

La informalidad en el proceso de desarrollo y crecimiento

Norman V. Loayza

Grupo de Investigación, Banco Mundial



DEVELOPMENT
RESEARCH

Hace 30 años:

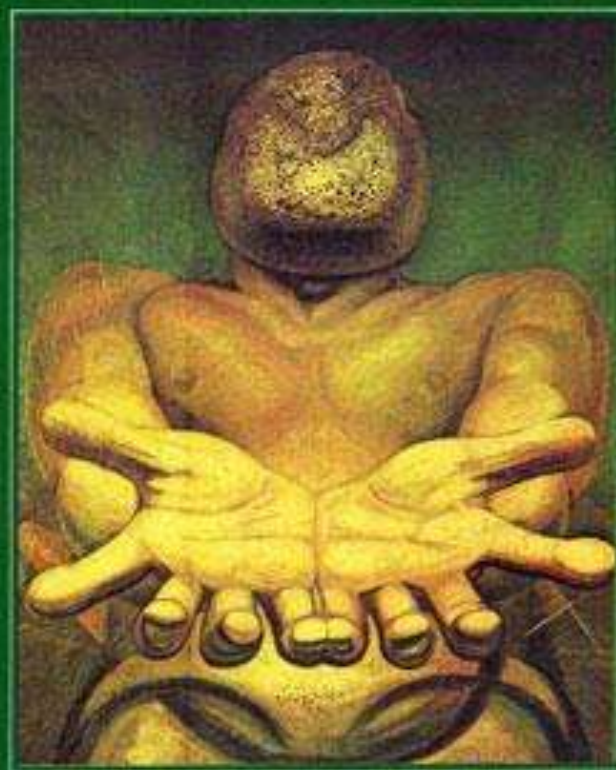
El otro sendero
de Hernando de Soto

(y hace 20 años, mi tesis doctoral sobre la informalidad y el crecimiento fue publicada)

HERNANDO DE SOTO

en colaboración con E. Gherzi y M. Ghibellini

EL OTRO SENDERO



Editorial Sudamericana

Una alternativa al “Sendero Luminoso” de la revolución comunista



¿Qué es y qué tan prevalente es
la informalidad?

Una definición de *Informalidad*

Informalidad es un término usado para describir al grupo de firmas, trabajadores, y actividades que operan fuera del marco legal y regulatorio o fuera de la economía moderna

Una definición de *Informalidad*

Informalidad es un término usado para describir al grupo de firmas, trabajadores, y actividades que operan fuera del marco legal y regulatorio o fuera de la economía moderna

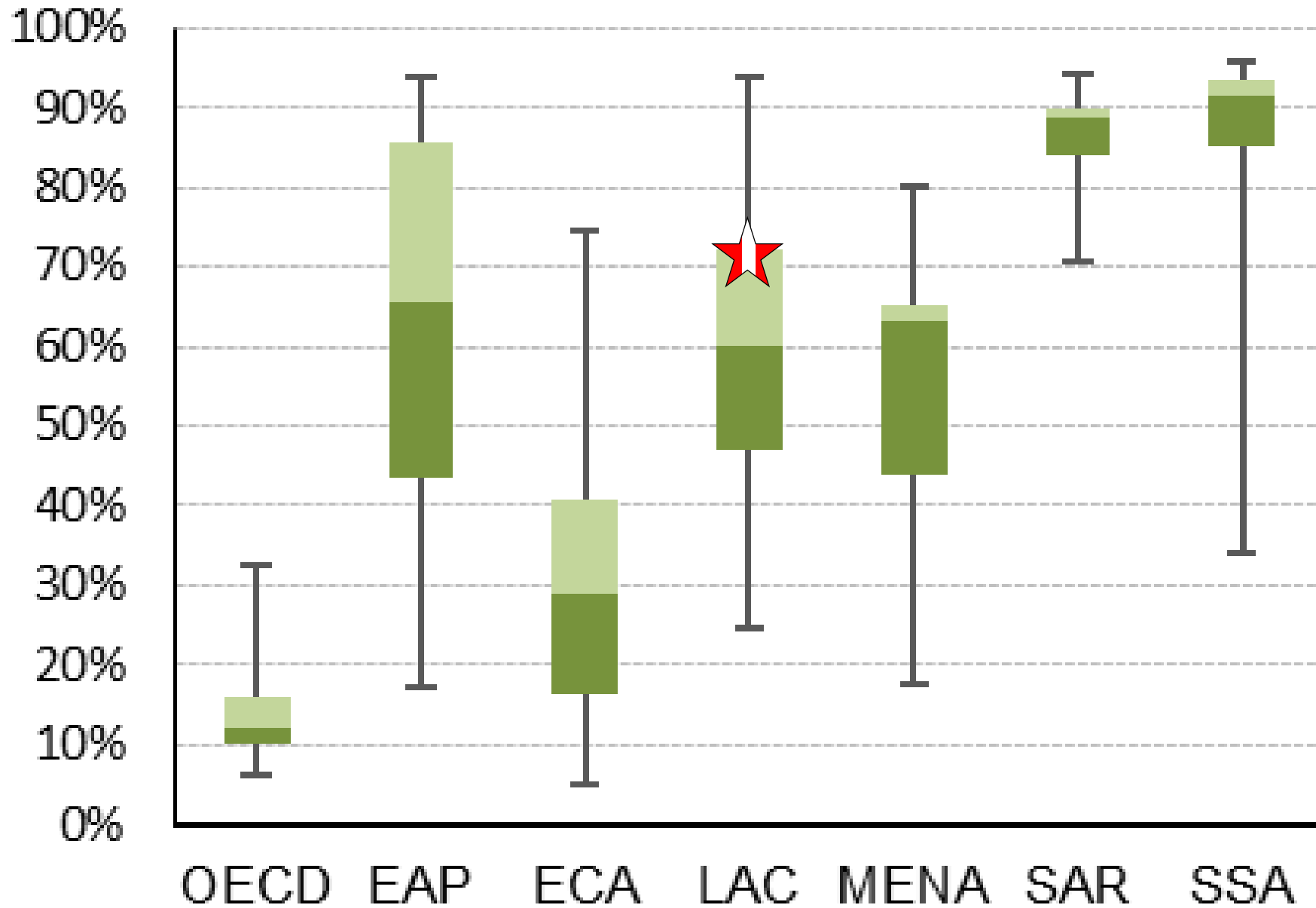
Ejemplos:

- Empresas y profesionales que evaden impuestos
- Trabajadores sin contratos ni beneficios
- Trabajadores que ganan menos del salario mínimo
- Microempresas no registradas (tiendas, servicios, taxis)
- Vendedores ambulantes
- Pequeños agricultores

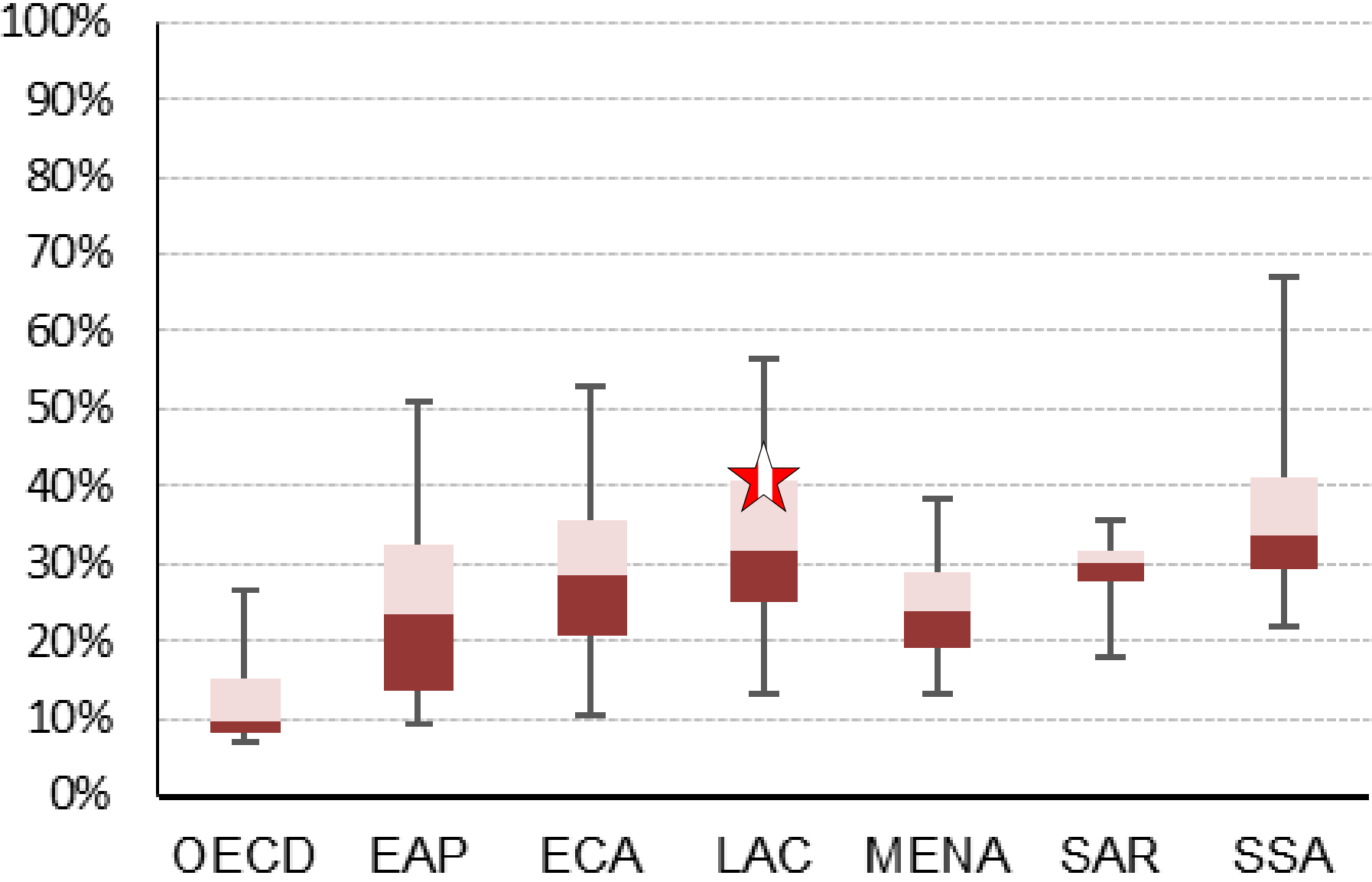
La informalidad está generalizada en los países en vías de desarrollo

