada, inestable, de supervivencia o de resistencia. El 80% de este grupo no tiene trabajadores afiliados al INSS, y el 20% restante solo ha afiliado a una parte minoritaria de su personal.

Los empleadores de este grupo expresan haber considerado la posibilidad de afiliar a sus trabajadores, pero manifiestan temor de no poder cumplir con las cuotas mensuales de forma sostenida. Como expresa uno de los entrevistados:

Las ventas suben y bajan, pero el INSS hay que pagarlo fijo (Entrevista 1).

Esta percepción revela el conflicto fundamental entre la variabilidad de sus ingresos y la naturaleza fija e impostergable del pago al INSS.

## **Factores Económicos que Influyen en la Decisión de No Afiliar**

### **1. Inestabilidad de Ingresos versus Obligación Fija**

El factor más mencionado por los entrevistados es la incompatibilidad percibida entre sus ingresos variables y el carácter fijo de la cuota patronal. Los empleadores describen sus ventas como impredecibles, sujetas a factores como la temporada del año, días festivos, condiciones climáticas y dinámica general del mercado.

En contraste, el pago al INSS se percibe como una obligación inflexible que no admite demoras ni ajustes según el desempeño del negocio. Esta rigidez genera ansiedad y temor, particularmente en aquellos empleadores que operan con márgenes de ganancia muy ajustados:

Cualquier caída en ventas desajusta el presupuesto (Entrevista 6).

## **2. Priorización de Gastos Esenciales**

Al indagar sobre las prioridades de gasto, todos los entrevistados coinciden en un patrón común de jerarquización financiera. En primer lugar, priorizan la compra de mercadería o inventario, considerado esencial para mantener la operación. En segundo lugar, el pago del alquiler del tramo o local, cuyo incumplimiento implicaría la pérdida del espacio comercial. En tercer lugar, el pago de salarios en efectivo a los trabajadores. Y finalmente, los servicios básicos como energía eléctrica y agua.

La afiliación al INSS, cuando es considerada, queda sistemáticamente relegada al último lugar en esta jerarquía de prioridades. Esta priorización no surge de un rechazo ideológico al sistema de seguridad social, sino de una lógica de supervivencia empresarial inmediata:

Priorizaría mercadería, alquiler y sueldos antes que el INSS (Entrevista 11).

## **3. Momentos Críticos de Vulnerabilidad Económica**

Los entrevistados identifican períodos específicos del año en los que el pago de la cuota INSS resultaría particularmente difícil de asumir. Los meses de enero y febrero son mencionados repetidamente como momentos de vulnerabilidad, debido a la caída de ventas posterior a la temporada navideña y la coincidencia con gastos escolares y renovación de permisos municipales.

Asimismo, los meses de junio y julio son señalados como temporada baja del mercado, con menor afluencia de clientes. Los entrevistados también expresan dificultad cuando el pago del INSS coincide temporalmente con otras obligaciones fiscales o con la compra de inventario de gran volumen:

Se complica más a inicios de año, cuando hay que pagar renovación de permisos e impuestos (Entrevista 32).

### **Impacto Percibido de la Afiliación Total**

Al explorar el impacto percibido de afiliar a la totalidad de sus trabajadores, las respuestas de ambos grupos difieren significativamente.

Los empleadores del Grupo A (negocios estables) que ya cuentan con su personal afiliado reportan impactos predominantemente positivos: mayor motivación del personal, menor rotación laboral, mejor clima laboral y sensación de protección entre los trabajadores:

Ya los tengo a todos afiliados y el impacto ha sido positivo en motivación y permanencia del personal (Entrevista 29).

En contraste, los empleadores del Grupo B (negocios con dificultades) perciben la afiliación total como una amenaza existencial. Expresan que, de verse obligados a afiliar a todos sus trabajadores, tendrían que implementar medidas drásticas tales como: reducir la cantidad de personal, ajustar salarios a la baja, incrementar precios (con riesgo de perder clientes), o incluso enfrentar el cierre del negocio por insuficiencia de capital de trabajo:

Tendría que reducir personal o aumentar precios para compensar el costo (Entrevista 26).

### **Percepción de los Beneficios del INSS**

Resulta revelador que, a pesar de la no afiliación, la totalidad de los entrevistados (n = 50) reconoce la importancia del INSS para los trabajadores. El 100% valora la atención médica

como el beneficio más relevante, seguido de la cobertura ante accidentes laborales (38%), la acumulación de semanas para una futura pensión (28%), y las prestaciones por maternidad e incapacidades (24%). En el Anexo 1 se presentan respuestas representativas que ilustran estos hallazgos.

Este hallazgo evidencia una paradoja: los empleadores no rechazan el valor intrínseco del sistema de seguridad social, sino que perciben su costo como inalcanzable dadas sus condiciones económicas actuales:

Es importante, pero el negocio no da para tanto (Entrevista 44).

..

Esta percepción de los beneficios del INSS como importantes pero inaccesibles, refleja la tensión entre el reconocimiento moral de la protección social y la restricción económica concreta.

### **Competencia de Productos Importados como Factor Contextual**

El 100% de los entrevistados mencionó el impacto negativo de la competencia de productos importados sobre sus ventas e ingresos. Los empleadores refieren que la presencia de productos importados de bajo precio los obliga a reducir sus márgenes de ganancia para mantenerse competitivos.

Esta guerra de precios afecta particularmente a aquellos que antes se dedicaban a la venta al por mayor, quienes han tenido que reorientar su negocio hacia el detalle, con menores volúmenes de venta y menor utilidad por transacción:

La competencia de importados me obliga a bajar precios y ganar menos por cada producto (Entrevista 10).

Este factor contextual agrava la fragilidad económica de los micronegocios, dejando aún menos margen para asumir costos fijos adicionales como las cuotas del INSS.

### **Interpretación de los Hallazgos**

Los resultados de este estudio revelan que la decisión de no afiliar a los trabajadores al INSS no surge de un rechazo ideológico al sistema de seguridad social, sino de una racionalidad económica condicionada por la precariedad financiera de los micronegocios informales.

Los empleadores operan en condiciones de margen de seguridad cero, donde la totalidad de sus ingresos se destina a gastos esenciales inmediatos que garantizan la continuidad del negocio. En este contexto, el INSS es percibido no como una inversión en bienestar laboral, sino como un riesgo que amenaza la supervivencia empresarial.

La diferencia entre el Grupo A (que sí afilia) y el Grupo B (que no afilia) no radica en diferencias de valores o conciencia social, sino en la estabilidad de ingresos. Solo aquellos negocios que logran superar la etapa de supervivencia diaria y alcanzar un nivel de ventas predecible pueden asumir el compromiso de una cuota fija mensual.

Esta interpretación sugiere que la informalidad en la afiliación al INSS en el sector de micronegocios no es resultado de mala fe o evasión deliberada, sino una estrategia adaptativa ante condiciones económicas adversas. Como señala uno de los entrevistados:

Sí, es importante porque les da seguridad en salud y respaldo en caso de accidente, pero mis ingresos varían mucho y la cuota del INSS es un gasto fijo que debo pagar puntual (Entrevista 38).

### **Implicaciones de los Hallazgos**

Los hallazgos de este estudio tienen implicaciones relevantes para la política pública en materia de seguridad social. La estructura actual del INSS, diseñada para empresas formales con ingresos estables, resulta inadecuada para el contexto de los micronegocios informales del Mercado Oriental.

La cuota patronal fija, si bien razonable para empresas medianas y grandes, representa una barrera insuperable para microempresarios que operan con ingresos variables y márgenes mínimos. Esto genera un círculo vicioso: la falta de afiliación perpetúa la vulnerabilidad de los trabajadores, pero intentar afiliarse amenaza la continuidad del negocio y, por ende, el empleo mismo.

Las voces de los entrevistados sugieren la necesidad de explorar esquemas alternativos de afiliación adaptados a la realidad de los micronegocios: cuotas progresivas basadas en ingresos reales, períodos de gracia en meses de baja venta, o subsidios parciales para microempresas con menos de 10 trabajadores.

