

COSTOS E INCENTIVOS DE LA FORMALIDAD E INFORMALIDAD, EN LAS DECISIONES  
PRODUCTIVAS DEL EMPRESARIADO ANTIOQUEÑO

SANTIAGO MOSQUERA ARANGO

UNIVERSIDAD PONTIFICIA BOLIVARIANA  
ESCUELA DE ECONOMÍA, ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS  
FACULTAD DE ECONOMÍA  
ECONOMÍA  
ENVIGADO  
2022

COSTOS E INCENTIVOS DE LA FORMALIDAD E INFORMALIDAD, EN LAS DECISIONES  
PRODUCTIVAS DEL EMPRESARIADO ANTIOQUEÑO

SANTIAGO MOSQUERA ARANGO

Trabajo de grado para optar al título de Economista

Asesor

Yadira Liliana Lotero Álvarez

Economista

UNIVERSIDAD PONTIFICIA BOLIVARIANA  
ESCUELA DE ECONOMÍA, ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS  
FACULTAD DE ECONOMÍA  
ECONOMÍA  
ENVIGADO  
2022

## CONTENIDO

INTRODUCCIÓN .....	7
CAPITULO 1 .....	9
1. MARCO TEÓRICO.....	9
1.1 Informalidad empresarial .....	9
1.2 Determinantes de la productividad en la empresa informal antioqueña .....	11
1.3 Costos de la informalidad empresarial en Colombia .....	13
1.4 Incentivos de la informalidad empresarial en Colombia .....	14
CAPITULO 2 .....	16
2. INSTRUMENTOS.....	16
CAPITULO 3 .....	18
3. Resultados .....	18
3.1 Informalidad empresarial en la economía colombiana .....	18
3.2 Triangulación de los costos e incentivos de la formalidad, con la empresa informal.....	22
3.3 Factores productivos que, desde la informalidad, afectan la competitividad empresarial.....	23
CONCLUSIONES .....	26
RECOMENDACIONES .....	27
BIBLIOGRAFIA .....	29

## LISTA DE CUADROS

Cuadro 1. Definiciones de los costos de la informalidad empresarial .....	14
Cuadro 2. Definiciones de los incentivos de la informalidad empresarial.....	16
Cuadro 3. Costos e incentivos que afectan la toma de decisiones productivas empresariales. ....	20
Cuadro 4. Costos e incentivos que afectan la toma de decisiones productivas empresariales. ....	21
Cuadro 5. Costos e incentivos de la empresa informal y del sector formal empresarial. ....	20

## LISTA DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Definiciones de los incentivos de la informalidad empresarial.....	19
Gráfico 2. Indicadores y factores productivos asociados a la competitividad..	25

## RESUMEN

El fenómeno de la informalidad en el mundo, más aún en Colombia con sus determinantes socioeconómicos, representa un complejo problema que afecta tanto a la operación de las empresas, como a las personas que las conforman y desarrollan unas y otras actividades en su interior. Antioquia es una región de mercado talante empresarial, la toma de decisiones productivas del extenso empresariado antioqueño se ve inexorablemente afectada por costos e incentivos que le se supone pertenecer al sector formal o al informal.

Mediante búsqueda documental y a través de fuentes tanto académicas como de gestión documental pública, se desarrolló una descripción acerca de la manera en que los costos e incentivos relevantes de la formalidad e informalidad inciden en las decisiones productivas de las empresas antioqueñas; vinculando además algunos indicadores de competitividad propuestos por el Ministerio de Economía y Finanzas de la República de Uruguay que fortalecieron el análisis investigativo.

Se encontró que el empresario realiza un balance de costo-beneficio alrededor de factores que lo afectan y en los que a priori percibe dificultades de formalización, además de que en su empresa requiere tener una alta productividad para lograr visualizar como atractivos los incentivos de la formalidad. De acuerdo con ello, el empresario evalúa el costo de oportunidad de transitar hacia uno u otro sector, y a partir de allí toma decisiones.

**Palabras clave:** informalidad empresarial, formalidad empresarial, costos de informalidad, incentivos de informalidad, decisiones productivas del empresario antioqueño.

## ABSTRACT

The informality phenomenon in the world, even more so in Colombia with its socioeconomic determinants, represents a complex problem that affects both the operation of companies, as well as the people who make them up and develop some and other activities within them. Antioquia is a region with a marked entrepreneurial spirit; the productive decision-making of the extensive Antioquia entrepreneurship is inexorably affected by costs and incentives that are supposed to belong to the formal or informal sector.

Through a documentary search and through both academic and public document management sources, a description was developed about the way in which the relevant costs and incentives of formality and informality affects the productive decisions of Antioquia companies; also linking some competitiveness indicators proposed by the Ministry of Economy and Finance of the Republic of Uruguay that strengthened the investigative analysis.

It was found that the entrepreneur performs a cost-benefit balance around factors that affects him and in which a priori he perceives difficulties of formalization, in addition to the fact that his company requires high productivity to be able to see the incentives of formality as attractive. Accordingly, the entrepreneur evaluates the opportunity cost of moving to one sector or another and makes decisions from there.

**Key words:** firm informality, firm formality, costs of informality, incentive of informality, productive decisions of the Antioquia entrepreneur.

## INTRODUCCIÓN

Las comunidades académicas y los sectores empresariales han visto por mucho tiempo, con gran recelo, la manera en que el ritmo de crecimiento de las economías y del desarrollo de los países no se ve integralmente representado en la minimización de las prácticas informales de trabajo; lo cual redundaría en la presencia de grandes volúmenes de empresas informales operando en el mercado y participando en la economía. El foco de estudio de la presente investigación se sitúa alrededor de elementos que caracterizan la informalidad empresarial y los efectos directos e indirectos que les suponen a las medianas, pequeñas y microempresas que en su mayoría funcionan bajo este marco conceptual situado ligeramente por fuera del estatuto legal. No obstante, el interés también está puesto en las implicaciones que la formalidad le genera a la empresa antioqueña y que se relacionan con determinantes y factores de productividad, medidos y analizados a través de indicadores de competitividad en las categorías de eficiencia y capacidad empresarial.