- En el país típico, el sector informal:
 - ✓ produce el 30 % del PBI
 - ✓ emplea el 70 % de los trabajadores
- ... sin embargo, con una heterogeneidad considerable entre regiones y países
- *En el Perú, el sector informal:*
 - ✓ produce alrededor del 40 % del PBI
 - ✓ emplea un 70 % de los trabajadores

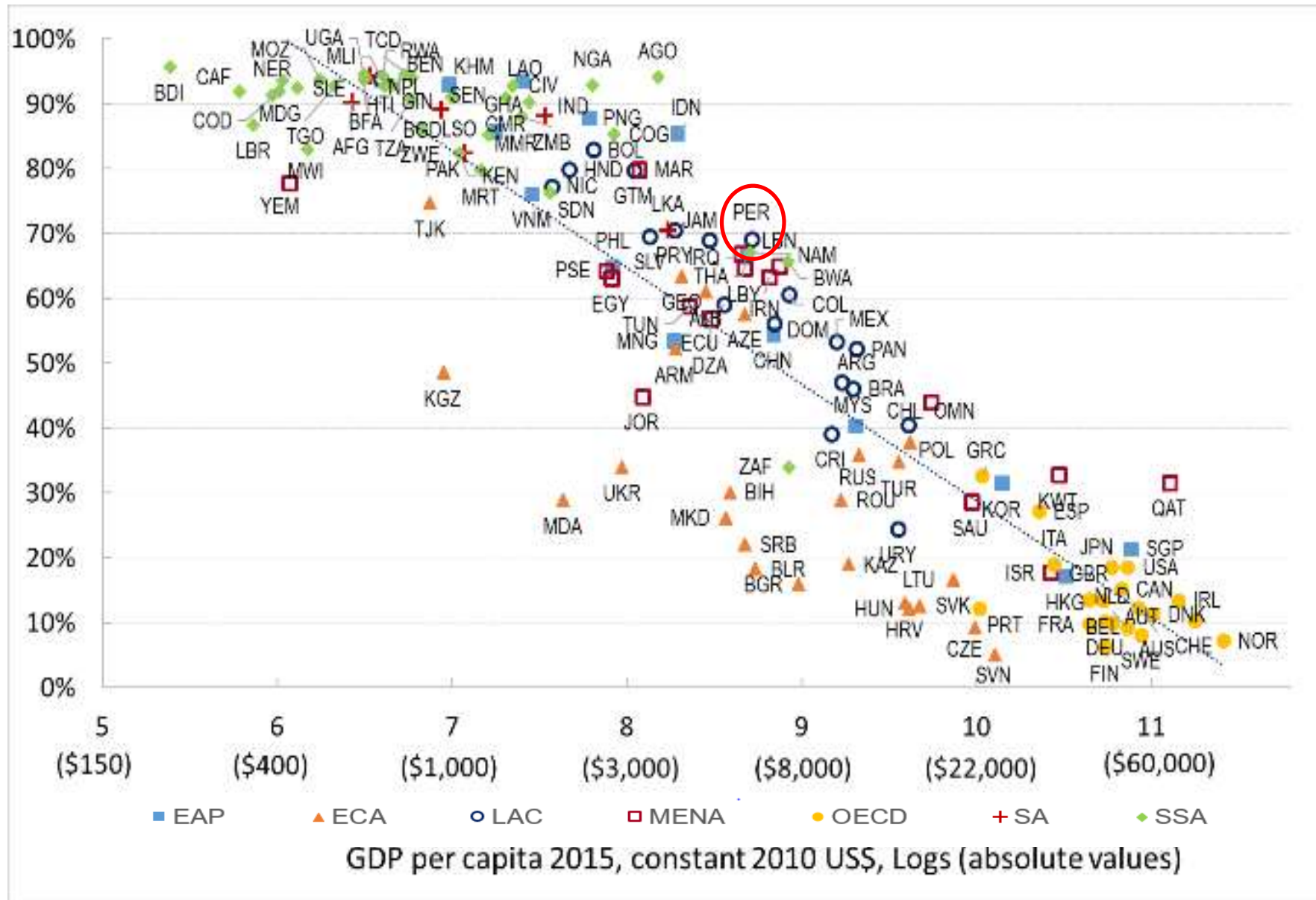
Informalidad Laboral (% del empleo)



Informalidad Productiva (% del PBI)



La informalidad en el Perú es excesiva



Informalidad laboral en el Perú por regiones

Departamento	Empleo Informal		
	Total	Dentro del sector informal	Fuera del sector informal
Total	73%	56%	17%
Huancavelica	90%	82%	8%
Ayacucho	90%	78%	12%
Cajamarca	90%	82%	7%
Puno	89%	80%	10%
Apurímac	88%	78%	10%
Amazonas	87%	79%	8%
Huánuco	87%	77%	10%
San Martín	83%	72%	11%
Cusco	83%	69%	15%
Junín	83%	68%	15%
Áncash	82%	68%	14%
Loreto	82%	67%	15%
Piura	81%	67%	15%
Pasco	81%	70%	11%
Ucayali	79%	64%	16%
Tumbes	78%	60%	18%
Lambayeque	77%	58%	19%
La Libertad	77%	59%	19%
Madre de Dios	76%	64%	12%
Tacna	72%	52%	19%
Arequipa	67%	50%	17%
Moquegua	65%	50%	15%
Ica	62%	45%	17%
Lima	58%	34%	24%
Callao	54%	30%	24%



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática

En resumen, la informalidad laboral en el Perú:

- Es excesivamente alta, con respecto a la región y al nivel de ingreso del país, en 10-20 puntos porcentuales
- Pero ha decrecido a un ritmo de 1 punto porcentual por año
- Se encuentra en $\frac{3}{4}$ partes en empresas no registradas y $\frac{1}{4}$ en empresas registradas
- Es mayor en las regiones más pobres del país