Como planteó uno de los entrevistados al cierre de su entrevista:

Muchos no aseguran por miedo al costo y porque no tienen información clara (Entrevista 7).

Esta falta de información sugiere también la necesidad de campañas de sensibilización que no solo promuevan la importancia de la afiliación, sino que expliquen claramente los procedimientos, costos reales y posibles beneficios fiscales asociados.

## **Reflexión Final**

El análisis cualitativo de las percepciones de los empleadores de micronegocios del sector Ciudad Jardín evidencia una realidad compleja que trasciende explicaciones simplistas sobre la informalidad laboral. La decisión de no afiliarse al INSS no responde a irresponsabilidad empresarial, sino a restricciones económicas que condicionan la sostenibilidad de los negocios.

Los hallazgos mostraron que el desafío principal no radica únicamente en el cumplimiento de la normativa, sino en la tensión existente entre la estabilidad del negocio y la incorporación de costos laborales formales.

Los resultados evidencian empleadores conscientes del valor de la seguridad social, pero condicionados por limitaciones económicas que influyen en la toma de decisiones laborales. En este contexto, la informalidad se configura como una estrategia de supervivencia más que como una expresión de desinterés por la protección social.

## **10. Conclusión**

La presente investigación, desarrollada bajo un enfoque cualitativo descriptivo e interpretativo, logra dar cumplimiento a los objetivos planteados, permitiendo comprender la dinámica de la afiliación al Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) desde la perspectiva de los empleadores de micronegocios en el sector Ciudad Jardín del Mercado Oriental, durante el II semestre de 2025.

## **Respuesta al Objetivo General y Pregunta de Investigación**

En respuesta al Objetivo General (Analizar factores económicos que condicionan las decisiones de empleadores...), se concluye que sí existen factores económicos determinantes que condicionan la afiliación, respondiendo afirmativamente a la Pregunta Central de Investigación. El análisis de la información recolectada mediante 50 entrevistas semiestructuradas, triangulada con observación participante y revisión documental, revela que la decisión de no afiliar no responde a un rechazo ideológico hacia la seguridad social, sino a una racionalidad económica de supervivencia. La incompatibilidad entre una estructura de costos fijos (cuota patronal del 21.5% - 22.5%) y una realidad de ingresos variables y estacionales, obliga al 60% de los empleadores (Grupo B) a operar en la informalidad como estrategia para mantener la viabilidad operativa de sus negocios.

### **Cumplimiento de los Objetivos Específicos**

#### **1. Sobre cómo los costos condicionan las decisiones:**

Se identificó que el costo absoluto de la cuota patronal actúa como una barrera de entrada rígida. Los empleadores perciben este costo como inflexible frente a la volatilidad de sus ventas. La investigación demuestra una jerarquización estricta del gasto donde el INSS ocupa el último lugar, desplazado por necesidades inmediatas de operatividad:

- Mercadería,
- Alquiler,
- Salarios líquidos.

La vulnerabilidad económica en meses de baja venta (enero, febrero, junio, julio) exacerba esta condición, convirtiendo la evasión en un mecanismo de ajuste de flujo de caja.

## **2. Sobre las experiencias, retos y beneficios:**

Las narrativas documentadas evidencian una paradoja estructural: existe una valoración positiva universal de los beneficios del INSS (100% de los entrevistados destaca la atención médica), pero esta valoración choca con la realidad financiera.

Retos: La competencia desleal por productos importados (mencionada por el 100%) y la incertidumbre por la modernización del Mercado Oriental comprimen los márgenes de ganancia, haciendo que la formalización se perciba como un riesgo de cierre para los negocios más vulnerables.

Experiencias: Se encontró una dualidad marcada. El Grupo A (40%), con mayor estabilidad y antigüedad, ha logrado integrar el costo del INSS como una inversión en retención y motivación laboral. En contraste, el Grupo B (60%) vive la formalización como una amenaza a su sostenibilidad.

## **3. Sobre la percepción de los costos:**

La interpretación de los datos confirma que los empleadores poseen una conciencia de costos aguda. No desconocen sus obligaciones, sino que realizan un cálculo costo-beneficio constante. La percepción dominante es que la estructura actual de cotización no se adapta a la microeconomía del sector, donde la liquidez diaria es inestable. La falta de esquemas flexibles (cuotas progresivas o pagos diferidos) refuerza la percepción del INSS como una carga fiscal inasumible para el microempresario en etapa de crecimiento o supervivencia.

## **Síntesis Metodológica**

La aplicación de la Teoría Fundamentada a través de la codificación abierta, axial y selectiva permitió saturar las categorías de análisis, garantizando la validez interna del estudio. Los hallazgos no solo describen una situación local, sino que dialogan con teorías de la informalidad laboral (International Labour Organization, 2020), aportando evidencia empírica de que, en Ciudad Jardín, la informalidad es una respuesta adaptativa ante barreras económicas estructurales y no meramente una cultura de incumplimiento.

### **10.1 Recomendación Financiera y Administrativa**

Los hallazgos de esta investigación en Ciudad Jardín demostraron que una gran parte de la incapacidad de pago percibida proviene de la desorganización administrativa: la mezcla de dinero personal con el del negocio, la falta de registros de costos reales y la inexistencia de fondos de reserva para meses malos. Por tanto, las recomendaciones se dirigen a fortalecer la estructura interna de los micronegocios para que la formalización sea financieramente viable sin esperar cambios externos:

#### **1. implementación de controles contables básicos (Flujo de Caja)**

En este hallazgo se evidenció que la mayoría de empleadores del Grupo B, gestionan su negocio basándose en la liquidez diaria (dinero en bolsa) y no en la rentabilidad real, confundiendo ventas con ganancias. Al no tener registros, perciben el pago al INSS como un robo a su ganancia diaria y no como un costo operativo más.

**Recomendación:** Los propietarios de micronegocios deben adoptar herramientas simplificadas de registro diario (Libro de Ingresos y Egresos) que les permitan separar claramente el capital de trabajo de la ganancia neta. Implementar el cierre de caja diario

obligatorio, donde se aparte el costo de reposición de mercadería y los costos fijos (incluyendo la provisión para salarios y cargas sociales) antes de retirar utilidades personales. Esto evitará la descapitalización que actualmente les impide pagar el seguro.

## **2. Planificación financiera para la estacionalidad (Fondo de Maniobra)**

Los entrevistados señalaron que en meses como enero, febrero o junio las ventas caen drásticamente, haciendo imposible pagar una cuota fija de INSS. Sin embargo, en temporada alta (diciembre) hay picos de ingresos que se gastan sin previsión.

**Recomendación:** Crear una política de Fondo de Reserva Estacional aprovechando los meses de ventas altas. Durante los meses de vacas gordas (noviembre-diciembre), el negocio debe retener un porcentaje excedente de las utilidades (ej. 10%) exclusivamente destinado a cubrir los costos fijos (alquiler y cuota patronal INSS) de los meses de vacas flacas (enero-febrero). Esto convierte el costo fijo del INSS en una carga anualizada manejable, en lugar de una asfixia mensual.

## **3. Recálculo de precios y márgenes de ganancia**

Hallazgo que lo sustenta muchos comerciantes, reportaron márgenes de ganancia inferiores al 10% debido a la competencia con productos chinos, y sienten que si pagan INSS pierden toda su ganancia. Esto indica que sus precios de venta están mal calculados porque no incluyen la carga laboral.

**Recomendación:** Realizar un análisis de costos unitarios para reestructurar los precios de venta. El comerciante debe entender que el costo del producto no es solo lo que paga al

proveedor, sino: Costo Proveedor + Parte proporcional de Alquiler + Parte proporcional de Salario/INSS. Ajustar la estrategia de precios o volumen. Si el mercado no permite subir precios, la gestión debe enfocarse en rotación de inventario. El empleador debe dejar de ver el INSS como un pago que sale de su bolsa y empezar a verlo como un costo que debe estar cubierto por el precio que paga el cliente.