Este trabajo describe y sintetiza siete factores fundamentales con los que se encuentra la empresa informal cuando vincula sus costos e incentivos con los costos e incentivos de la formalidad: 1) Créditos y servicios financieros; 2) Capacitación pública; 3) Mercados de mano de obra, proveedores y clientes; 4) Cargas impositivas; 5) Vigilancia fiscal; 6) Costos por contabilidad; 7) Costo de registro y operación. Estos factores son además analizados en términos de los efectos que tienen en la competitividad empresarial bajo la lupa de indicadores económico-financieros, de productividad, de estrategia de inversión y de estrategia de recursos humanos en capacitación y tecnología; los cuales a su vez influyen en las decisiones productivas del empresario antioqueño y repercuten en el bienestar laboral, la alta o baja productividad de las empresas, la cualificación del recurso humano y en el nivel tanto de empleo como de cumplimiento de las normativas legales (legislación tributaria, laboral, ambiental y comercial).

Se emplea un diseño de triangulación concurrente (DITRIAC) por medio del cual son comparados y utilizados datos cualitativos y cuantitativos, extraídos de análisis documental y búsqueda de escritorio; con el objetivo de describir la manera en que los costos e incentivos de la formalidad e informalidad inciden en las decisiones productivas del empresariado antioqueño.

La presente investigación es entonces, un producto con potencial de generar valor agregado para la academia, la empresa y el gobierno; en la medida en que el interés está puesto en describir la forma en que los factores de formalidad e informalidad repercuten en unas y otras unidades de producción e inciden en las decisiones empresariales de las mismas; material que puede ser provechoso para un posible reperfilamiento productivo de algunas organizaciones y para el diseño estratégico futuro de políticas públicas encaminadas a favorecer la productividad y competitividad del tejido empresarial antioqueño, y en perspectiva el de las demás regiones del territorio colombiano.

## CAPITULO 1

### 1 MARCO TEÓRICO

#### 1.1 Informalidad empresarial: Se define informalidad empresarial como:

Todas aquellas actividades productivas de bienes y servicios lícitos que no han sido registradas ante las autoridades. Esta definición es amplia, ya que abarca aspectos como: 1) no poseer registro mercantil; 2) no poseer contabilidad; 3) no realizar aportes a seguridad social; 4) no haber pagado impuestos; 5) no realizar ningún tipo de gasto en licencias o registro mercantil (Cárdenas, 2009, p. 214).

Como lo expone Carvajal (2010), las economías mundiales se diferencian mucho unas de otras, sin embargo, pueden dividirse en economías desarrolladas y emergentes. Cada una de estas distinciones implica modelos que deben ajustarse según la necesidad del país, y la informalidad no es un criterio que salga de estos parámetros. No obstante, para las economías en desarrollo es difícil medir con exactitud la tasa de informalidad; dada la dificultad de observar y medir esta población numéricamente, los cálculos son aproximaciones que constantemente tienen un porcentaje de error. También, existen países que no se preocupan mucho por medir bien estas cifras, y recurren a simplemente pasarlas por alto. Estas prácticas no son recomendadas ya que con un mayor control es posible tratar este problema para intentar incluir esta parte de la sociedad en una legalidad que conduzca a la mejora del país no solo económicamente, sino también, aumentando su PIB y mejorando la calidad de vida de las personas en esta situación, expuestas a innumerables riesgos.

En los países en desarrollo, en especial en América Latina, una parte importante de las empresas desarrollan sus actividades en la informalidad, entendida ésta como el incumplimiento de las obligaciones legales de la empresa (por ejemplo, el pago de impuestos, del registro mercantil o de la afiliación de los trabajadores a la seguridad social) y en adición a lo expuesto en el primer

párrafo de este apartado. En este escenario, las empresas no tienen acceso a los mercados financieros ni a los mercados internacionales, entre otros; los cuales son pilares fundamentales del crecimiento empresarial. Por tal razón, generalmente tienen menores niveles de productividad y mantienen una escala de operación inferior a la óptima, generando un menor número de empleos, que usualmente son de baja calidad (y bajos salarios). En definitiva, este proceso limita el desarrollo económico, reduciendo las posibilidades de un mayor crecimiento y evitando una reducción más rápida y consistente de la pobreza.

Ahora bien, en Colombia “el estudio de la informalidad empresarial en Colombia ha estado limitado por la falta de fuentes de información que permitan realizar una adecuada caracterización del fenómeno. Hasta hace unos años, sólo la Encuesta de Microestablecimientos y la Encuesta 123 del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), ofrecían fuentes confiables para caracterizar la informalidad empresarial. No obstante, debido a que ambas encuestas están dirigidas a establecimientos micro (i.e., menos de 10 empleados), la literatura sobre el tema se ha enfocado en ese grupo de negocios. Un importante aporte en este sentido lo realizaron Cárdenas y Mejía (2007). Los autores utilizan la Encuesta de Microestablecimientos para identificar los principales rasgos de la informalidad empresarial en Colombia. En primer lugar, mediante la estimación de probabilidades condicionales, los autores demuestran que la definición más completa de informalidad empresarial es la de no contar con un registro mercantil. Bajo esta definición, 41,1% de los microestablecimientos son informales en Colombia. Posteriormente, proceden a estimar un modelo de escogencia binaria (probit), donde la variable dependiente toma el valor de uno (1) si la empresa es informal. La estimación permite concluir que la probabilidad de ser informal en el país disminuye con el tamaño de la firma y la antigüedad y varía dependiendo del sector de actividad (el sector de servicios está asociado con mayores niveles de informalidad). Por último, en un tercer ejercicio, los autores usan la metodología de emparejamiento por medio de probabilidades (propensity score matching) para

analizar las consecuencias de la informalidad. Los resultados les permiten concluir que los microestablecimientos informales tienen menores ingresos y activos fijos por trabajador que los establecimientos formales.

Para efectos de la investigación, el fenómeno de informalidad empresarial se aborda recolectando y analizando información precisa y pertinente, con el ánimo de describir la manera en que los costos e incentivos de la informalidad empresarial inciden en las decisiones productivas de las empresas antioqueñas.

**1.2 Determinantes de la productividad en la empresa informal antioqueña:** Se define productividad como: “la utilización más racional y efectiva de los recursos materiales, humanos y financieros” (Pozo, Kidito y Rodríguez, 2014, p. 133).