Las consecuencias de la informalidad

El lado positivo: flexibilidad y empleo



El lado negativo: ineficiencia y riesgo



Fuente: El Comercio, 22-6-2017

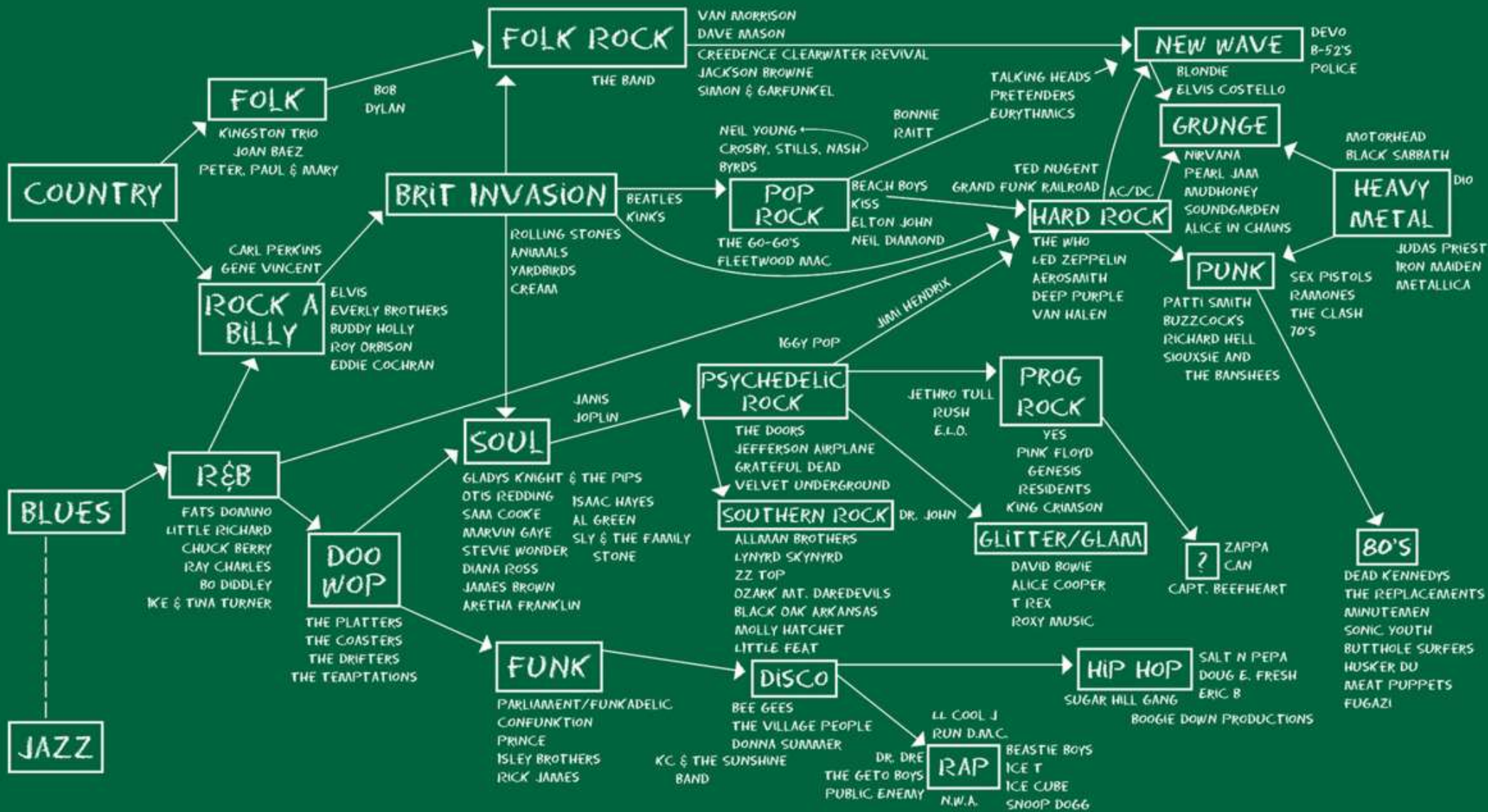
El lado negativo de la informalidad

La informalidad implica que un gran número de personas y actividades económicas,

- No se benefician de:
 - ✓ tecnologías apropiadas y modos de producción eficientes
 - ✓ acceso a servicios públicos como la protección judicial
 - ✓ mitigar riesgos como la vejez, la enfermedad y el desempleo
- Representan una competencia desleal al sector formal
- Contribuyen limitadamente al estado y la sociedad:
 - ✓ Muy pocos pagan impuestos: una recaudación de 14% es muy baja