#### **4. Separación estricta de finanzas Familia-Negocio**

Hallazgo que se observó, en los negocios informales del Mercado Oriental, la caja chica del negocio se usa para gastos domésticos imprevistos (comida, colegio, emergencias), lo que deja al negocio sin liquidez para cumplir obligaciones formales como el INSS.

**Recomendación:** Establecer un salario fijo para el dueño del negocio. El propietario debe asignarse un sueldo acorde a la realidad del negocio y prohibirse tomar dinero extra de la caja. Al disciplinar el retiro de utilidades, se protege el capital de trabajo y aparece la capacidad de pago para obligaciones formales que antes parecía inexistente.

#### **5. Capacitación en administración empírica**

Dado el bajo nivel de escolaridad formal de muchos comerciantes del sector, la falta de herramientas técnicas les genera miedo a cualquier trámite que implique cálculos o proyecciones a largo plazo.

**Recomendación:** Buscar capacitación entre pares o mentoría con comerciantes del Grupo A (aquellos que ya lograron formalizarse y crecer). Fomentar el aprendizaje de técnicas sencillas de administración (uso de calculadora para márgenes, control de inventarios para evitar dinero dormido) que liberen flujo de efectivo. Un negocio financieramente ordenado crea el espacio para pagar el INSS gracias a la eficiencia, no necesariamente vendiendo más caro.

*Tabla 3: Comparativa de conclusión / recomendación*

Conclusión / Hallazgo del Estudio	Recomendación Financiera y Administrativa
<p><b>1. Mezcla de finanzas:</b> Se concluyó que los dueños no distinguen entre dinero del negocio y dinero para la casa, lo que provoca que gasten el capital de trabajo en consumo personal y se queden sin liquidez para pagar obligaciones como el INSS.</p>	<p><b>Implementar la separación de flujos de efectivo:</b> Establecer un sueldo fijo para el dueño y prohibir el uso de la caja del día para gastos domésticos. El negocio debe tener su propia bolsa intocable para proveedores y costos fijos.</p>
<p><b>2. Gestión por bolsa diaria:</b> El 60% (Grupo B) administra el negocio mirando solo cuánto efectivo hay al final del día, confundiendo ingreso (venta bruta) con ganancia (utilidad neta).</p>	<p><b>Adopción de registros contables empíricos:</b> Uso obligatorio de un cuaderno de Entradas y Salidas diarias. El comerciante debe aprender a restar el costo de reposición de la mercadería antes de considerar que ha ganado dinero.</p>
<p><b>3. Vulnerabilidad estacional:</b> Los ingresos caen drásticamente en meses muertos (enero, febrero, junio), haciendo imposible pagar una cuota fija de INSS en esos momentos porque no hubo previsión financiera.</p>	<p><b>Creación de Fondo de Reserva Estacional:</b> Aprovechar los meses de ventas altas (diciembre) para guardar un porcentaje específico (ej. 10%) destinado exclusivamente a cubrir los costos fijos y el INSS de los meses de ventas bajas.</p>
<p><b>4. Márgenes mal calculados:</b> Los dueños perciben que el INSS (21.5%) se come su ganancia porque sus márgenes son inferiores al 10% debido a la competencia de productos chinos y falta de estructura de costos.</p>	<p><b>Reestructuración de Costos y Precios:</b> Realizar un coste real donde el precio de venta no solo cubra el producto, sino que incluya una fracción para "carga operativa" (alquiler + INSS). El precio debe absorber el costo, no la ganancia del dueño.</p>
<p><b>5. Nivel educativo y herramientas:</b> La falta de formación académica impide el uso de herramientas financieras complejas, generando miedo a la formalización por no saber cómo proyectar gastos a futuro.</p>	<p><b>Capacitación en Flujo de Caja Básico:</b> Educación financiera simplificada centrada en el control del efectivo. Enseñar a proyectar gastos semanales para que el pago de obligaciones no sea una sorpresa, sino un gasto planificado.</p>

## 11. Referencias

- Arana, P. A. (4 de Diciembre de 2015). *es.scribd.com*.  
<https://es.scribd.com/document/364563614/Desventajas-de-La-Informalidad-de-Comerciantes>
- Areas Esquivel, N. (28 de Noviembre de 2022). *El 19 Digital*.  
<https://www.el19digital.com/articulos/ver/titulo:134837-el-mercado-oriental-tiene-los-mejores-productos-para-hombres-y-mujeres>
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación (3ª ed.). México: Pearson Educación.  
<https://doi.org/https://revistagestionar.com/index.php/rg/article/view/17>
- Brenes Narváez, A., & Cruz Rivera, F. (2016). Determinantes de la informalidad en Nicaragua.  
[https://www.bcn.gob.ni/sites/default/files/revista/trabajos\\_volIII/Brenes\\_y\\_Cruz\\_2016.pdf](https://www.bcn.gob.ni/sites/default/files/revista/trabajos_volIII/Brenes_y_Cruz_2016.pdf)
- COMMEMA. (s.f.). *Poder ciudadano alcaldía de managua commema buen gobierno*.  
[https://www.commema.gob.ni/Page/Mercado\\_Oriental](https://www.commema.gob.ni/Page/Mercado_Oriental)
- García Solórzano, K. M., & González Gazo, Y. C. (2015). repositorio.unan.edu.ni.  
<https://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/3891/>
- GonCan, Q. (29 de Noviembre de 2025). *Nueva Ya*. Retrieved 30 de Noviembre de 2025, from  
<https://nuevaya.com.ni/destacadas/modernizacion-comercial-inicia-construccion-del-nuevo-mercado-oriental-en-managua/>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación (6ª ed.). México: McGraw-Hill Education. México: McGraw-Hill Education.  
[https://doi.org/https://www.academia.edu/37796125/Enfoque\\_cualitativo\\_cuantitativo\\_y\\_mixto\\_Hern%C3%A1ndez\\_Sampieri](https://doi.org/https://www.academia.edu/37796125/Enfoque_cualitativo_cuantitativo_y_mixto_Hern%C3%A1ndez_Sampieri)
- Instituto Nicaraguense de Seguridad Social. (s.f.). *Instituto Nicaraguense de Seguridad Social*.  
<https://inss-princ.inss.gob.ni/index.php/tramites-37/10-afiliaciones/13-regimenes-de-afiliacion>
- International Labour Organization. (2020). Panorama Laboral 2020 América Latina y el Caribe. *Oficina Regional de la OIT*.  
[https://researchrepository.ilo.org/view/pdfCoverPage?instCode=41ILO\\_INST&filePid=13100918620002676&download=true](https://researchrepository.ilo.org/view/pdfCoverPage?instCode=41ILO_INST&filePid=13100918620002676&download=true)
- Investing.com. (7 de Febrero de 2025). *Investing*. <https://es.investing.com/news/stock-market-news/patronal-de-nicaragua-pide-al-gobierno-reducir-la-informalidad-laboral-189162>
- La Gaceta. (21 de Febrero de 2024). *La Gaceta*. <https://www.lagaceta.gob.ni/tratado-de-libre-comercio-entre-nicaragua-y-la-republica-popular-china-avanza-a-pasos-de-gigante/>
- Méndez, I. A. (2016). Mercado Oriental. *Centros De Historia Del Poder Ciudadano-Alcaldia De Managua*. <https://www.managua.gob.ni/wp-content/uploads/2016/09/Mercado-Oriental.pdf>
- Murillo, A., Guerrero, W., & Cuaical, D. (4 de Junio de 2025). Factores que inciden en la probabilidad de afiliación al sistema de seguridad social entre los trabajadores del sector informal en Ecuador. *Revista Cuestiones Económicas*.  
<https://estudioeconomicos.bce.fin.ec/index.php/RevistaCE/article/download/494/389/>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2025). *Ampliar la protección social y combatir la informalidad en América Latina*.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1787/b03f2e18-es>
- Peña, A. (8 de Enero de 2025). *TN8*. <https://www.tn8.tv/nacionales/exclusiva-inversionista-chino-con-la-construccion-mas-grande-en-el-mercado-oriental/>
- Ramírez Chavarría, M. E., Esquivel Tinoco, M. E., & Cruz García, J. L. (2020). Análisis del crecimiento de los negocios informales en nicaragua. *Revista Humanismo y Cambio Social*.  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9113580.pdf>
- Ramírez, M. A. (2024). Trabajadores independientes: su inserción en la seguridad social en México. *Revista Latinoamericana De Derecho Social*, 277–299.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.22201/ijj.24487899e.2025.40.19296>
- Taylor, S., & Bogdan, R. (1994). Introducción a los métodos cualitativos de investigación. *Barcelona: Paidós*.