La productividad de cada empresa en particular, reflejada en la productividad de un sector o aglomeración de empresas en un territorio, ha demostrado ser un indicador importante de la capacidad de ese territorio para alcanzar niveles de ingreso que van elevándose paulatinamente para intentar cerrar brechas económicas y sociales con territorios más desarrollados en el mundo. “En los países de mayores ingresos, se ha encontrado evidencia mediante estudios de microdatos, que los esfuerzos e inversiones en Investigación y Desarrollo e Innovación (I+D+I) por parte de las empresas, han conllevado a aumentos importantes en la productividad de las mismas”, según Peña (2016, p. 6). Generalmente los tomadores de decisiones de las empresas buscan hacer de estas, unidades comerciales o industriales mucho más productivas y abaratar los costos de producción, manejando de forma eficiente y eficazmente la producción con tendencia a generar aumento en ventas y por ende en ingresos; sin embargo, en muchas ocasiones las empresas evitan la formalización debido a que sus utilidades presentes,

comparadas con la inversión en activos y cargas económicas que sustentan las empresas competencia, son relativamente similares como lo sustentan Cárdenas y Mejía (2007).

En esta “carrera por la competitividad” dentro de las dinámicas de mercado, para ser notablemente más competitivo hoy, es determinante dominar la tecnología de punta, la ciencia y el conocimiento. Esto debe ir de la mano de la cobertura de las necesidades de capital y mano de obra cualificada para cada unidad de negocio, además de elevar considerable y sostenidamente la competitividad:

la competitividad empresarial, por tanto, debe ser mirada y estudiada desde la complejidad, pues supera la visión parcializada y funcionalista que se le ha dado tradicionalmente, además, por su carácter sistémico y policausal, dado que el logro de la misma no es el resultado de un solo proceso, sino de la interacción de múltiples factores internos y externos que influyen en la dinámica propia de cada empresa y supone diferentes comportamientos adaptativos que no pueden describirse con una fórmula única de conducta o conductas exitosas (Cánovas 2019, p. 130).

Es así como el desarrollo del factor productividad, que se ve reflejado en múltiples indicadores de competitividad de las empresas (de eficiencia y capacidad) propuestos por el Ministerio de Economía y Finanzas de la República de Uruguay, en el trabajo denominado "Matriz de Indicadores de Competitividad"; es determinante para el crecimiento de las Pymes y emprendimientos. Lastimosamente muchas de ellas y ellos, en Antioquia y en el resto del país, por desconocimiento o por convicción; buscan en primera instancia mejorar sus niveles de productividad vía reducción de costos, lo que conlleva a permanecer en la informalidad y operar bajo régimen simplificado. De ello que Hernando de Soto, citado en Núñez y Gómez (2008, p. 143), no reconozca la informalidad como un sector preciso de la sociedad y afirme que es “una zona de penumbra que tiene una larga frontera con el mundo legal y donde los individuos se refugian cuando los costos de cumplir las leyes exceden a sus beneficios” (1986).

Hoy en día Medellín, luego de una oleada industrializadora que acrecentó notablemente la informalidad, es una ciudad de servicios enfocada en la innovación, desarrollo y utilización de

nuevas tecnologías. Antioquia continúa luchando contra la eliminación del trabajo informal de baja productividad y lograr ser ejemplo para otras ciudades y países que quieren enfocarse en aumentar su PIB y mejorar la calidad de vida de las personas (Giraldo, 2018).

**1.3 Costos de la informalidad empresarial en Colombia:** Entendidos como los cargos económicos y no económicos derivados de pertenecer al sector informal (Cárdenas, 2009). La contabilidad de costos consiste en una serie de procedimientos tendientes a determinar el costo de un bien o servicio y de las distintas actividades que se requieren para su fabricación y venta o la prestación del servicio, así como para planear y medir la ejecución del trabajo, según Guillespie citado en Ramírez, García y Pantoja (2010, p. 21).

Otros autores definen la contabilidad de costos como un sistema de información para predeterminar, registrar, acumular, distribuir, controlar, analizar, interpretar e informar de los costos de producción, distribución, administración y financiamiento. Se relaciona con la acumulación, análisis e interpretación de los costos de adquisición, producción, distribución, administración y financiamiento, para el uso interno de los directivos de la empresa para el desarrollo de las funciones de planeación, control y toma de decisiones. Contabilidad de costos, en un sentido general, “es un arte o técnica empleada para recoger, registrar y reportar la información relacionada con los costos y, con base en dicha información, tomar decisiones adecuadas relacionadas con la planeación y el control de estos” (Hargadon y Múnera, p. 1).

De acuerdo con ello, las empresas elaboran de forma recurrente y espontánea, análisis de costo - beneficio en el que se tienen en cuenta múltiples aristas que pueden finalmente influir en su decisión de formalizarse. En tal sentido, la investigación aborda los costos de informalidad entendidos como beneficios con los que el empresario no cuenta por estar por fuera del radio del marco legal propiamente dicho y que son relevantes en miras de provocar mejoras en su

competitividad, rentabilidad a largo plazo y sostenibilidad; de manera que son tenidos en cuenta en el cuadro 1 y para este trabajo los siguientes costos de informalidad empresarial:

Cuadro 1. Definiciones de los costos de la informalidad empresarial.

Costo de informalidad empresarial	Definición
Crédito y servicios financieros adicionales	Crédito empresarial “es un crédito que tiene como objetivo financiar Capital de Trabajo, Capital de Operaciones o Capital de Inversión destinado a la compra de mercadería, inventarios u otros relacionados a su actividad económica” (Banco Fossil).
Protección y seguros	Los seguros empresariales y elementos de protección “permiten mantener un negocio o empresa en constante cuidado, proporcionando así la posibilidad de realizar actividades mercantiles con una mayor tranquilidad” (Comercial de seguros).
Capacitación pública empresarial	La capacitación empresarial “tiene como objetivo crear un conjunto de acciones que, bien trabajadas, se conectan a las estrategias de la empresa y ofrecen aprendizajes sostenibles” (Mercado, 2018).
Mercados de mano de obra	Mano de obra cualificada “que posee ciertas habilidades de tipo profesional o técnico que son requisitos indispensables para realizar su tarea dentro del proceso productivo” (Economipedia).
Clientes	Clientes formales “que exigen registro mercantil, certificado de existencia y representación, RUT, estados financieros, certificación bancaria, de calidad, entre otros...” (Comfandi).