Las causas de la informalidad

HISTORY OF ROCK



Las causas de la informalidad

Falta de desarrollo

- Baja productividad por carencia de capital físico y humano

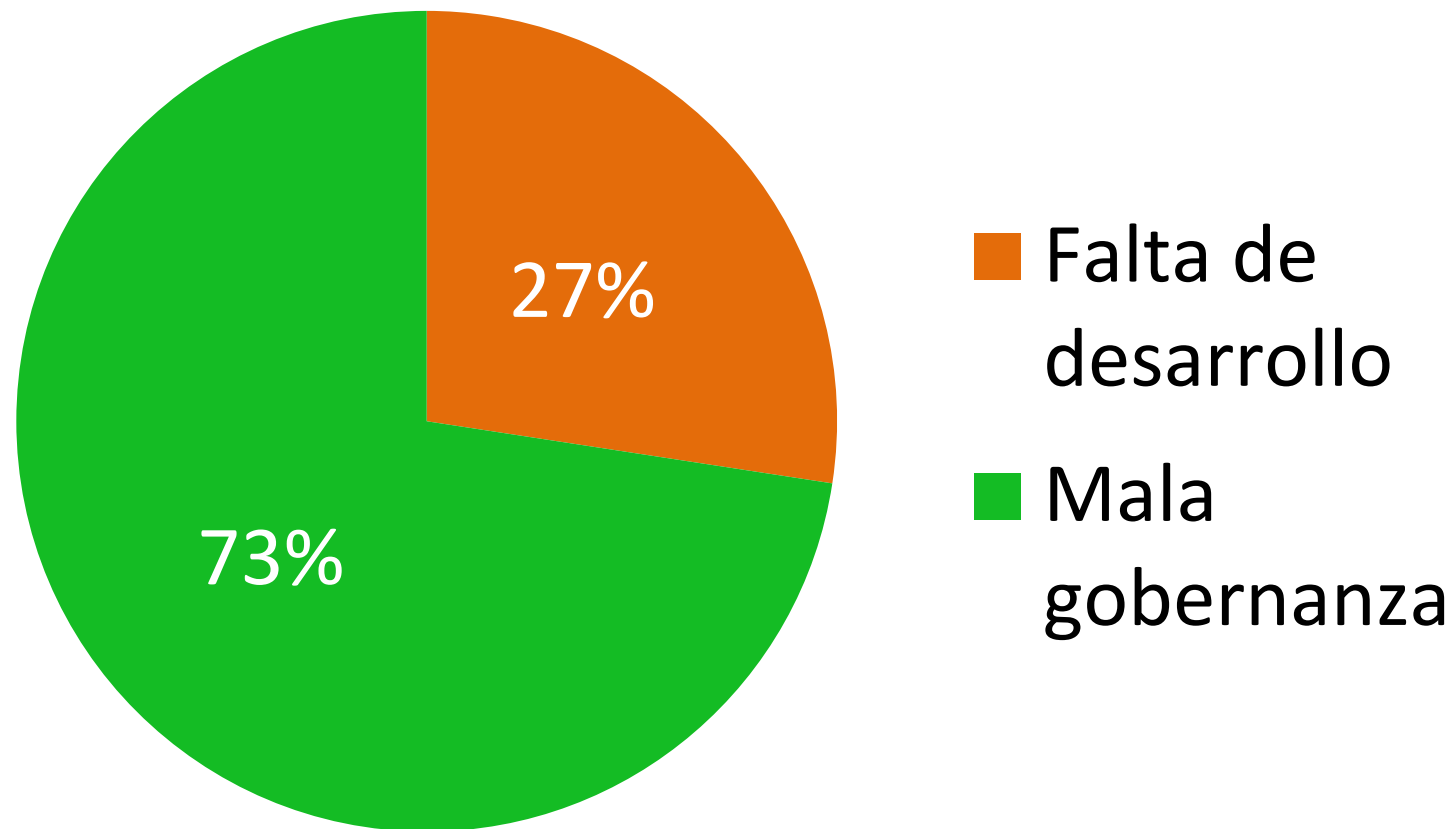
Mala gobernanza

- Regulaciones excesivas y deficientes servicios públicos

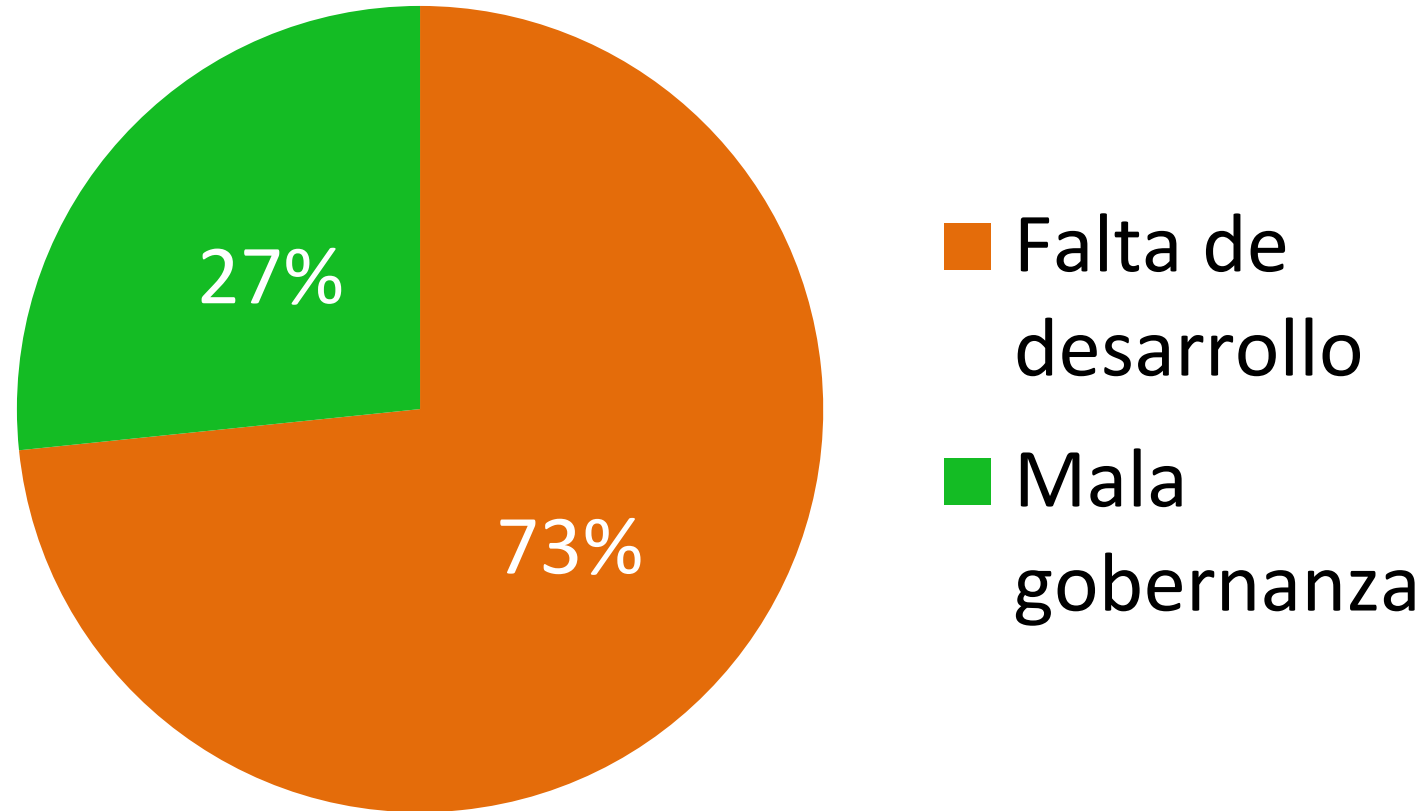
Determinantes de la informalidad

	Informality measures	
	Non-contributor to Pension Scheme (% of labor force, average of 2000-2007)	Self Employment (% of total employment, average of 1999-2007)
<i>Explanatory variables:</i> <i>Average of 2000-2007 by country</i>	[1]	[2]
Law and Order (ICRG, index ranging 0-6: higher, better)	-3.5079* -1.67	-1.6825* -1.97
Business Regulatory Freedom (The Fraser Institute, index ranging 0-10: higher, less regulated)	-6.1035** -2.34	-2.6978** -2.37
Average Years of Secondary Schooling (Barro and Lee 2001)	-5.4929** -2.62	-1.9791** -2.06
Sociodemographic Factors (average of share of youth population, share of rural population, and share of agriculture in GDP)	20.7618*** 5.57	6.1571*** 4.85
Constant	115.0565*** 10.78	55.5873*** 13.54
No. of observations	74	62
Adjusted R-squared	0.84	0.80

La falta de desarrollo y sobre todo la mala gobernanza explica la mayor informalidad laboral en Perú que en Chile



Explicación de la diferencia en informalidad laboral: Indonesia vs. Corea



Conclusiones preliminares:

- La informalidad no es producida por una causa única
 - Es un fenómeno complejo debido a la combinación de diversas fuerzas
- Como todos los fenómenos complejos, la informalidad es una causa y un síntoma:
 - La informalidad disminuye el crecimiento económico
 - ¡Pero es mejor que el desempleo y la delincuencia!
- Necesitamos más teoría para entender la relaciones en torno a la informalidad...

Un modelo teórico



Informality in the Process of Development and Growth

Norman V. Loayza

The World Bank, Kuala Lumpur, Malaysia

1. INTRODUCTION

THIS paper aims at understanding informal labour, placing it in the process of development, allowing for its heterogeneity, and linking it to migration, modernisation and economic growth. We propose to do it through a theoretical growth model and an international data application. The latter consists of using the model and its calibration to project the behaviour of informal labour in the next two decades for a large number of countries.

Agentes

- **Trabajadores:**

- Proveen esfuerzo laboral
- Habilidades básicas y similares

- **Capitalistas:**

- Proveen capital generado por sus ahorros
- Puede incluir capital tanto físico como humano

- **Gobierno:**

- Benevolente pero miópico
- Dictamina un costo laboral formal

Dos economías coexistentes

- **Economía moderna**

- Tecnología que usa tanto capital como trabajo
- Organizada en empresas

- **Economía rudimentaria**

- Tecnología que usa sólo trabajo
- Representada mayormente por los auto-empleados

Sectores informal y formal

- **Sector formal:**

- Parte de la economía moderna
- Altos costos laborales – dictaminados por el estado

- **Sector informal moderno:**

- Parte de la economía moderna
- Bajos costos laborales pero altos costos de capital y menor productividad total de los factores

- **Sector informal rudimentario:**

- Subsistencia para algunos
- De reserva para otros

Solución del modelo

- **Estática:**

- El capital y el trabajo totales están dados y fijos
- La productividad total de los factores (PTF) también está fija
- El capital y el trabajo se distribuyen entre los distintos sectores de la economía

- **Dinámica:**

- El capital es acumulado a través de ahorro endógeno óptimo
- El trabajo crece de acuerdo al crecimiento poblacional y la tasa de participación, ambos exógenos
- Productividad total de los factores (PTF) crece exógenamente

Solución del modelo

- **Estática:**

- El capital y el trabajo totales están dados y fijos
- La productividad total de los factores (PTF) también está fija
- El capital y el trabajo se distribuyen entre los distintos sectores de la economía

- **Dinámica:**

- El capital es acumulado a través de ahorro endógeno óptimo
- El trabajo crece de acuerdo al crecimiento poblacional y la tasa de participación, ambos exógenos
- Productividad total de los factores (PTF) crece exógenamente

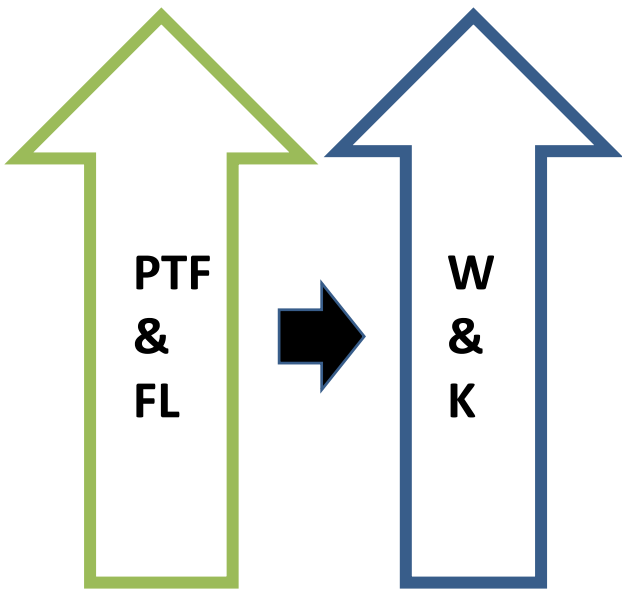
Estática comparativa

<i>Variable de interés</i>	Costo laboral formal	Productividad total de los factores	Costo de capital informal
Salario en el sector informal moderno			
Tamaño del sector informal moderno			
Tamaño del sector formal			
<i>Precio de renta del capital</i>			