<https://doi.org/https://sc1da1df4737db33e.jimcontent.com/download/version/1244338085/module/1641730113/name/Taylor-y-Bogdan-Introduccion-a-Los-metodos-Cualitativos-de-Investigacion.pdf>

Tinoco, M. A. (2019). Análisis del cumplimiento de empleadores informales del sector construcción en la inscripción de trabajadores en el INSS, en la ciudad de Estelí, en el año 2019. *repositorio.unan.edu.ni*. <http://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/11947>



## 12. Anexos o Apéndices

Figura 1: Carta de responsabilidad



**UNIVERSIDAD CENTRAL DE NICARAGUA**

UCN

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA: LIC. CONTABILIDAD PÚBLICA Y AUDITORÍA**

**CARTA DE RESPONSABILIDAD DEL ASESOR CIENTÍFICO**

Yo, Lea Ivette Fúnez Hodgson, mayor de edad, en pleno goce de mis derechos civiles, actuando en mi calidad de **Asesor(a) Científico(a)** de la Monografía titulada: Evaluación de los factores económicos que influyen en la afiliación INSS de trabajadores en micronegocios de Ciudad Jardín, Mercado Oriental, segundo semestre 2025, desarrollado por los/las estudiantes Br. Jonathan Enrique Durán García, Lic. Erika María Meza Pérez de la carrera Licenciatura en Contabilidad Pública y Auditoría, declaro bajo mi entera responsabilidad lo siguiente:

Que he revisado, orientado y validado técnicamente los **instrumentos de investigación** (encuestas, guías de entrevista u otros) que serán aplicados por los/las estudiantes con el propósito de levantar información necesaria para el desarrollo de la Investigación correspondiente.

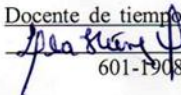
Asimismo, **certifico y garantizo** que dichos instrumentos han sido elaborados conforme a los principios éticos de la investigación científica, resguardando la confidencialidad, el respeto, la voluntariedad y los derechos de las personas participantes, y que **no contravienen los reglamentos, normativas internas, lineamientos académicos ni disposiciones vigentes de la Universidad Central de Nicaragua**.

De igual forma, hago constar que los instrumentos de investigación **no vulneran las leyes de la República de Nicaragua**, ni atentan contra el orden jurídico, los derechos fundamentales, la dignidad humana, ni las disposiciones legales relacionadas con la protección de datos, la ética investigativa y el uso responsable de la información.

Asumo la responsabilidad académica y científica sobre el contenido, pertinencia y aplicación de los instrumentos de investigación autorizados, comprometiéndome a brindar el acompañamiento y seguimiento correspondiente durante el proceso de levantamiento de la información.

Para los fines que estime convenientes, firmo la presente en la ciudad de Managua, al 01 día del mes de febrero del año 2026.

Atentamente,

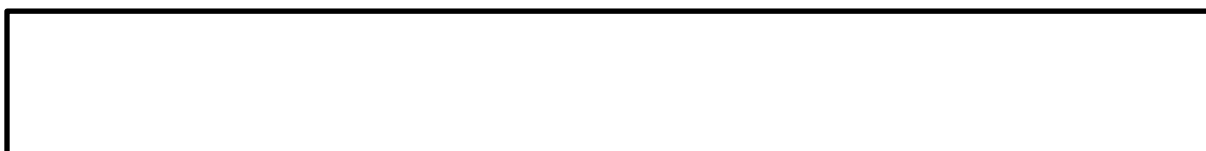
Nombre del/de la Asesor(a) Científico(a)	<u>Lea Ivette Fúnez Hodgson</u>
Cargo:	<u>Docente de tiempo completo</u>
Firma:	
Cédula:	601-190886-0003G
Universidad Central de Nicaragua	

**Tabla 4: Cronograma de desarrollo de la actividad de investigación.**

	<b>Semana / Fechas</b>	<b>Actividades Clave (Entregables)</b>
I. Protocolo	Semana 1 (16 - 22 Nov)	Inicio de curso y Selección del Tema - Definición de la línea de investigación: Informalidad y Seguridad Social. - Delimitación espacial: Ciudad Jardín, Mercado Oriental.
	Semana 2 (23 - 29 Nov)	Planteamiento del Problema - Redacción de Antecedentes (Nacionales e Internacionales). - Definición de Objetivos (General y Específicos) y Justificación.
II. Marco Teórico	Semana 3 (30 Nov - 06 Dic)	Construcción de Perspectiva Teórica (I) - Búsqueda de fuentes sobre costos de cumplimiento y teoría de la informalidad. - Redacción del Estado del Arte.
	Semana 4 (07 - 13 Dic)	Construcción de Perspectiva Teórica (II) - Desarrollo de temas: Legislación laboral (INSS), Tratado de Libre Comercio China-Nicaragua y Modernización del mercado.
III. Metodología	Semana 5 (14 - 20 Dic)	Diseño Metodológico - Definición del enfoque cualitativo. - Selección de la muestra teórica (Criterio de saturación). - Diseño de instrumentos (Guía de entrevista semiestructurada).
	Semana 6 (21 - 27 Dic)	Validación de Instrumentos - Revisión de preguntas con tutor. - Ajustes finales a la guía de entrevista y ficha de observación.
IV. Trabajo de Campo	Semana 7 (28 Dic - 03)	Recolección de Datos (Fase 1) - Visitas iniciales a Ciudad Jardín.

	Ene)	- Aplicación de primeras entrevistas a empleadores (Grupo A y B).
	Semana 8 (04 - 10 Ene)	Recolección de Datos (Fase 2) y Saturación - Finalización de las 50 entrevistas. - Observación participante de dinámicas comerciales.
V. Análisis de Datos	Semana 9 (11 - 17 Ene)	Procesamiento de Información - Transcripción de entrevistas. - Codificación abierta y axial (Categorización de hallazgos).
	Semana 10 (18 - 24 Ene)	Interpretación y Triangulación - Cruce de datos: Costos fijos vs. Ingresos variables. - Redacción del Capítulo de Discusión de Resultados.
VI. Informe Final	Semana 11 (25 - 31 Ene)	Conclusiones y Recomendaciones - Redacción de hallazgos finales. - Elaboración de propuesta administrativa (Flujo de caja, planeación).
	Semana 12 (01 - 07 Feb)	Revisión y Formato Final - Unificación del documento (7Avance). - Revisión de normas APA, índices y anexos. - Redacción de Introducción y Resumen.
Cierre	Semana 13 (08 - 15 Feb)	Entrega Final y Preparación de Defensa - Entrega del documento final de Monografía. - Preparación de diapositivas para defensa.

### Guía de entrevista semiestructurada



**ENTREVISTA SEMIESTRUCTURADA A MICRONEGOCIOS**  
**Mercado Oriental, Ciudad Jardín**

Fecha: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Nombre del entrevistador: \_\_\_\_\_

**Presentación:**

Buenos días/tardes, somos estudiantes de la Universidad Central de Nicaragua, de la carrera de Contabilidad Pública y Auditoría. Estamos realizando esta entrevista de manera voluntaria para recolectar información que nos permita cumplir con los requisitos de nuestra licenciatura. Agradecemos mucho su disposición y tiempo.