Fuente: elaboración propia con base en los autores citados (2020).

**1.4 Incentivos de la informalidad empresarial en Colombia:** Los incentivos de la informalidad impulsan y atraen a las empresas a permanecer en la informalidad o hacer el tránsito de regreso a ella. Examinados como beneficios, pueden variar según el tamaño de la empresa e inciden también de forma notable en la decisión de no formalización.

Las Pymes colombianas enfrentan retos que no siempre están relacionados con aspectos económicos. En sus etapas tempranas, requieren de apoyo para constituirse legalmente y formalizarse, de modo que puedan insertarse en el ecosistema empresarial. Para ello, el

Gobierno Nacional ofrece diferentes alternativas y programas para que estas empresas enfrenten y superen esas debilidades, reconozcan las oportunidades que les ofrece el mercado, encuentren socios con los cuales puedan sacar adelante sus proyectos y alcancen crecimientos sostenidos; aspectos que muchas veces no logran verse concretados ni materializados bien sea por la ineffectividad en política pública para la formalización, o por las fuerzas asociadas a los incentivos de la informalidad que son atractivos para muchas empresas.

Beccie, Ávila y Arias (2015), en su estudio alrededor de los factores que inciden en la probabilidad de permanecer en la informalidad en Colombia, emplearon como fuente de información primaria la Gran Encuesta Integrada de Hogares que realiza el Departamento Nacional de estadísticas (DANE), allí los autores concluyeron:

- El sistema de subsidios al sector informal genera para las empresas e independientes incentivos mayores a permanecer allí que los que encuentran en el sector formalizado.
- Es mayor la probabilidad de redundar en el sector informal para las mujeres, las personas académicamente menos formadas, los más jóvenes y los más adultos, los que más extensas jornadas de trabajo asumen y quienes gozan de prestaciones sociales subsidiadas.

En tal sentido, la investigación aborda en el cuadro 2 los incentivos de la informalidad empresarial descritos como:

Cuadro 2.

Definición de los incentivos de la informalidad empresarial.

Incentivos de informalidad empresarial	Definición
Cargas laborales prestacionales	Carga prestacional conformada por “prima de servicios, auxilio de cesantías, intereses sobre las cesantías, auxilio de transporte, vacaciones y paquete de parafiscales” (Finanzas personales).
Cargas impositivas	Carga impositiva como “la relación matemática entre la base imponible y el impuesto pagado al Estado” (Economipedia).
Vigilancia fiscal	Control Fiscal como “una función pública, la cual vigila la gestión de la administración de los particulares o entidades que manejen fondos o bienes del Estado”. (Contraloría Departamental del Valle del Cauca, 2007)
Costos por contabilidad	“Según lo dispuesto en el artículo 19 del Código de Comercio, está obligado a llevar contabilidad, de todas sus operaciones diarias y conforme a las prescripciones legales, todo aquél que sea considerado comerciante independientemente de si es una persona natural o jurídica” (Actualícese).
Costos de registro y operación	“Costos de registro, renovación de matrícula mercantil y otros varios, que dependen del valor de los activos reportados por la empresa”. (Cámara de Comercio de Bogotá).

Fuente: elaboración propia con base en los autores citados (2020).

## CAPITULO 2

### 2. INSTRUMENTOS

Esta investigación se realizó bajo enfoque mixto, se recolectaron datos cualitativos y cuantitativos a través de análisis documental y búsqueda de escritorio<sup>1</sup> para la posterior ponderación de hallazgos y posibles factores de la formalidad que inciden en menor o mayor medida en la toma de decisiones organizacionales según el contenido que da cuenta de la solución a la pregunta de investigación (Gómez, 2006).

1. Revisión documental de la literatura del fenómeno, estudios académicos previos y demás fuentes de información de calidad; útiles para la construcción del estado del arte e insumo inicial en la recolección de los datos requeridos en la investigación (Villa, 2017).

Dado el interés descriptivo de la indagación, el investigador tuvo acceso a información suficiente para construir el estado del arte, y a partir de allí, elaborar la caracterización del fenómeno estudiado de acuerdo con los objetivos trazados. Ello, definiendo debidamente las variables dependientes e independientes implicadas (costos e incentivos de la informalidad empresarial, decisiones productivas del empresariado antioqueño), y recaudando los datos objeto de análisis, para la reseña hallazgos y conclusiones pertinentes (Gómez, 2006).

Fue elegido un diseño de triangulación concurrente (DITRIAC), los métodos de recolección de datos cualitativos y cuantitativos son complementarios y alimentaron ostensiblemente el ejercicio investigativo, propuesto bajo términos de comparación e interpretación de resultados (Hernández, Fernández y Baptista, 2014). El estado del arte se construyó desde una mirada deductiva y general del fenómeno de la informalidad empresarial, dejando sentadas las propiedades de los sucesos y elementos que lo conforman.

Además, este estudio, desarrollado en los tres primeros trimestres del año 2020, abarcó lo que comprende el despliegue empresarial dentro del territorio nacional colombiano con énfasis en la región antioqueña y el Valle de Aburrá; es de utilidad para la comunidad académica en general, además de fines varios organizacionales. De acuerdo a lo publicado en la biblioteca virtual de ANIF “En Antioquia existen 17.668 Pymes con activos por cerca de \$48 billones, las cuales representan el 9.7% del total de empresas de la región, y el 9% de sus activos”. También el autor afirma que “geográficamente este grupo de empresas está concentrado principalmente en el Valle de Aburrá con el 88.63% del total (74.33% en Medellín), y en los municipios del Oriente Antioqueño (6.64%)”. (Echeverri, 2018).

Los datos, que giran alrededor de la forma en que el empresariado antioqueño vincula los costos e incentivos de la formalidad e informalidad empresarial a sus decisiones productivas, se recolectaron a través de la consulta remota de escritorio respecto a la información almacenada en archivo digital y de utilidad para el interés académico en mención. En consecuencia, se garantiza fiabilidad y calidad de fuentes por medio del uso de bases de datos y filtros digitales o gestores bibliográficos para búsquedas especializadas y documentos de investigación. La información perseguida, convocó las categorías y variables desarrolladas en el marco teórico, además se recolectó y ordenó de acuerdo al alcance descriptivo del trabajo para dar respuesta a la pregunta de investigación.