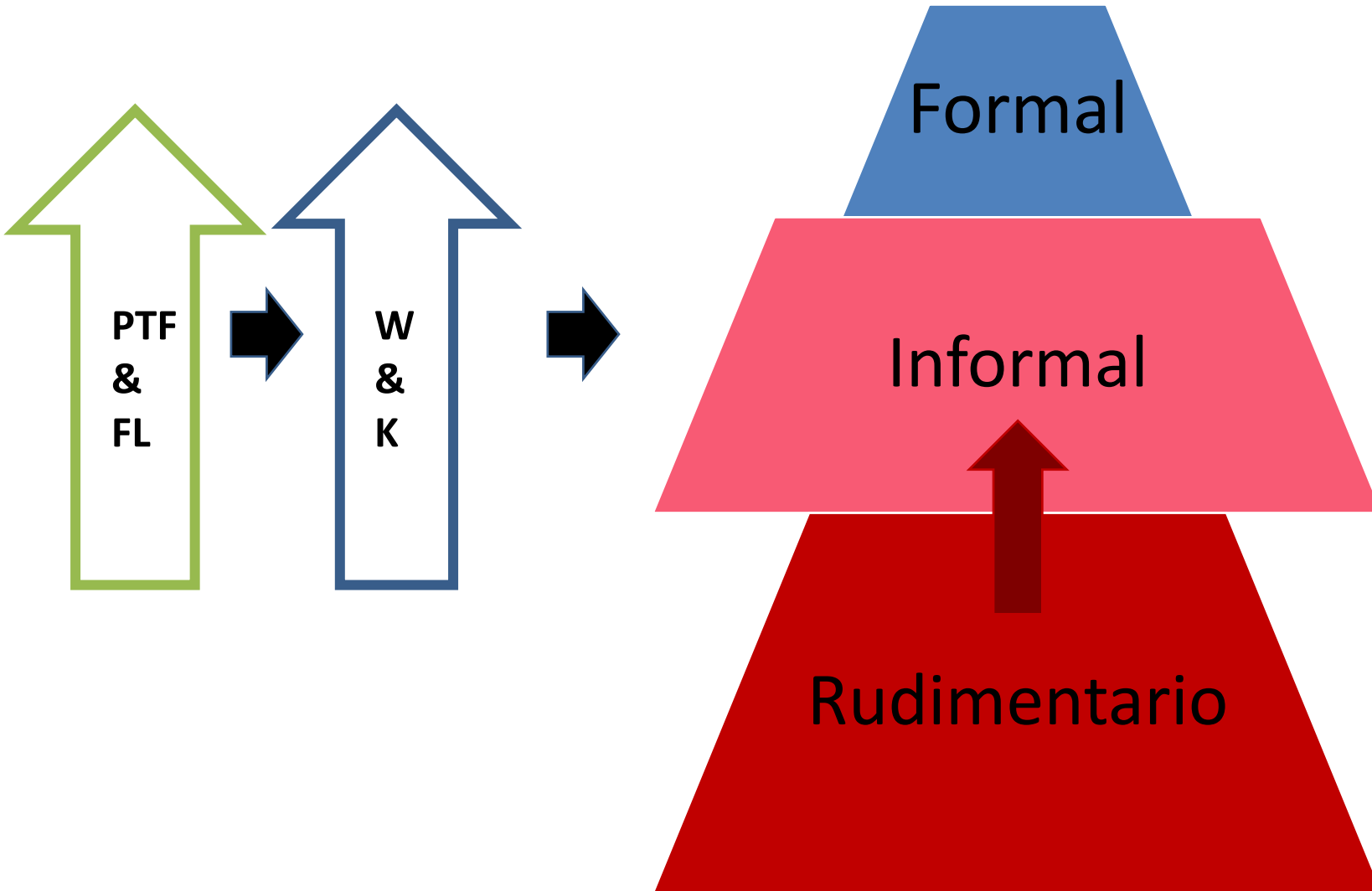
Estática comparativa

<i>Variable de interés</i>	Costo laboral formal	Productividad total de los factores	Costo de capital informal
Salario en el sector informal moderno	+	no efecto	-
Tamaño del sector informal moderno	+	-	-
Tamaño del sector formal	-	+	+
<i>Rentabilidad del capital</i>	-	+	no efecto

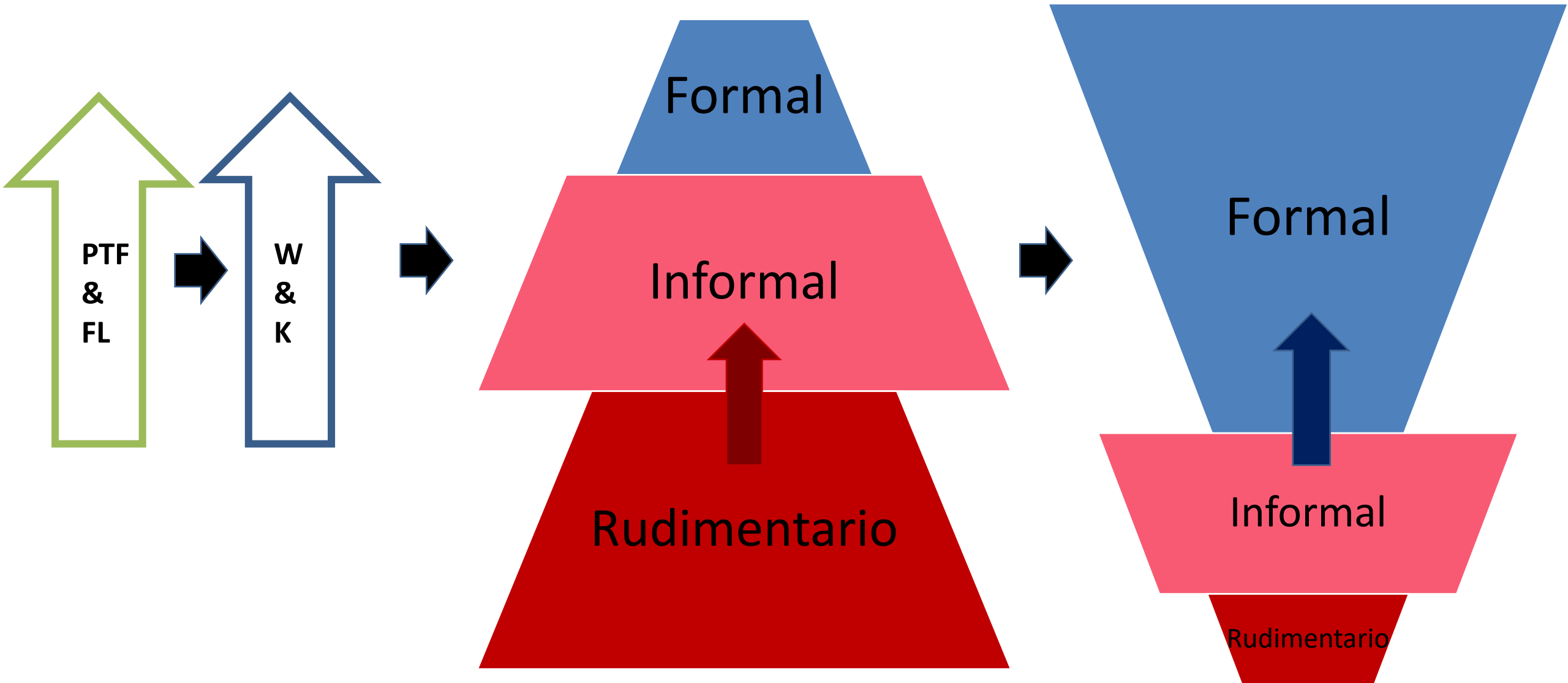
Dinámica



Dinámica



Dinámica



Aplicación empírica

- **Objetivo:**

- Calibrar el modelo
- Usarlo para proyecciones

- **Datos:**

- Cálculos propios,
 - Datos laborales (basados en OIT, BM)
 - Capital (basados en BM, PWT)
 - PTF (basado en BM, OIT, PWT)
- Proxis:
 - Informal: Trabajadores que no están sujetos o no cumplen con la legislación laboral, no pagan impuestos, o realizan actividades de subsistencia
 - Informal rudimentario: auto-empleados vulnerables

Una herramienta para analizar escenarios futuros de informalidad

- Herramienta en Excel, que contiene
 - Datos subyacentes
 - Supuestos de parámetros
 - Condiciones iniciales
 - Una gama grande de escenarios
- Flexible y modificable
 - Útil para investigadores y formuladores de política económica
- Muestra grande de países: **+100** en desarrollo, **20** desarrollados
- Desarrollada en colaboración con Claudia Meza-Cuadra:
<http://www.worldbank.org/informality>

Escenarios

1. Razonable

- La productividad laboral crece **a la misma** tasa que los costos laborales formales

2. Reformista

- La productividad laboral crece **más** que los costos laborales formales (por 0.5 pp)

3. Populista

- Los costos laborales formales crecen **más** que la productividad laboral (por 0.5 pp)

- En todos los escenarios,

- El horizonte de tiempo se extiende de 2016 a 2028 y 2040
- Se asume que la PTF en las próximas dos décadas crece a la misma tasa que en la última década

Basic Options for Projections

Country or Region

Peru

Absolute % difference in growth rates of labor cost and productivity under reformist or populist scenario (default is 0.5%)

0.50%

Project Informal Labor as a % of Employment or Labor Force

% of employment
% of labor force

Natural rate of unemployment (default is 5%)

5.00%

Growth rate of A (default is historical for each country, i.e. for PER: 0.0118)

Other Parameter Growth Settings

Use default settings for persistent informality in developing countries

Use default settings for persistent formality in developed countries

Changing cost of living in modern economy (μ)