**Objetivo:**

Recolectar información que permita interpretar las percepciones y experiencias de los empleadores de micronegocios del sector Ciudad Jardín, Mercado Oriental, sobre los factores económicos que influyen en la decisión de afiliar o no afiliar a sus trabajadores al INSS.

**Nota ética:** La información proporcionada será tratada con confidencialidad, respeto y uso exclusivamente académico.

**I. Caracterización del negocio y del empleo**

1. ¿Cuánto tiempo lleva funcionando su negocio?
2. ¿Cuántos trabajadores tiene actualmente?
3. ¿Sus trabajadores son permanentes o temporales?
4. ¿Cómo describiría la situación económica actual de su negocio?
5. ¿Ha cambiado la situación económica de su negocio en los últimos años? ¿En qué aspectos?

**II. Situación frente a la afiliación al INSS**

6. ¿Actualmente tiene trabajadores afiliados al INSS?
  - a) En caso de que sí, ¿desde cuándo realiza la afiliación al INSS?
  - b) En caso de que no, ¿ha considerado en algún momento afiliar a sus trabajadores al INSS?
7. ¿Qué factores influyeron en su decisión de afiliar o no afiliar a sus trabajadores al INSS?

**III. Costos económicos y racionalidad financiera**

8. ¿Considera que las cuotas de afiliación al INSS Patronal podrían ser difíciles de cubrir por su

negocio? ¿Por qué?

9. ¿En qué momentos del mes o del año se le dificulta más asumir este tipo de costos?
10. Cuando debe decidir en qué gastar primero, ¿qué gastos considera prioritarios antes que la afiliación al INSS?
11. Desde su percepción, si tuviera que afiliarse a todos sus trabajadores actualmente, ¿qué impacto tendría esto en la operación de su negocio?

#### **IV. Percepción de beneficios del INSS**

12. ¿Cree que asegurar a sus trabajadores es importante para los trabajadores? ¿Por qué?
13. Desde su punto de vista, ¿Qué beneficios del INSS le atrae más?

#### **V. Contexto económico e institucional**

14. ¿De qué manera la competencia de productos importados, ha afectado las ventas o los ingresos de su negocio?

#### **VI. Pregunta interpretativa de cierre**

15. En su opinión, ¿Cree usted que existen empleadores en este sector que aún no toman la decisión de asegurar a sus trabajadores?

### **Lista de Verificación Observacional (Formato Campo)**

**Técnica:** Revisión documental contextual

**Instrumento:** Ficha registro documental

**Fuentes:** Documentos físicos/digitales

**Lugar:** Ciudad Jardín, Mercado Oriental, Managua

**Fecha:** \_\_\_\_/\_\_\_\_/ 2026

*Tabla 5: Documentación Directa*

<b>Categoría</b>	<b>Aspecto a Observar</b>	<b>Sí</b>	<b>No</b>	<b>Observación</b>
<b>Liquidez Diaria</b>	Dinero disponible en caja	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Movimiento constante ventas	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Stock mercancía nueva/rotación	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Personal</b>	Trabajadores simultáneos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Uniformes/identificación empleados	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Rotación personal durante observación	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Facturación</b>	Facturación electrónica visible	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Comprobantes INSS/DGI expuestos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Registro ventas sistemático	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

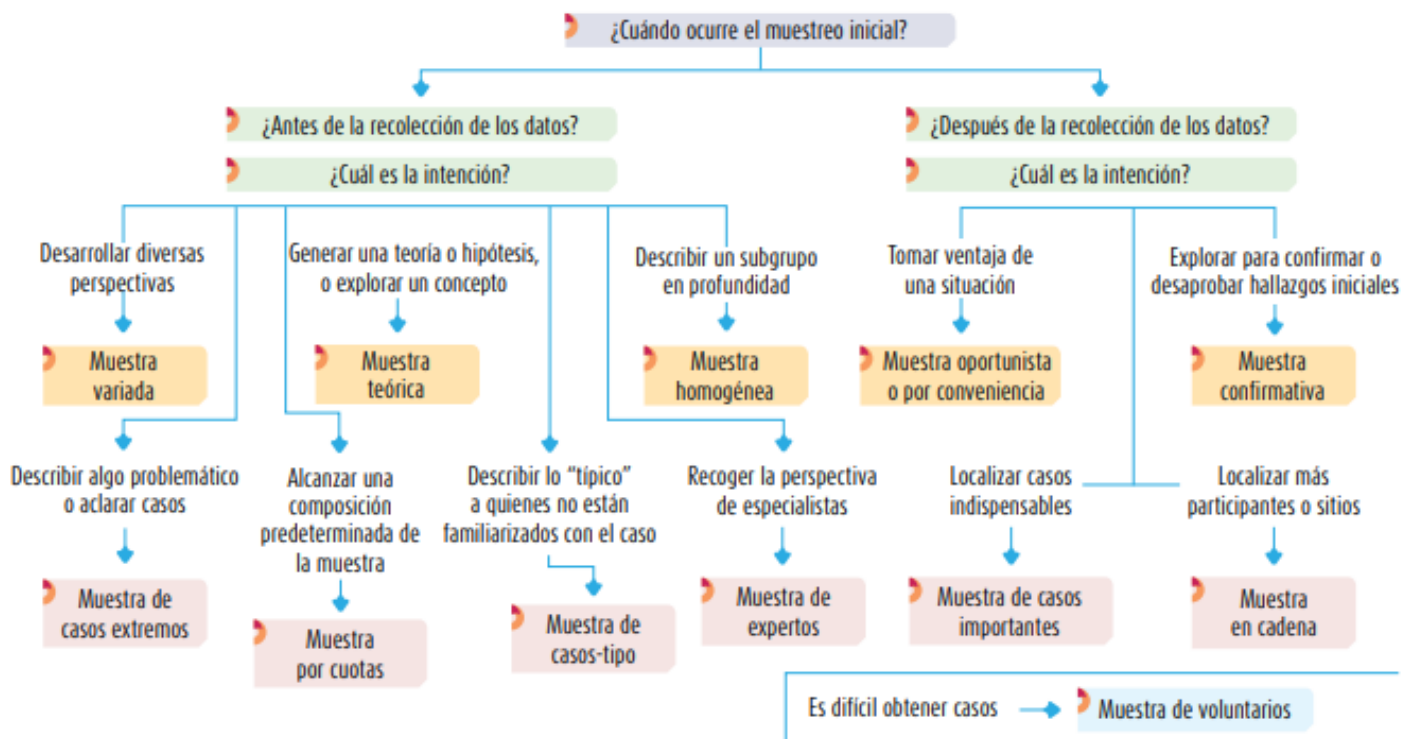
Categoría	Aspecto a Observar	Sí	No	Observación
<b>Indicadores</b> <b>Estabilidad</b>	Exhibidores organizados/limpios	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Productos importados	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Carteles se vende tramo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Condiciones</b> <b>Espacio</b>	Espacio adecuado (ventilación/luz)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Tramo fijo vs improvisado	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Interacciones</b>	Negociación agresiva de precios	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Clientes frecuentes/repetitivos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

*Figura 2: Tamaños de muestra comunes en estudios cualitativos*

Tipo de estudio	Tamaño mínimo de muestra sugerido
Etnográfico cultural	Una comunidad o grupo cultural, 30-50 casos que lo conformen. Si es menor el grupo, incluir a todos los individuos o el mayor número posible.
Etnográfico básico	Doce participantes homogéneos. Si la unidad de análisis es observaciones, 100-200 unidades.
Fenomenológico	Diez casos.
Teoría fundamentada, entrevistas o	De 20 a 30 casos.