En concordancia con este tipo de alcance, se buscó entonces vincular y dejar por sentado la manera en que las implicaciones de lo desarrollado y consultado en cada categoría inciden en las decisiones estratégicas de los tomadores de decisiones de las empresas del Valle de Aburrá hoy en día. De esta forma, se abarcaron distintas relaciones causales alrededor de los costos e incentivos de la informalidad y la formalidad, que empezaron a mostrar luces para reseñar la manera en que estas impactan las decisiones productivas de las unidades económico-sociales de la región y con representación conductual a nivel nacional, por similitud de operación.

## **CAPITULO 3**

### **3. RESULTADOS**

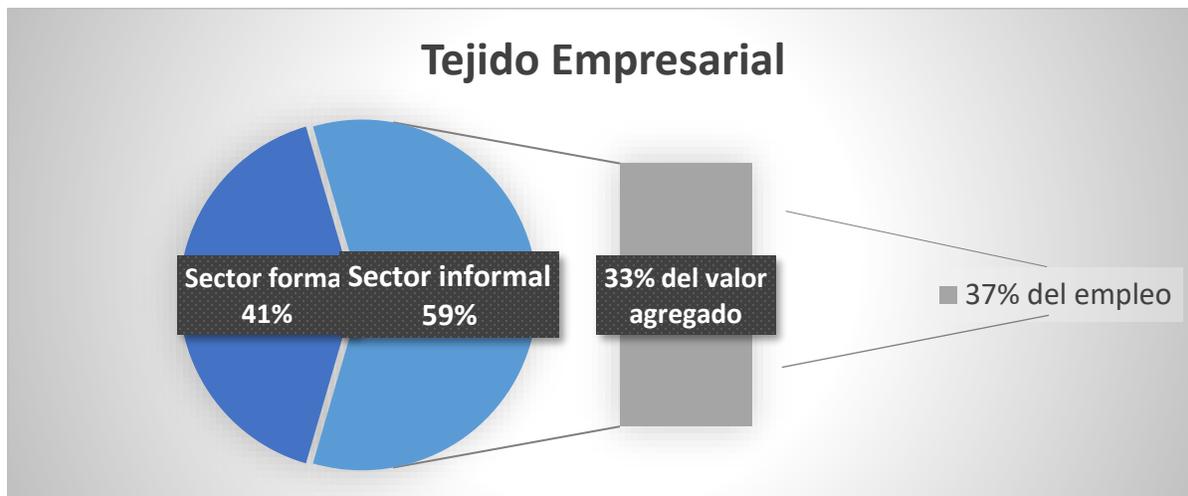
#### **3.1 Informalidad empresarial en la economía colombiana.**

Tomando como referencia en la muestra empresarial seleccionada por el DANE en la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), el foco de estudio de informalidad empresarial seleccionado en este trabajo supuso el cumplimiento de las siguientes dos premisas: 1) la existencia de un empleador y un cuentapropista por negocio y 2) la representatividad de

empleadores y cuentapropistas, de la muestra en el total de empleadores y cuentapropistas del país.

En adición, se hizo uso del cálculo inferencial desarrollado por la investigadora de Fedesarrollo Cristina Fernández con base en la GEIH, en el que determinó una población de 2 millones de unidades productivas en las principales 24 ciudades y 1.1 millones en las 13 principales áreas metropolitanas (2018). Con base en esta densidad empresarial se encontró que, si bien la informalidad empresarial predomina sobre la dinámica económica colombiana, tiene menos peso relativo en la generación de valor agregado del país y emplea menos personas que el empresariado formalizado, aspectos mencionados en el gráfico 1.

Gráfico 1. Participación del sector empresarial informal en la economía colombiana.



Fuente: elaboración propia (2020) con base en los hallazgos de Cristina Fernández (2018), para Fedesarrollo.

De acuerdo con lo anterior, se identificaron los factores relevantes de la formalidad e informalidad que afectan la toma de decisiones productivas del empresario colombiano, agrupados en la tipología de costos e incentivos en los cuadros 3 y 4.

Cuadro 3. Costos e incentivos que afectan la toma de decisiones productivas empresariales.

Factores	Costo de informalidad	Incentivo de formalidad
Crédito y servicios financieros adicionales	Sobre la incidencia en detrimento de la productividad de las empresas informales, autores sustentaron como un motivo el “bajo acceso al crédito formal que conlleva a tomar créditos informales de mayor costo relativo” (Fernández, 2018, Catao, Pagés, y Rosales, 2009; Caro, Galindo, y Meléndez, 2012).	“Se encontró que los establecimientos informales solicitan crédito a las entidades bancarias en menor proporción que los establecimientos formales y que la obtención de créditos es mayor para los establecimientos formales que los informales, incluso cuando se tienen en cuenta sólo aquellos que solicitan financiamiento” (Cárdenas y Rozo, 2009, p. 226).
Capacitación pública empresarial	Cárdenas y Rozo (2009) valiéndose de evidencia recolectada para la ciudad de Bogotá y como muestra representativa a nivel nacional, señalaron que “en algunos municipios, los programas de apoyo y capacitación impulsados por las cámaras de comercio son la principal herramienta para la promoción del desarrollo empresarial” (p. 228).	Cristina Fernández (2018) con base en el círculo virtuoso que sustentó entre formalidad y productividad, describió que “esta estrategia (programas de capacitación), puede llevar a que las firmas aumenten su productividad y paralelamente, ingresen a la escalera de la formalización”.
Mercados de mano de obra	El sector informal tiene menor acceso a trabajo cualificado, de acuerdo a Levy (2010) citado en Beccie, Avila y Arias (2014) “en el sector informal la productividad de un trabajador es igual al salario o a las comisiones pagadas, dado que las empresas informales no pagan ninguna prestación social” (p. 14).	El sector formal tiene mayor acceso a trabajadores cualificados; afirmó Levy (2010) citado en Beccie, Avila y Arias (2014) que “en el sector formal la productividad de un trabajador tiene que ser al menos igual al salario más los costos no salariales de la contratación (ya que las empresas no lo contratarían si su productividad es inferior a su costo total)” (p. 13).
Clientes	“Las firmas informales tienen más problemas relacionados con la falta de clientes. Una posible explicación es la poca estabilidad y confianza de los compradores en establecimientos no formales, que probablemente no respaldan los productos y servicios con una garantía o una factura” (Cárdenas y Rozo, 2007, p. 10).	“Facilitar la obtención del registro mercantil es una estrategia adecuada para reducir la informalidad y sus consecuencias”. (Cárdenas y Rozo, 2007, p. 16). En suma, los autores afirmaron que el acceso a la matrícula y otros factores, rodean a la empresa de credibilidad frente a proveedores y clientes.