1.00%

Changing productivity of the modern informal economy relative to the formal sector (a)

0.25%

Changing productivity of the rudimentary sector relative to the formal sector (b)

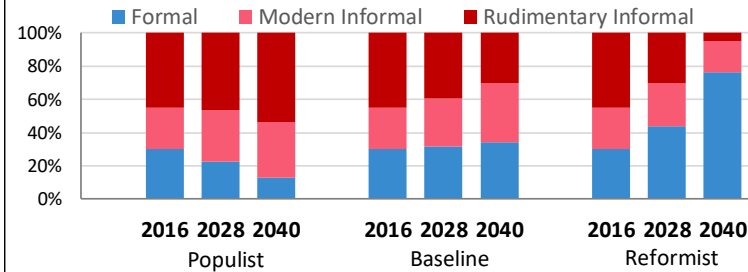
0.25%

Changing relative cost of capital in the modern informal economy (ζ)

-0.25%

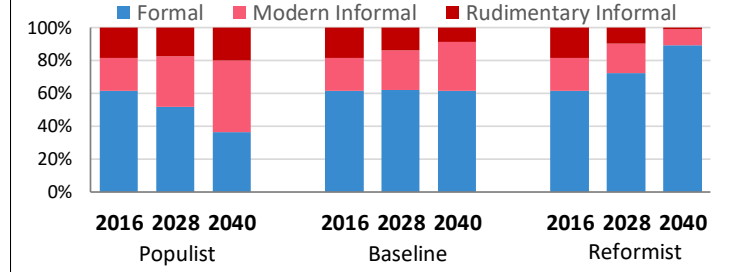
Projected Informality for Peru

Employment Per Sector By Scenario (% of employment)



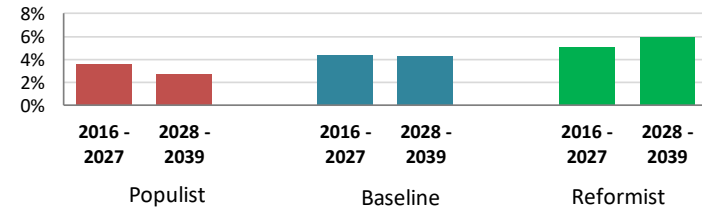
Scenario	Year	Formal	Modern Informal	Rudimentary Informal
Populist	2016	30%	25%	45%
	2028	22%	31%	47%
	2040	13%	33%	54%
Baseline	2016	30%	25%	45%
	2028	32%	29%	39%
	2040	34%	36%	30%
Reformist	2016	30%	25%	45%
	2028	44%	26%	30%
	2040	77%	18%	5%

Production Per Sector By Scenario (% of GDP)



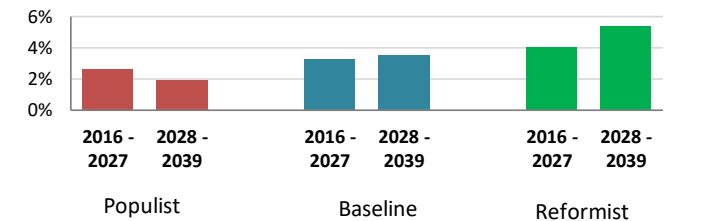
Scenario	Year	Formal	Modern Informal	Rudimentary Informal
Populist	2016	62%	20%	18%
	2028	52%	30%	18%
	2040	36%	44%	20%
Baseline	2016	62%	20%	18%
	2028	62%	24%	14%
	2040	62%	30%	9%
Reformist	2016	62%	20%	18%
	2028	72%	18%	10%
	2040	89%	10%	1%

Annual GDP Growth Per Scenario



Scenario	Years	GDP Growth
Populist	2016 - 2027	3.7%
	2028 - 2039	2.7%
Baseline	2016 - 2027	4.4%
	2028 - 2039	4.3%
Reformist	2016 - 2027	5.1%
	2028 - 2039	6.0%

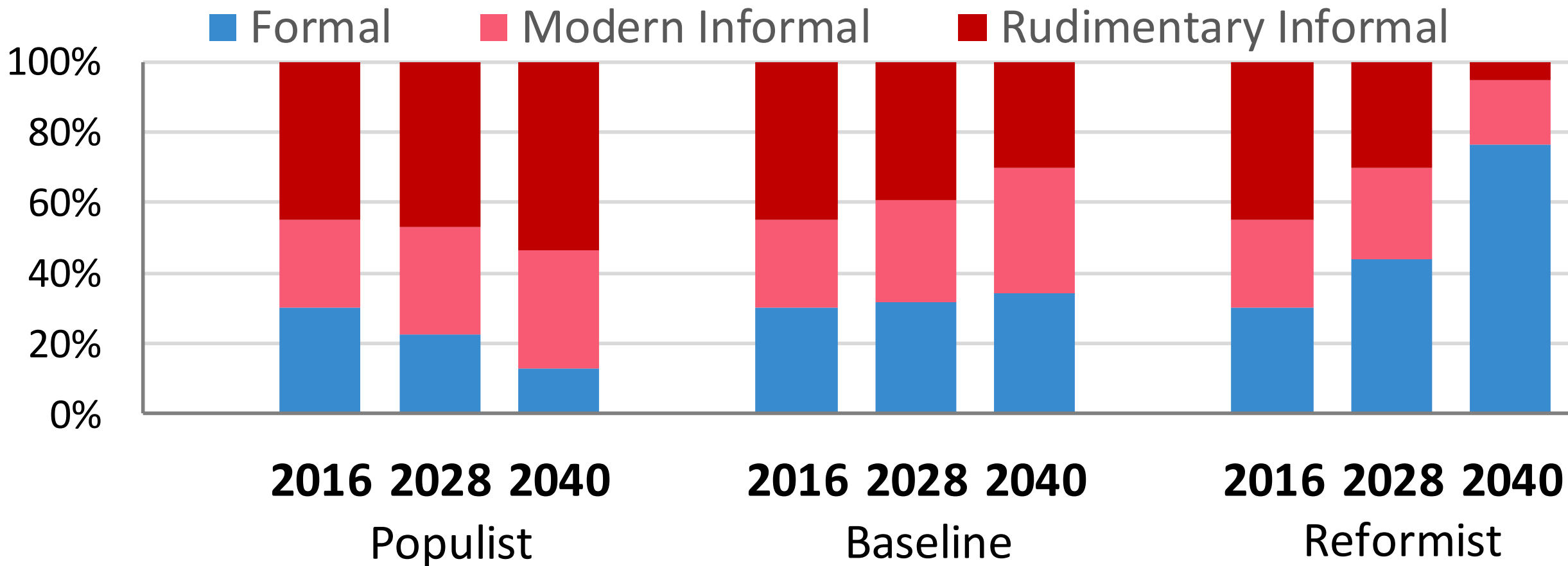
Annual Per Capita GDP Growth Per Scenario



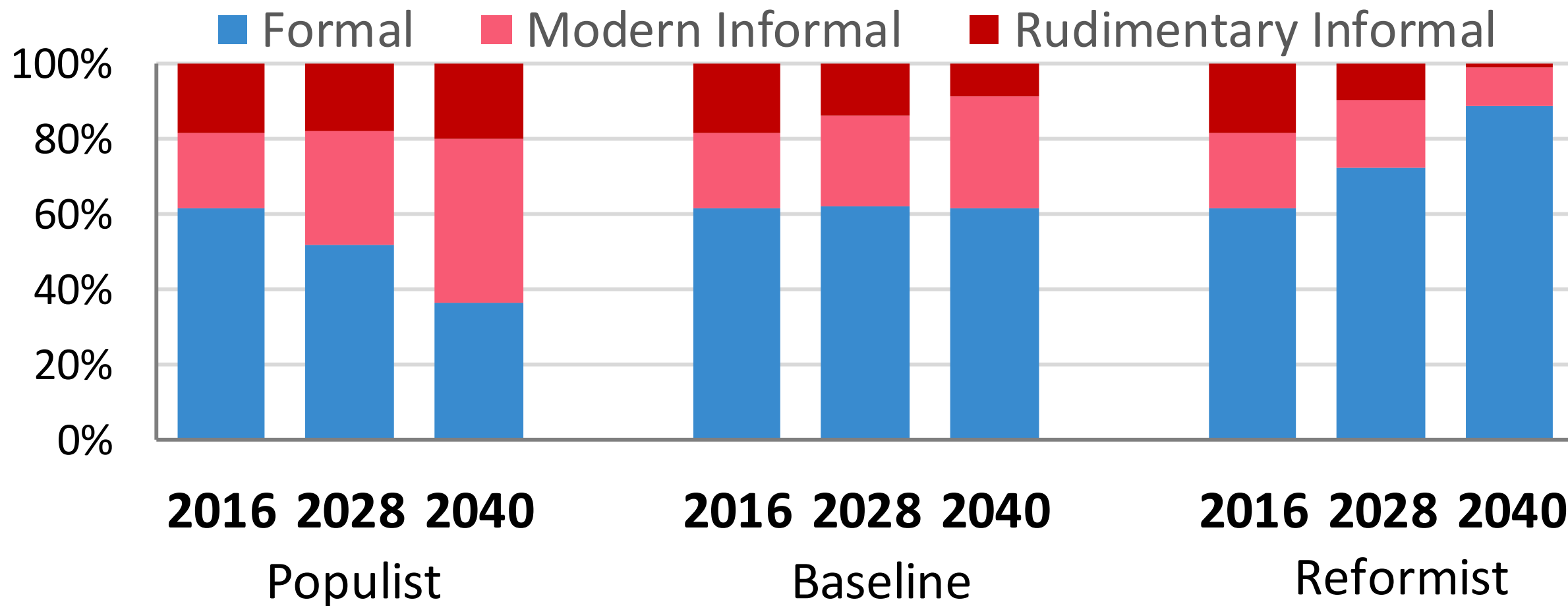
Scenario	Years	Per Capita GDP Growth
Populist	2016 - 2027	2.6%
	2028 - 2039	1.9%
Baseline	2016 - 2027	3.3%
	2028 - 2039	3.5%
Reformist	2016 - 2027	4.1%
	2028 - 2039	5.4%

