



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL SUR

TESIS DE DOCTORA EN CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN

¿Por qué no declarar todo?
Determinantes de la subdeclaración de ingresos en economías latinoamericanas.
Un estudio a nivel empresa

Florencia Verónica Pedroni

BAHIA BLANCA

ARGENTINA

2020

PREFACIO

Esta Tesis se presenta como parte de los requisitos para optar al grado Académico de Doctor en Ciencias de la Administración, de la Universidad Nacional del Sur y no ha sido presentada previamente para la obtención de otro título en esta Universidad u otra. La misma contiene los resultados obtenidos en investigaciones llevadas a cabo en el ámbito del Departamento de Ciencias de la Administración durante el período comprendido entre el 9 de septiembre de 2014 y el 3 de abril de 2020, bajo la dirección del Doctor Gastón Milanesi del Departamento de Ciencias de la Administración.

Cra. Florencia Verónica Pedroni



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL SUR
Secretaría General de Posgrado y Educación Continua

La presente tesis ha sido aprobada el/..../..... , mereciendo la calificación de(.....)

DEDICATORIA

A mi familia y amigos, en especial, a Martín por su apoyo incondicional.

AGRADECIMIENTOS

A mi director, Dr. Gastón Milanesi, por la confianza depositada en mí y en este trabajo de investigación.

Al Consejo Nacional de Investigaciones Científicas y Técnicas (CONICET), por la financiación durante mi formación doctoral.

A la Universidad Nacional del Sur, por ser la casa de estudio que me formó y la que me permite desempeñarme como docente.

A la Dra. Anahí Briozzo y la Dra. Gabriela Pesce, por su calidad humana y su admirable dedicación a la formación de alumnos de posgrado.

A mi familia. Mamá, papá, hermanos, abuelos, tíos/as, primos, por acompañarme aun sin comprender muy bien lo que implica 'la tesis'. A mi compañero de ruta, por confiar ciegamente en mí y estar siempre al pie del cañón, aconsejándome y motivándome.

A mis amigos/as, por escucharme (reiteradas veces), por alegrarse conmigo y por alentarme en los tramos sinuosos del camino. Especialmente a mis POA, por los abrazos en los momentos críticos y por ayudarme a ver la luz al final del túnel.

A mis compañeros de la sala de becarios, por hacer más llevadero el camino del doctorado con mates, charlas y compañía.

A los profesores de posgrado locales y extranjeros, y a todos los que aportaron sugerencias para mejorar este trabajo de investigación, en congresos, seminarios y charlas informales.

¡Infinitas gracias a todos!

RESUMEN

Este trabajo estudia los determinantes y el nivel de subdeclaración de ingresos en empresas registradas de economías latinoamericanas, considerando dos perspectivas: óptica empresarial y percepción de los profesionales en ciencias económicas. En primer lugar, con base en una revisión sistemática de la literatura, el estudio propone un modelo conceptual según el cual el nivel de subfacturación resulta determinado por una serie de elementos estructurales (características de la empresa y empresario) y un grupo de factores del contexto (corrupción, regulación y burocracia, impuestos, entre otros).

En segunda instancia, para contrastar el modelo propuesto se presentan tres abordajes empíricos a nivel microeconómico. En el capítulo IV se emplean datos secundarios 2017 de seis países de América Latina (Argentina, Bolivia, Ecuador, Paraguay, Perú y Uruguay) provenientes de las encuestas empresarias del Banco Mundial. En el capítulo V se utilizan datos de secciones cruzadas independientes 2010-2017 de la República Argentina, también procedentes de los relevamientos del Banco Mundial. En el capítulo VI se emplean datos primarios 2018 obtenidos de un cuestionario diseñado y aplicado de forma *online* a profesionales en ciencias económicas de la Argentina.

En relación a las características de la firma, los resultados indican que el tamaño de las empresas y la condición de exportador se asocian negativamente con el nivel de subdeclaración de ingresos, y que el sector de pertenencia de la empresa es relevante como determinante de la informalidad, cualquiera sea la región o perspectiva considerada. En la Argentina, la subfacturación presenta un vínculo negativo con la antigüedad, el empleo de fuentes de financiamiento externo y la experiencia del empresario. Al igual que los antecedentes, la evidencia empírica respecto a empresarias del género femenino es divergente entre el contexto latinoamericano (mayor informalidad) y el argentino (menor subdeclaración de ventas).