Fuente: elaboración propia con base en los autores citados (2020).

Cuadro 4. Costos e incentivos que afectan la toma de decisiones productivas empresariales.

Factores	Incentivo de informalidad	Costo de formalidad
Cargas impositivas	Loayza (1997) citado por Uribe, Ortiz y Castro (2006) en Beccie, Avila y Arias (2014), afirmó que: “el sector informal surge porque el gobierno exige demasiados impuestos e impone demasiadas regulaciones. Son estas características las que hacen al sector formal poco atractivo, por costoso”.	Empleando la Encuesta de Microempresarios (2013), Cristina Fernández (2018) encontró que “la informalidad funciona como una escalera, donde la puerta de entrada es el registro en Cámara de Comercio y/o el RUT y cada peldaño está asociado a una medida de informalidad con menor cumplimiento relativo; siendo el pago de impuestos uno de los peldaños más elevados”.
Vigilancia fiscal	“Una de las consecuencias de la informalidad es que impone una mayor carga fiscal y regulatoria sobre las empresas del sector formal, en detrimento de la competitividad” (Cárdenas y Rozo, 2007, p. 11).	“El registro mercantil es la puerta de entrada a la formalidad empresarial debido a que hace a la empresa visible frente a las entidades y autoridades competentes, incluyendo aquellas que deben vigilar el cumplimiento de las normas” (Cárdenas y Rozo, 2007, p. 16).
Costos por contabilidad	La Encuesta 123 en su fase 2 a nivel nacional (2001), mostró que la informalidad basada en la ausencia de contabilidad alcanza un 56,6%; es decir, de cada 100 unidades productivas informales, en promedio 57 no llevan registro contable propiamente dicho y reportan no necesitarlo.	Las empresas formales enfrentan costos directos e indirectos significativos, entre ellos los que supone llevar contabilidad. Con base en el documento Conpes (2017), Cristina Fernández (2018) afirmó que “una ventaja de reducir estos costos (por ejemplo, a través del monotributo) es que permite enganchar a las firmas en la escalera de la formalidad e incrementar el cumplimiento futuro de la normativa tributaria, laboral, sanitaria, ambiental y de calidad”.
Costos de registro y operación:	Valiéndose de la ilustración del modelo de Ulyssea (2017), Cristina Fernández (2018) estableció que “en las firmas de productividad media, los beneficios de formalización no alcanzan a contrarrestar el costo	Haciendo uso de la ilustración del modelo de Ulyssea (2017), Cristina Fernández (2018) sugirió que “en las firmas de muy baja productividad, las ganancias antes de impuestos ni siquiera alcanzan a sufragar los costos mínimos de

	de oportunidad de operar informalmente (informalidad parásita)".	formalización (informalidad de subsistencia)".
--	--	--

Fuente: elaboración propia con base en los autores citados (2020).

### 3.2 Triangulación de los costos e incentivos de la formalidad, con la empresa informal.

Posteriormente fueron analizados en el cuadro 5 una serie de resultados para la empresa informal, a partir de la relación comparativa de su situación actual, con los costos e incentivos en que se incurre dentro del sector formal.

Cuadro 5. Costos e incentivos de la empresa informal y del sector formal empresarial.

Factores	Resultado para la empresa informal de vincular sus costos e incentivos con los costos e incentivos de la formalidad
Crédito y servicios financieros adicionales	Frente a los impedimentos financieros que puede vivenciar el sector informal, Cárdenas y Rozo (2009) encontraron que "las empresas informales reportan no necesitar crédito en mayor proporción que las empresas formales, debido a que probablemente no tienen información sobre las ventajas y el acceso al financiamiento y porque perciben las tasas de interés como altas" (p. 226).
Capacitación pública empresarial	Con base en la Encuesta 123, autores valiéndose de cálculos encontraron que "entre aquellos que solicitaron algún apoyo empresarial (sin especificar a quién), los negocios informales recibieron menos capacitación y asesoría que los negocios formales. También es cierto que los negocios informales expresaron menores necesidades de capacitación y asesoría" (Cárdenas y Rozo, 2009, p. 226).
Mercados de mano de obra, proveedores y clientes	Cárdenas y Rozo (2009) al referirse a diversas implicaciones de la informalidad, anotan que como fenómeno puede "restringir el acceso a mercados de mano de obra, proveedores y clientes más allá de los círculos familiares, o reducir su escala de operación a niveles subóptimos para evitar ser detectadas por las autoridades" (p. 212).
Cargas impositivas	"El efecto de la combinación de impuestos al trabajo formal y subsidios al informal es, también, exactamente el opuesto a lo que se desea: se subsidia la creación de empleos de baja productividad y se castiga la creación de empleos de alta productividad" (Beccie, Avila y Arias, 2014, p. 13)

Vigilancia fiscal	“De una parte, es evidente que el incumplimiento de las normas trae costos fiscales para la sociedad como un todo. De otra parte, las firmas formales pierden competitividad cuando participan en mercados con una importante participación de empresas informales” (Cárdenas y Rozo, 2009, p. 3).
Costos por contabilidad	Según estimaciones de Cristina Fernández para Fedesarrollo (2018), usando datos de la encuesta GEM (2017) de ANIF y el Censo de la Cámara de Comercio de Bogotá (2013-2015) con similar representatividad a nivel nacional; “la medida de informalidad empresarial bajo el criterio de registro renovado o contabilidad, que es la más utilizada en este trabajo, se estima en 58% para las principales 24 ciudades. Para el 2017 esta tasa asciende al 60%”. Además, la autora destaca que en tiempos vigentes “los costos fijos de ser formal a lo largo de la vida útil de la firma, que incluyen la realización de la contabilidad y el pago diferido de algunos costos de entrada, se estiman en \$3 millones de pesos”.
Costos de registro y operación	Cárdenas y Rozo (2009) concluyeron que “el registro mercantil es la medida más sólida de informalidad empresarial en Colombia y representa la puerta de entrada a la formalidad para las empresas. En este sentido, puede resultar efectivo dirigir medidas a facilitar el trámite de dicho registro. Una posibilidad es permitir el pago gradual de la matrícula” (p. 236).