Perú: Escenarios de formalidad e informalidad

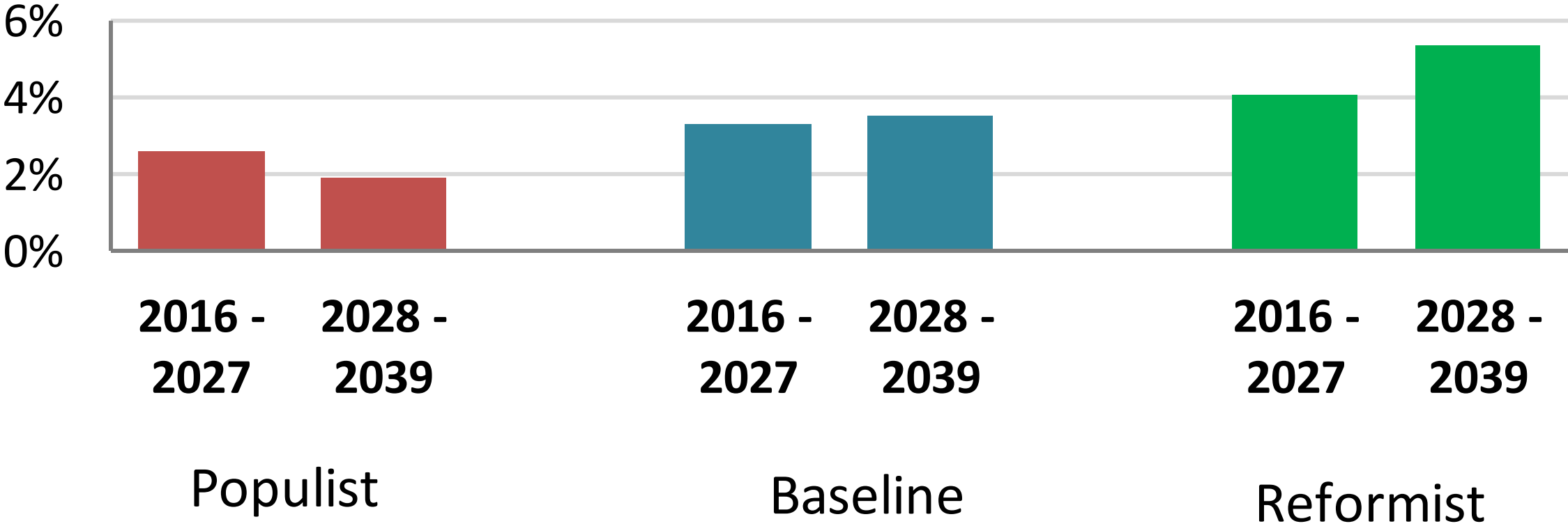
Perú: Porción de empleo formal e informal



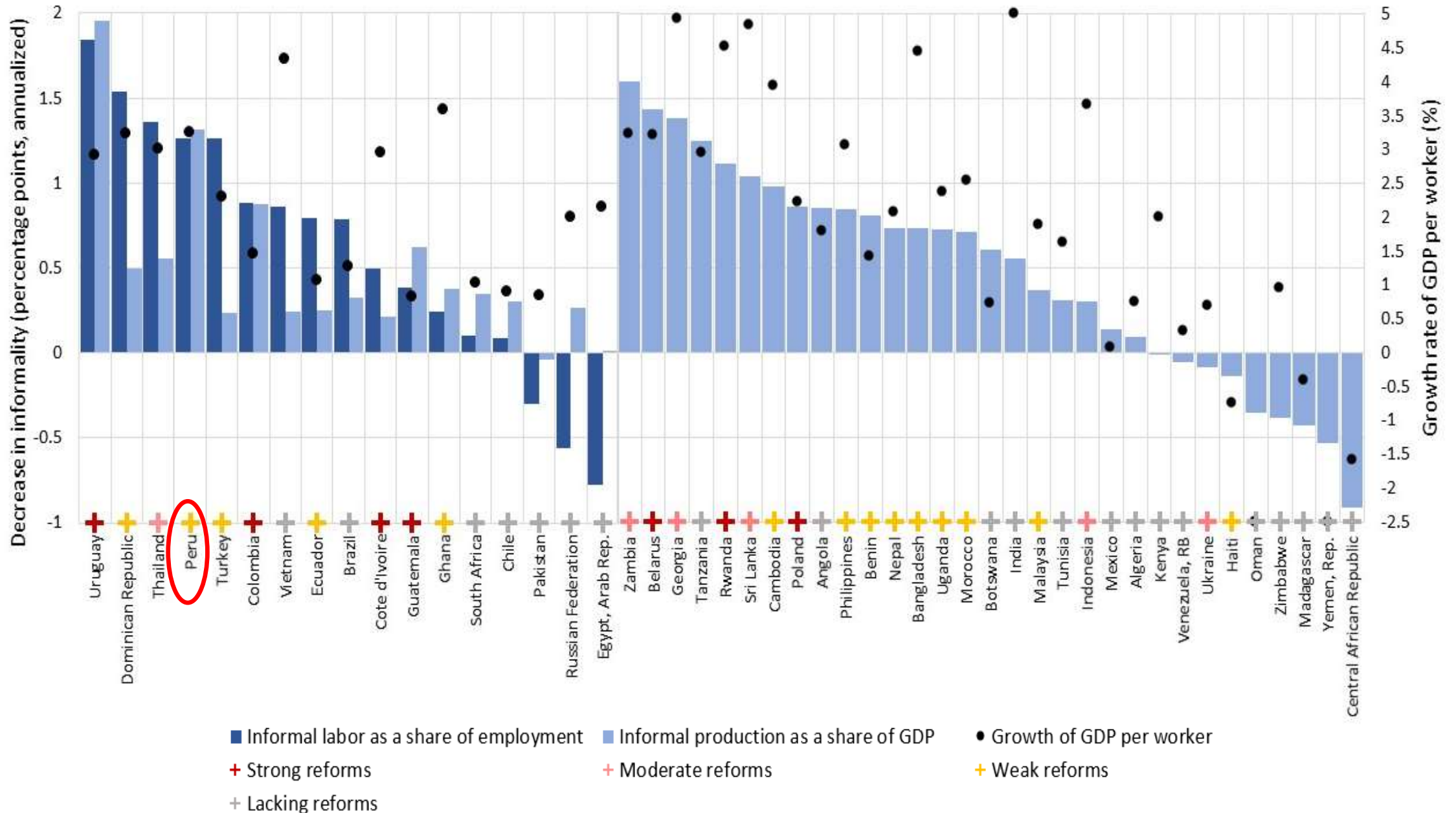
Perú: Porción de producción formal e informal



Perú: Crecimiento annual del PBI per cápita



Formalización, crecimiento y reformas



Una reflexión final:
¿Cómo formalizar?