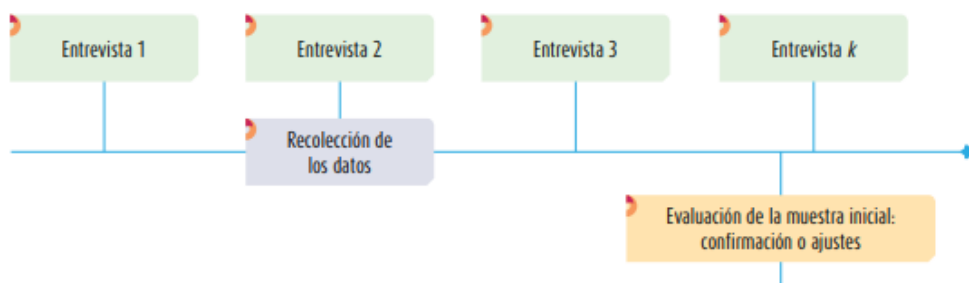
**Fuente:** Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación (6ª ed.).

**Figura 3: Muestreo inicial en estudios cualitativos**



**Fuente:** Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación (6ª ed.).

**Figura 4: Naturaleza del proceso cualitativo ejemplificada con un tipo de recolección de datos: la entrevista.**



**Fuente:** Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6ª ed.).

En la figura se pretende mostrar el procedimiento usual de recolección y análisis de los datos con el método de las entrevistas, pero pudieran ser sesiones en grupo, revisión de documentos o de artefactos, observaciones u otro método para recabar información, se recogen datos en la muestra inicial de una unidad de análisis o caso y se analizan, simultáneamente se evalúa si la unidad es apropiada de acuerdo con el planteamiento del problema y la definición de la muestra inicial, se recolectan datos de una segunda unidad y se analizan, se vuelve a considerar si esta unidad es adecuada; del mismo modo, se obtienen datos de una tercera unidad y se analizan; y así sucesivamente. En tales actividades la muestra inicial puede o no modificarse (mantenerse las unidades, cambiar por otras, agregar nuevos tipos, etc.); incluso el planteamiento está sujeto a cambios.

**Figura 5: Papeles del observador**

No participación	Participación pasiva	Participación moderada	Participación activa	Participación completa
Por ejemplo: cuando se observan videos.	Está presente el observador, pero no interactúa.	Participa en algunas actividades, pero no en todas.	Participa en la mayoría de las actividades; sin embargo, no se mezcla completamente con los participantes, sigue siendo ante todo un observador.	Se mezcla totalmente, el observador es un participante más.

**Tabla 6: Análisis sistemático de los beneficios del INSS mencionados por los 50 empleadores entrevistados en el**

*sector Ciudad Jardín, Mercado Oriental.*

<b>Entrevista</b>	<b>Beneficios mencionados</b>	<b>Médica</b>	<b>Accidentes</b>	<b>Pensión</b>	<b>Maternidad</b>
1	Atención médica, semanas pensión	✓	X	✓	X
2	Consultas médicas, incapacidades	✓	X	X	✓
3	Atención médica, maternidad, pensiones	✓	X	✓	✓
4	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
5	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
6	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
7	Atención médica, protección familias	✓	X	X	X
8	Atención médica, accidentes/enfermedades	✓	✓	X	X
9	Atención médica, maternidad, pensión	✓	X	✓	✓
10	Cobertura médica, maternidad, accidentes, pensión	✓	✓	✓	✓
11	Atención médica	✓	X	X	X
12	Médica, accidentes	✓	✓	X	X
13	Atención médica, pensión	✓	X	✓	X
14	Médica, maternidad	✓	X	X	✓
15	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
16	Médica completa	✓	X	X	X

17	Atención médica, pensión futura	✓	X	✓	X
18	Médica, accidentes laborales	✓	✓	X	X
19	Atención médica	✓	X	X	X
20	Médica, maternidad, pensión	✓	X	✓	✓
21	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
22	Médica, protección familiar	✓	X	X	X
23	Atención médica, pensión	✓	X	✓	X
24	Médica, accidentes	✓	✓	X	X
25	Atención médica completa	✓	X	X	X
26	Médica, maternidad	✓	X	X	✓
27	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
28	Médica, pensión vejez	✓	X	✓	X
29	Atención médica	✓	X	X	X
30	Médica, accidentes, maternidad	✓	✓	X	✓
31	Atención médica prioritaria	✓	X	X	X
32	Médica, pensión	✓	X	✓	X
33	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
34	Médica completa, maternidad	✓	X	X	✓
35	Atención médica	✓	X	X	X

36	Médica, accidentes laborales	✓	✓	X	X
37	Atención médica, pensión	✓	X	✓	X
38	Médica, protección trabajadores	✓	X	X	X
39	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
40	Médica, maternidad, pensión	✓	X	✓	✓
41	Atención médica prioritaria	✓	X	X	X
42	Médica, accidentes	✓	✓	X	X
43	Atención médica, pensión futura	✓	X	✓	X
44	Médica completa	✓	X	X	X
45	Atención médica, accidentes	✓	✓	X	X
46	Médica, maternidad	✓	X	X	✓
47	Atención médica	✓	X	X	X
48	Médica, pensión, accidentes	✓	✓	✓	X
49	Atención médica prioritaria	✓	X	X	X
50	Médica completa, accidentes, maternidad	✓	✓	X	✓

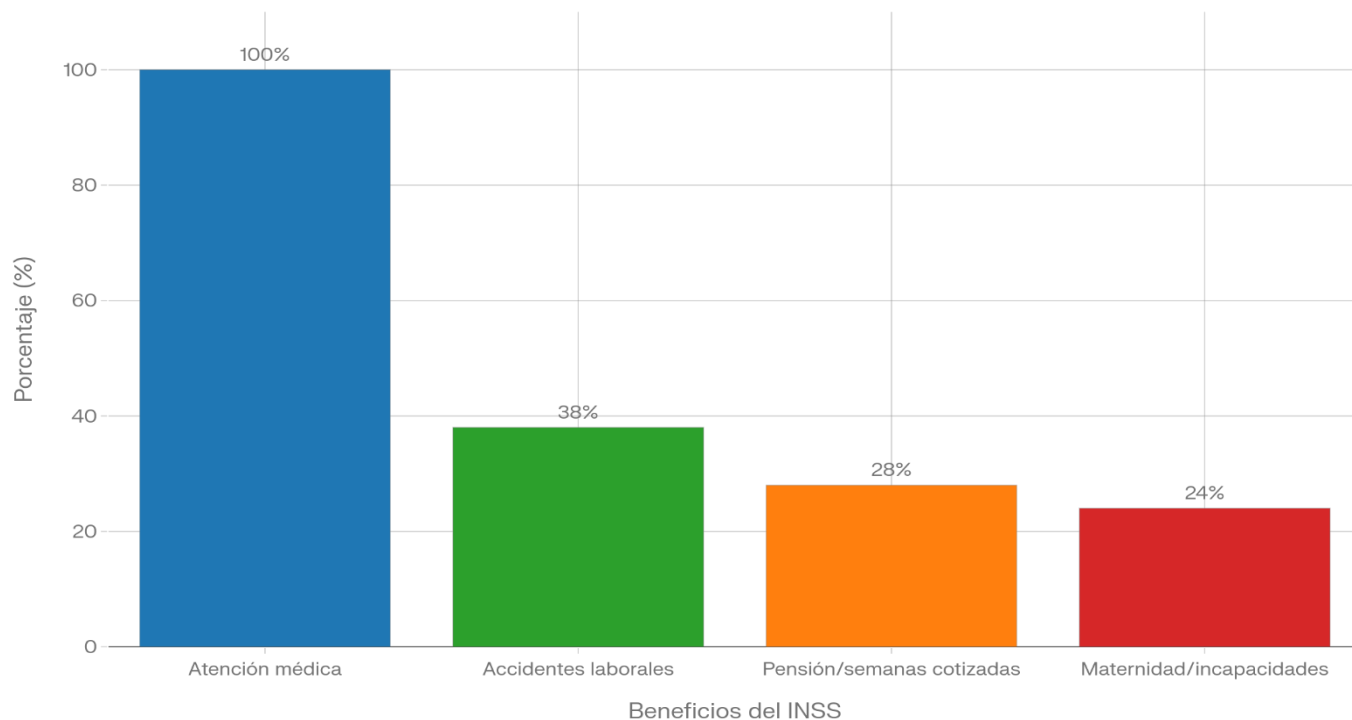
### Resumen de patrones de resultados.