Fuente: elaboración propia con base en los autores citados (2020).

### **3.3 Factores productivos que, desde la informalidad, afectan la competitividad empresarial.**

Cada uno de los anteriores resultados expuestos para la empresa informal, fueron después factibles de ser analizados a la luz de los indicadores de competitividad empresarial que Izquierdo y Schuster (2008) referencian y que fueron propuestos por el Ministerio de Economía y Finanzas de la República de Uruguay en el trabajo nombrado como “Matriz de Indicadores de Competitividad”, en donde se establecen las categorías de indicadores de eficiencia y de capacidad; para desplegar en cada una de ellas una amplia cantidad de Kpi's relevantes (más de 150), alrededor de los determinantes asociados a la empresa, sus estrategias, productividad, composición tecnológica, legal y de recursos humanos. Es preciso resaltar, que los indicadores propuestos en la matriz pueden también responder a

determinantes sistémicos en los que se tiene en cuenta el contexto socioeconómico del lugar de estudio, el clima de negocio y demás elementos que hacen parte integral del entorno; además de responder a determinantes sectoriales para los cuales se tienen presente las políticas de apoyo, regulaciones y marcos normativos que influyen en el desenvolvimiento de las estructuras de mercado.

Cabe resaltar, los autores anotaron que, entre las fuentes primarias de información empleadas por el Ministerio, se encuentran el Foro Económico Mundial, el Banco Mundial, el Banco Central de Uruguay y el Instituto Nacional de Estadística.

De tal motivo que el análisis que aquí tuvo lugar y que se expone en el capítulo discusiones para el empresario antioqueño, empleó como ramas categóricas algunos de los indicadores de eficiencia y de capacidad que propone el Ministerio y los que, a manera de medición, se convierten en insumo amplio para la identificación de la forma en que factores productivos (para el caso los asociados a la informalidad) como los reseñados por Rojas, Romero y Sepúlveda (2000) con base en Müller, afectan en menor o mayor medida la competitividad de las empresas del sector.

Gráfico 2.  
Indicadores y factores productivos asociados a la competitividad.

Indicadores y factores productivos asociados a la competitividad.



Fuente: elaboración propia (2020) con base en el trabajo “Matriz de indicadores de competitividad” del Ministerio de Economía y Finanzas de la República de Uruguay y el cuaderno técnico del Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura en su entrega N°14 “Algunos ejemplos de cómo medir la competitividad”.

A lo largo de la cadena de suministros, se visualizan necesidades de liderazgo estratégico, planificación y optimización operacional que le permitan a la empresa tanto la generación de valor y riqueza, como la sostenibilidad en el tiempo. El fortalecimiento de los factores productivos relacionados, demanda mediciones precisas y pertinentes tanto para el control del qué hacer organizacional como para los procesos e iniciativas de mejora continua. En consecuencia, indicadores varios económico-financieros, de productividad, estrategia en inversión, recursos humanos y tecnológicos; se visualizan como útiles para hacer trazabilidad del rumbo organizacional y la estrategia competitiva de la compañía, independiente del sector al que pertenece.

## CONCLUSIONES

Antioquia requiere una base empresarial sólida que desde la formalidad ponga todas las cartas en el desarrollo de productos y servicios de alto valor agregado, que redunden en la generación de empleo digno y de calidad. Los resultados indican que efectivamente las empresas, entre ellas las antioqueñas, requieren de niveles de productividad altos para que logren hacerse visibles e interesantes los incentivos de la formalización empresarial. Allí confluyen dos elementos importantes como lo son la forma de liderazgo en sincronía con la visión estratégica empresarial, y de otro lado el apoyo Estatal con el fortalecimiento de herramientas como los centros de atención empresarial que busquen apoyar el aumento de la productividad de las Pymes para que alcancen la formalización, más no forzar la formalización para el aumento posterior de la productividad; estrategia que no reporta mayores resultados y ha sido académicamente expuesta por el profesor Carlos Londoño, docente de la facultad de Economía de la Universidad Pontificia Bolivariana.

Los costos y los incentivos de la formalidad influyen de manera constante y permanente en la toma de decisiones productivas de los empresarios antioqueños que se encuentran situados de un lado y de otro. El reto social-empresarial para la sostenibilidad, implica que todos los agentes económicos y jurídicos implicados fortalezcan conjunta y decididamente aquellos incentivos hacia la formalización que amplíen mucho más la base de formalidad, vía aumentos ostensibles del crecimiento y la productividad de Pymes generadoras de conocimiento y de impacto social, con talento humano altamente cualificado y de proyección global.

## RECOMENDACIONES

La información que surge de vincular cada ítem relevante de informalidad, con los indicadores de eficiencia y eficacia propuestos, ello en sincronía con los factores productivos ligados a la competitividad; genera repercusiones de una u otra forma en la dinámica de toma de decisiones día a día de las empresas, como las del empresariado antioqueño; independiente de su tamaño, razón de social o forma de constitución.

Dickinson (2011), citado por Domingo, Sattler y Pérez (2017), “señala que la evolución y trayectoria de una empresa es determinada por factores internos (por ejemplo, la elección de estrategias, recursos financieros y habilidad de los administradores) y factores externos (por ejemplo, el ambiente competitivo, factores macroeconómicos)” (p. 27).

De acuerdo a ello y a partir de evidencia analizada por la Alcaldía de Medellín en alianza con la Cámara de Comercio de Medellín, las empresas antioqueñas encuentran más presiones hacia la formalización que los incentivos que ella misma les puede proveer; aspecto que se sustenta en que el Registro único tributario es el pequeño requisito con el que más buscan cumplir las empresas debido a la permanente control y vigilancia por parte de la Dian, mientras que procesos como el de generación de la Matrícula de industria y comercio o la Matrícula mercantil se encuentran en un segundo plano respectivamente.