Reducir la informalidad ...
pero no a toda costa ni de cualquier modo

**Hacer la
formalidad
atractiva**



Penalizar la
informalidad

PERÚ



Obstáculos a la formalidad



**Mercado laboral
rígido**

DB: 130 de
138 países

**Baja productividad
laboral**

PISA: Peor
puntaje en AL

**Marco regulatorio
complicado**

DB: 103 de
190 países

Formalización

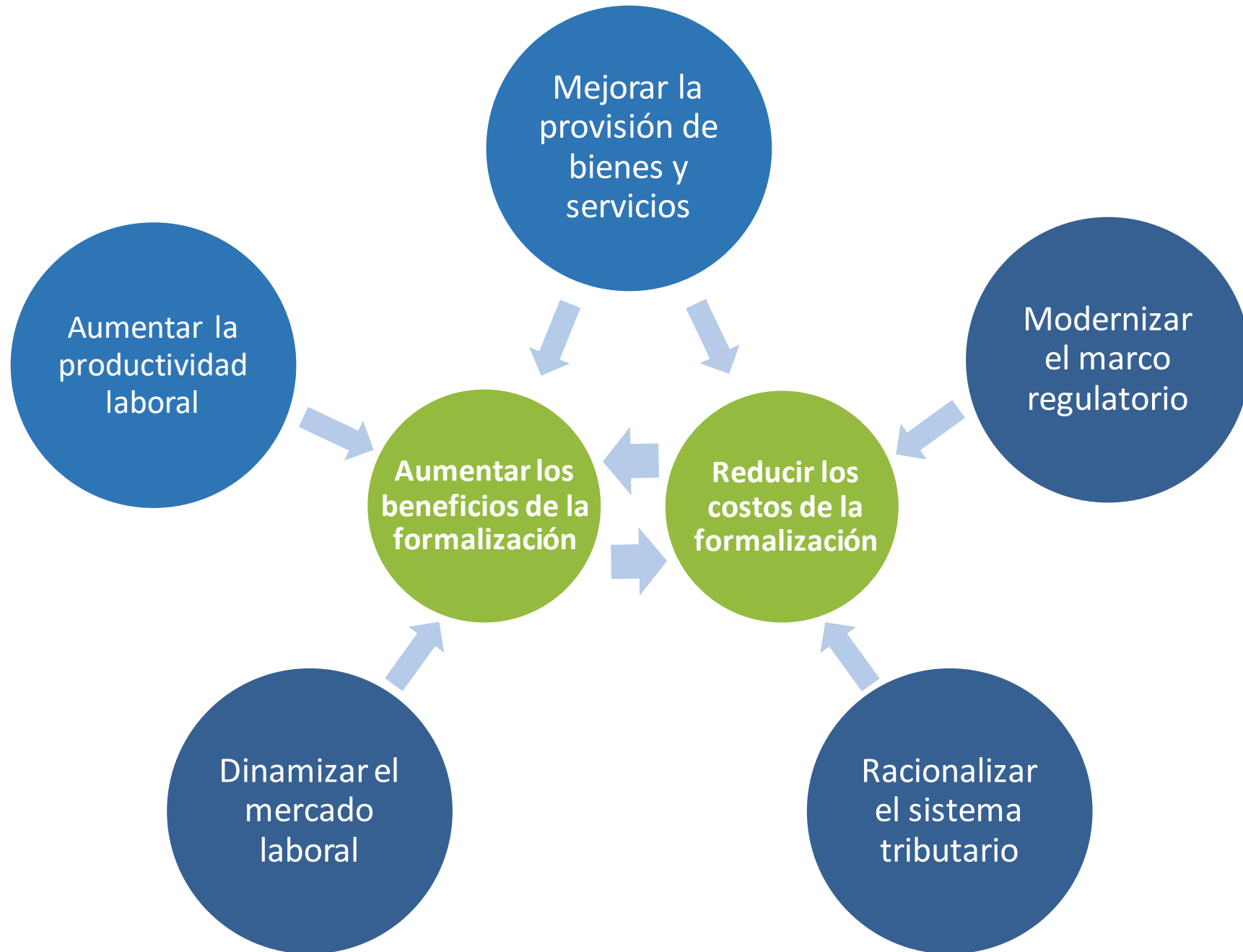
**Ineficaz provisión
servicios públicos**

WEF: 127 de
144 países

**Sistema tributario
oneroso**

DB: 105 de
190 países

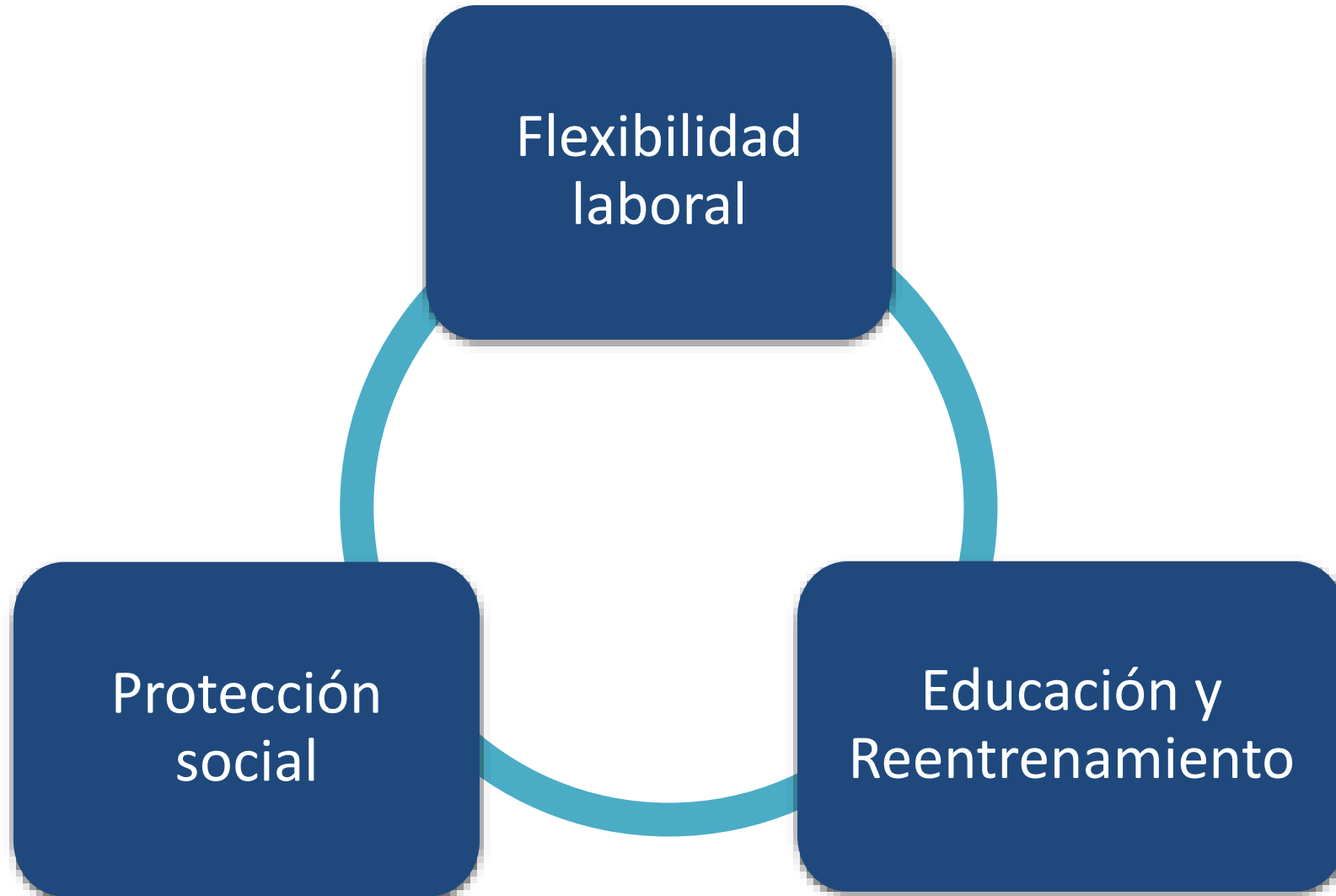
Componentes de una estrategia de formalización



De la estrategia a la implementación

- Formalizar aceleradamente no va a ser fácil, pero es posible
 - Va a requerir un esfuerzo de reforma comparable al de Perú a comienzos de los años 1990, o en materia de formalización al de Turquía en los años 2000 o Colombia y Tailandia más recientemente
 - Un proceso integral, en el que el conjunto es más que la suma de las partes
- El conocimiento técnico tiene que ser acompañado por la voluntad política
 - Liderazgo del Ejecutivo
 - Colaboración con el Congreso
 - Comunicación a la opinión pública

Flexiseguridad



De la estrategia a la implementación

- Formalizar no va a ser fácil, pero es posible
 - Va a requerir un proceso de reforma comparable al de Perú a comienzos de los años 1990 o en materia de formalización al de Turquía en los años 2000
 - Un proceso integral, en el que el conjunto es más que la suma de las partes
- El conocimiento técnico tiene que ser acompañado por la voluntad política
 - Liderazgo del Ejecutivo
 - Colaboración con el Congreso
 - Comunicación a la opinión pública

GRACIAS