*Tabla 7: Frecuencia de menciones por tipo de beneficio*

Beneficio	Menciones	Porcentaje
Atención médica	<b>50/50</b>	<b>100%</b>

Beneficio	Menciones	Porcentaje
Accidentes laborales	<b>19/50</b>	<b>38%</b>
Pensión/semanas cotizadas	<b>14/50</b>	<b>28%</b>
Maternidad/incapacidades	<b>12/50</b>	<b>24%</b>

**Figura 6: Frecuencia de menciones de beneficios INSS**



### **Interpretación**

El análisis de las 50 entrevistas revela un patrón consistente en la valoración de los beneficios del Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) por parte de los empleadores de micronegocios del sector Ciudad Jardín, Mercado Oriental.

**Atención médica (100%):** La totalidad de los entrevistados identifica la atención médica como el beneficio más relevante y prioritario del sistema de seguridad social. Este hallazgo refleja la percepción generalizada de que el acceso a servicios de salud constituye la necesidad más urgente y tangible para los trabajadores.

**Accidentes laborales (19%):** Se menciona explícitamente la cobertura ante accidentes como un beneficio valioso, lo cual resulta coherente con la naturaleza de las actividades comerciales en el Mercado Oriental, donde existen riesgos asociados al manejo de mercancías, transporte y operaciones logísticas.

**Pensión y acumulación de semanas (28%):** El reconocimiento de la pensión como beneficio importante por parte del 28% de los entrevistados evidencia una conciencia sobre la protección económica en la vejez, aunque este beneficio se percibe como más distante y menos inmediato que la atención médica.

**Maternidad e incapacidades (24%):** Alrededor de una cuarta parte de los empleadores valora las prestaciones relacionadas con maternidad e incapacidades, reflejando el reconocimiento de que los trabajadores enfrentan contingencias que afectan su capacidad de generar ingresos.

**Conclusión:** A pesar de que muchos de los micronegocios entrevistados no cuentan con sus trabajadores afiliados al INSS, existe un reconocimiento generalizado del valor de la seguridad social. La decisión de no afiliarse no surge, por tanto, de un rechazo al sistema, sino de las limitaciones económicas percibidas para asumir el costo de las cuotas patronales en contextos de ingresos variables.

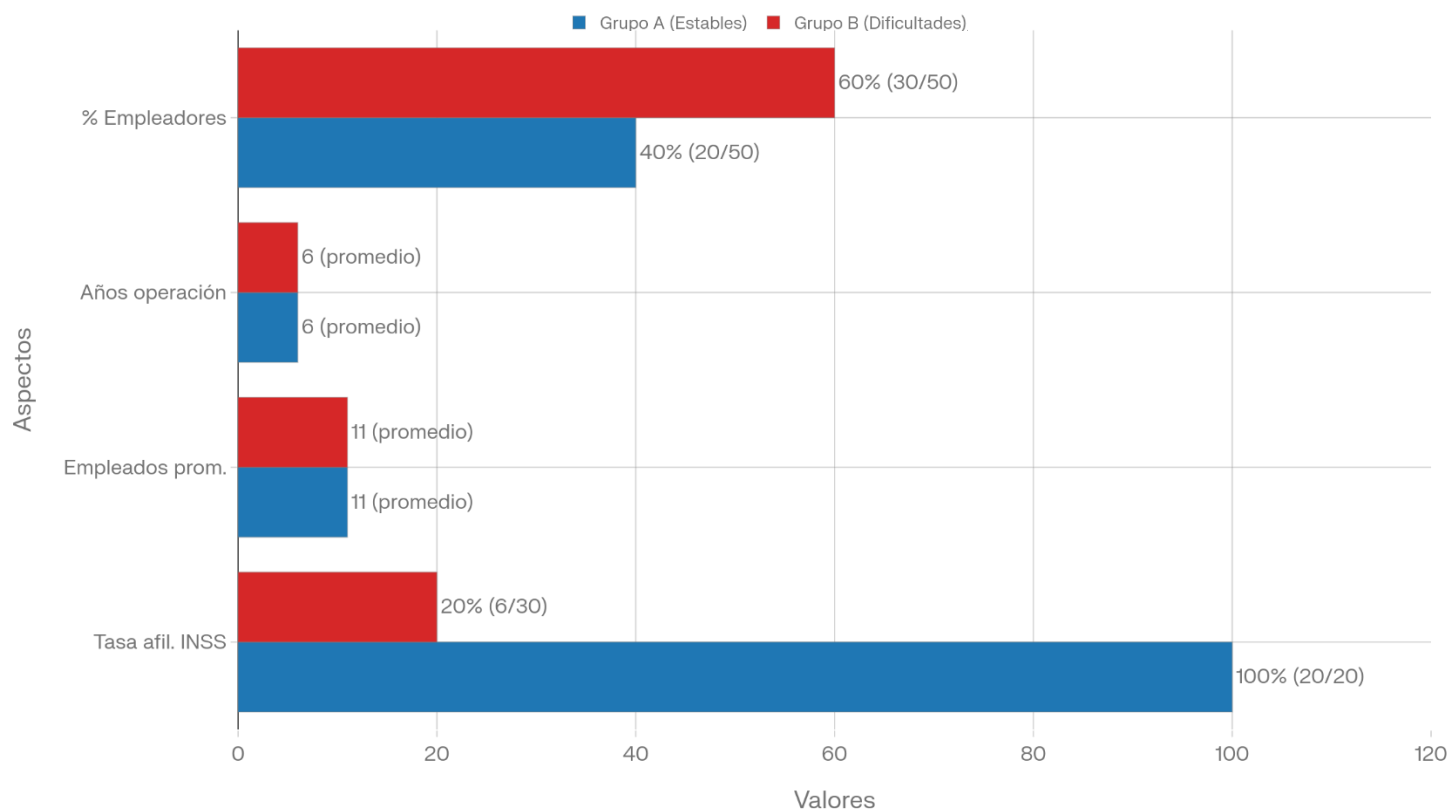
### **Caracterización de la Muestra por Grupos**

Con base en el análisis de 50 entrevistas semiestructuradas realizadas a empleadores de micronegocios del sector Ciudad Jardín, Mercado Oriental, durante el segundo semestre de 2025,

se identificaron dos grupos diferenciados según su capacidad económica para sostener la afiliación al INSS: Grupo A (Estables/Exitosos) y Grupo B (Con dificultades económicas).