Una realidad relevante, se suscribe en el hecho de que por cultura el empresario antioqueño, en el agregado, prioriza la consecución de buena rentabilidad y atractivos márgenes de utilidad dentro de su estrategia productiva y comercial, por encima de las oportunidades que puede tener en términos de crecimiento y posicionamiento en el mercado. El resultado lógico del valor esperado para el indicador de rentabilidad, en adición

a la falta de conocimientos especializados y formación empresarial en otros casos, conllevan a que el análisis de costo-beneficio holístico que el empresario hace de manera intuitiva de acuerdo al marco comercial-jurídico que lo rodea en su región, visibilice de forma especial los costos de la formalización y esto se traduzca en detrimento productividad de factores capital y trabajo.

Tanto en la región antioqueña, como en las restantes regiones del país, la escasez generalizada de recursos dificulta que las empresas que promueven su crecimiento puedan sustentarlo a partir de capitales propios o multiplicidad de capitales privados. A la hora de buscar fuentes de financiación, el antioqueño encuentra un ecosistema empresarial y financiero que no facilita y/o simplifica el acceso al crédito para el emprendedor o pequeño empresario; lo cual sumado con la visión cortoplacista de las cosas, lleva a las empresas a incrementar su endeudamiento por cuenta de terceros y muy probablemente por el desbordado costo financiero afectar posteriormente su liquidez, más aún cuando las inversiones no se traducen instantáneamente en ventas.

Lo anterior, naturalmente, ralentiza el proceso de transformación y renovación tecnológica dentro de una región cuya ciudad principal ha dejado por sentada una declaración de innovación en favor del desarrollo y bienestar poblacional. Si bien, la nueva base empresarial de Antioquia comienza a mostrar iniciativas de proyectos que expandan el emprendimiento y lleven a las empresas al siguiente nivel, es importante que los incentivos en términos de reducción impositiva permeen efectivamente a las Pymes como grandes generadoras de empleo, que demandan cada vez trabajo más cualificado para lograr alinearse a los términos y retos de productividad y competitividad a nivel global.

## BIBLIOGRAFÍA

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Beccie, J., Avila, C., & Arias, I. (2014). *Factores que inciden en la probabilidad de permanecer en la informalidad en Colombia (2008-2012): Un análisis de las medidas de política pública*. Universidad de San Buenaventura.
- Boanada, A., & Boanada, V. (2014). *Towards a taxonomic understanding of informality*.
- Cánovas, G., Loredó, N., & Hernández, A. (2019). *Factores de la competitividad empresarial válidos a potenciar en la economía*. Universidad de Camagüey: Dirección Empresarial y Territorial (CEDET).
- Cárdenas, M., & Mejía, C. (2017). *Informalidad en Colombia: Nueva evidencia*. Documentos de trabajo Fedesarrollo. Obtenido de <https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/805/?sequence=1>
- Cárdenas, M., & Rozo, S. (2007). *La Informalidad Empresarial y sus Consecuencias: ¿Son los CAE una solución?* Fedesarrollo.
- Cárdenas, M., & Rozo, S. (2015). *Informalidad empresarial en Colombia: problemas y soluciones*.
- Carvajal, C. G. (2010). *The Unofficial Economy and the Business Cycle: A Test for Theories*.
- Dane. (2020). *Gran Encuesta Integrada de Hogares*. Bogotá D.C.
- Domingo, D., Sattler, S., & Pérez, J. (2017). *Las etapas del ciclo de vida de la empresa por los patrones del estado de flujo de efectivo y el riesgo de insolvencia empresarial*. Universidad Católica de Córdoba: Banca y Finanzas.
- Echeverry, H. F., & Garavito, B. V. (2015). *Problemáticas de las mipymes en la identificación, Contabilización y control de costos*.

- Fernández, C. (2018). *Informalidad empresarial en Colombia*. Bogotá, Colombia: Fedesarrollo.
- Gallego, J. B., Carreño, C. A., & Manrique, I. J. (2014). Factores que Inciden en la Probabilidad de Permanecer en la Informalidad en Colombia (2008-2012): un análisis de las medidas de política pública. *Universidad de San Buenaventura*.
- García, B. I., & Fonseca, J. S. (s.f.). Construcción de indicadores para la competitividad. En *Caso de empresas diigidas por mujeres en la región de Xalapa, México*. Universidad de París.
- García, J. I., Quevedo, C. H., & Cruz, G. A. (2008). *Informalidad y subempleo en Colombia: dos caras de la misma moneda*. Bogotá, Colombia: Pontificia Universidad Javeriana.
- Giraldo, J. (2018). *Configuración de una economía de comercio informal en Medellín*.
- Gómez, M. M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. 1ª edición. Córdoba: Editorial Brujas.
- Hargadon, B., & Múnera, A. (1996). *Contabilidad de costos*. Grupo Editorial Norma.
- Londoño, C. (12 de 02 de 2020). Docente Cátedra Pregrado, Carrera de Economía, Universidad Pontificia Bolivariana. (S. Mosquera, Entrevistador)
- Núñez, A., & Gómez, C. (2008). *Controversia y debate actual sobre el sector informal*. Distrito Federal, México: Revista Análisis Económico, Universidad Autónoma Metropolitana Unidad Azcapotzalco.
- Pérez, R. Q., Contreras, M. Y., & Hernández, K. C. (2014). Determinantes de la informalidad laboral.
- Pozo, J., Kidito, M., & Rodríguez, Z. (2014). *La lógica de la planificación empresarial y de la productividad del trabajo*. Economía y Desarrollo.
- Ramirez, C., García, M., & Pantoja, C. (2010). *Fundamentos y técnicas de costos*. Cartagena de Indias, Colombia: Editorial Universidad Libre, Sede Cartagena.
- Rojas, P., Romero, S., & Sepúlveda, S. (2000). *Algunos ejemplos de cómo medir la competitividad*. Serie Cuadernos Técnicos IICA.

Sampieri, R. H., Collado, C. F., & Lucio, P. B. (2014). *Metodología de la investigación* (Vol. Sexta edición). México D.F: Mc Graw Hill Education.

Santamaría, M., & Rozo, S. (2008). *Análisis cuantitativo y cualitativo de la informalidad en Colombia*.

Villa, M. (08 de mayo de 2017). *Metodología en la investigación*. Obtenido de Archivo de video: <https://www.youtube.com/watch?v=8X2pdxYP7pk>