*Tabla 8: Análisis Comparativo: Grupos A y B de Empleadores según Capacidad de Afiliación al INSS.*

<b>Aspecto</b>	<b>Grupo A - Estables</b>	<b>Grupo B - Dificultades</b>
<b>Número de empleadores</b>	20 empleadores (40% de la muestra)	30 empleadores (60% de la muestra)
<b>Tasa de afiliación INSS</b>	100% de trabajadores afiliados (afiliación total y sostenida)	20% afiliación parcial (6 afiliado); (80% sin afiliación 24)
<b>Inicio de afiliación</b>	Entre 3 y 5 años desde el inicio del negocio, coincidiendo con estabilización de ventas	Afiliación intermitente o inexistente; temor a incumplimiento de cuotas fijas
<b>Número de empleados</b>	Promedio: 11 trabajadores (rango: 6-18)	Promedio: 11 trabajadores (rango: 6-18)
<b>Años de operación</b>	Promedio: 6 años (rango: 2-10)	Promedio: 6 años (rango: 2-10)
<b>Tipo de contratación</b>	70% trabajadores permanentes; 30% temporales estacionales	70% trabajadores permanentes; 30% temporales estacionales
<b>Percepción económica</b>	Va muy bien, buenas ventas constante estabilidad financiera percibida	Ajustada, inestable, supervivencia, volatilidad de ingresos percibida
<b>Impacto proyectado de afiliación total</b>	Positivo: mayor motivación laboral, menor rotación de personal, fidelización	Negativo: amenaza de reducir personal, aumentar precios o cierre del negocio
<b>Capacidad de absorción de costos</b>	Capacidad demostrada para sostener aportes patronales (21.5-22.5% salario bruto) sin comprometer viabilidad	Incapacidad percibida para absorber costos de formalización sin afectar liquidez operativa
<b>Estrategia frente a INSS</b>	Formalización como inversión en estabilidad y legitimidad institucional	Informalidad como estrategia racional de protección económica ante márgenes comprimidos

**Figura 7: Grupos A vs Grupos B**

### Interpretación de Resultados

#### Homogeneidad Estructural, Heterogeneidad Económica

A pesar de que ambos grupos presentan características estructurales homogéneas en términos de tamaño empresarial (11 empleados promedio), antigüedad (6 años promedio) y composición de la fuerza laboral (70% permanentes), las diferencias en capacidad económica percibida y estabilidad de ingresos resultan determinantes para explicar las decisiones divergentes respecto a la afiliación al INSS.

### **Grupo A: Racionalidad de la Formalización**

Los 20 empleadores del Grupo A han logrado estabilizar sus operaciones comerciales y perciben la afiliación al INSS como una inversión estratégica que genera retornos tangibles en términos de motivación laboral, reducción de rotación y legitimidad institucional. La decisión de formalizar ocurrió entre 3 y 5 años después del inicio del negocio, momento en que las ventas se consolidaron y permitieron absorber el costo adicional del 21.5 o 22.5% del salario bruto en aportes patronales.

### **Grupo B: Racionalidad de la Informalidad**

Los 30 empleadores del Grupo B, que representan el 60% de la muestra, enfrentan condiciones de inestabilidad económica caracterizadas por volatilidad de la demanda, compresión de márgenes de ganancia por competencia de importaciones y restricciones de liquidez. En este contexto, la informalidad no representa un rechazo al sistema de seguridad social, sino una estrategia racional de supervivencia económica ante la imposibilidad percibida de sostener cuotas fijas sin comprometer la viabilidad del negocio.

### **Factores Diferenciadores Clave**

Los datos sugieren que la capacidad de absorción de costos no está determinada únicamente por el tamaño del negocio o su antigüedad, sino por factores como:

- Estabilidad y predictibilidad de ingresos mensuales
- Acceso a crédito y reservas de liquidez
- Posicionamiento competitivo en el mercado
- Exposición a presiones de precios por competencia externa
- Percepción de riesgo ante cambios institucionales (modernización del Mercado

Oriental)

### **Implicaciones de la Seguridad Social (INSS)**

La evidencia cualitativa sugiere que las barreras para la afiliación se relacionan principalmente con factores económicos, por encima de los aspectos normativos o administrativos. Los participantes mencionan que la inestabilidad de los ingresos, los márgenes reducidos y la presión competitiva dificultan asumir cotizaciones de manera sostenida. En este sentido, la afiliación tiende a percibirse como viable únicamente cuando el negocio alcanza mayor estabilidad económica. En conjunto, estos hallazgos indican que la decisión de afiliarse está estrechamente vinculada a la capacidad financiera del negocio y a la percepción del riesgo asociado al pago de las contribuciones.

### **Matriz De Descriptores**

*Tabla 9: Categorización de documentación*

<b>Categoría</b>	<b>Descriptor</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Fuentes Documentales</b>
<b>Barreras Económicas</b>	Costo Absoluto INSS	Monto fijo de cuotas patronales como proporción insostenible de ingresos variables.	Menos de 50 trabajadores Porcentaje patronal: 21.5 Porcentaje laboral: 7.0 Más de 50 trabajadores Porcentaje patronal: 22.50 Porcentaje laboral: 7.0	(Instituto Nicaraguense de Seguridad Social, s.f.)
<b>Liquidez Diaria</b>	Inestabilidad Ingresos	Variabilidad ventas por ciclos estacionales/competencia china.	Temporadas de bajas ventas	(Ramírez Chavarría et al., 2020)

<b>Categoría</b>	<b>Descriptor</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Fuentes Documentales</b>
<b>Capacidad Contributiva</b>	Margen Ganancia Neto	Rentabilidad insuficiente para absorber costos fijos formales.	Ganancia 5-10%; prioridad: mercancía>alquiler>salarios .	Observaciones directas; (García Solórzano y González Gazo, 2015)
<b>Priorización Gastos</b>	Jerarquía Supervivencia	Secuencia gastos esenciales antes obligaciones formales.	1. Mercancía, 2. Alquiler, 3. Salarios, 4. INSS.	Narrativas de las entrevistas
<b>Riesgo Percepción</b>	Amenaza Cierre	Impacto afiliación total: reducción personal/precios o quiebra.	-Reducir personal -Ajustar precios	Análisis codificación axial/selección.
<b>Beneficios Percibidos</b>	Valor Seguridad Social	Reconocimiento beneficios pese no afiliación.	Médica 100%, Accidentes 38%, Pensión 28% (Tabla beneficios).	Codificación de entrevistas/ tabla 2.3 anexos
<b>Contexto Competitivo</b>	Productos de importación	Compresión márgenes por precios bajos importados.	-Guerra de precios -Alta competencia	Entrevistas 100%.
<b>Umbral Viabilidad</b>	Estabilidad Previa	Afiliación solo post-estabilización ventas (3-5 años).	Grupo A (40%): 100% afiliados; Grupo B (60%): 80% no.	Análisis grupos A/B

Tabla 10: Matriz de reducción de datos del análisis cualitativo de observaciones

N o.	Aspecto Evaluado	Aspecto a observar	Resultados		Evidencia clave	Patrón identificado	Observación
			Sí	No			
1	Liquidez y flujo económico	Movimiento constante de ventas	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Flujo frecuente de clientes y reposición continua	Economía basada en flujo diario	Ingresos para reinversión inmediata
		Dinero visible en caja	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Manejo de efectivo no visible	Gestión discreta del efectivo	No hay capital acumulado
		Rotación de mercancía	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Reposición constante	Inventario de ciclo corto	Compra-venta rápida
2	Personal	Trabajadores simultáneos	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	1-2 trabajadores por tramo	Microempresas pequeñas	Predomina el autoempleo
		Uniformes/identificación	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	No se observan uniformes	Baja formalidad laboral	Trabajo familiar sustituye formalidad
		Rotación de personal	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Personal estable	Mano de obra familiar	Dependencia del núcleo familiar
3	Facturación	Facturación electrónica visible	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	No se observó facturación	Baja formalización contable	Formalización percibida como difícil

		Comprobantes institucionales visibles	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	No se evidencian comprobantes	Escasa relación institucional	No forma parte de la dinámica diaria
		Registro sistemático de ventas	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Registros manuales	Control básico	Sin formalización plena
4	Indicadores Estabilidad	Exhibidores organizados	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Organización parcial	Diferencias de estabilidad	Distintos niveles de consolidación
		Productos importados	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Mercancía importada parcial	Redes de abastecimiento	Mayor capacidad de inversión
		Carteles se vende tramo	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Avisos ocasionales	Movilidad comercial	Vulnerabilidad económica
5	Condiciones del espacio	Ventilación y luz adecuada	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Condiciones variables	Infraestructura limitada	Influye en productividad
		Tramo fijo vs improvisado	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Predominan tramos fijos	Estabilidad física relativa	Refleja estabilidad
6	Interacciones	Negociación de precios	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Regateo constante	Flexibilidad en precios	Adaptación al cliente
		Cientes recurrentes	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Cientes habituales	Relaciones de confianza	Fidelización clave



Figura 11: Fotografías mercado oriental