Considerando los factores del contexto desde la perspectiva empresarial, tanto en América Latina como en la Argentina, la percepción de la corrupción, la regulación y la burocracia, y la informalidad del sector como un obstáculo para el negocio derivan en mayor propensión a subfacturar; mientras que la calidad de los servicios públicos, la probabilidad de detección, y la inestabilidad política (percibidas) se vinculan

negativamente con el grado de informalidad. El factor impositivo (tasas y dificultad en la gestión) y el acceso al financiamiento sólo resultan asociados a la subfacturación en América Latina. El nivel de desarrollo económico, incluido en el modelo latinoamericano con variables representativas de cada país, se comporta de la forma esperada: se observa menor propensión a subdeclarar ventas en economías con mayor producto bruto interno per cápita.

A diferencia de lo percibido por empresarios, los factores corrupción, calidad de los servicios gubernamentales e informalidad del sector no son determinantes significativos de la subfacturación según la visión de profesionales argentinos. Respecto al nivel de subdeclaración de ingresos en la Argentina, aproximadamente entre un 40% y 60% de los profesionales encuestados perciben que la subdeclaración de ventas es alta en los emprendimientos de menor tamaño y decrece a medida que aumenta la cantidad de empleados de las firmas.

En síntesis, la investigación se enfoca exclusivamente en la informalidad proveniente de la subdeclaración de ventas en compañías registradas y examina sus factores determinantes de forma holística considerando dos perspectivas. Como aporte, el modelo conceptual propuesto y la evidencia empírica muestran la relevancia de aspectos económicos, institucionales, sociológicos y psicológicos como determinantes de la subfacturación. Asimismo, el trabajo plantea un análisis del fenómeno en regiones poco estudiadas como América Latina y la Argentina, contribuyendo a una mayor comprensión del problema que resulta indispensable para la formulación de políticas públicas.

ABSTRACT

This work studies the determinants and the degree of underreporting of revenues by formal companies in Latin American economies from two perspectives: entrepreneurial view and economic professionals' perception. First, based on a systematic literature review, we propose a conceptual model where the level of underreporting is determined by a set of structural elements (company and entrepreneur's characteristics), and a group of environmental factors (corruption, regulation and bureaucracy, taxes, among others).

Second, in order to contrast the proposed model, we present three empirical microeconomic approaches. In chapter IV, we use World Bank enterprise surveys 2017 secondary data from six Latin American countries (Argentina, Bolivia, Ecuador, Paraguay, Peru, and Uruguay). In chapter V, we employ Argentinian 2010-2017 cross-section data, also from the World Bank enterprise surveys. In chapter VI, we use 2018 primary data obtained from an own-designed survey and online applied to economic professionals in Argentina.

Concerning firm's characteristics, we find that company size and exporter condition are negatively associated with the degree of underreporting of revenue, and that firm sector is relevant as an informality determinant, regardless of the region or the perspective. In Argentina, underreporting presents a negative link with firm age, use of external sources of finance, and entrepreneur's experience. Consistent with previous studies, empirical evidence regarding female entrepreneurs is divergent between the Latin American context (greater informality) and the Argentinian case (lower underreporting).

Regarding environmental factors from the entrepreneurial view, both in Latin America and in Argentina, the perception of corruption, regulation and bureaucracy, and sector informality as an obstacle for the business derives in a greater propensity to underreport sales; while public services quality, detection probability and political instability (perceived) are negatively linked to the degree of informality. Tax factor (rates and administration), and access to finance are only relevant for underreporting in Latin America. The level of economic development, included in the Latin American

model with country dummies, behaves as expected: there is a lower propensity to underreport sales in economies with higher gross domestic product per capita.

Contrary to entrepreneurial perspective, corruption, government services quality, and sector informality are not significant determinant factors of underreporting considering Argentinian professionals' perception. Regarding the degree of underreporting of revenue in Argentina, approximately between 40% and 60% of the survey respondents perceive that not reported sales are high in smaller enterprises and the level decreases as the firm size increases.

In summary, the research focuses exclusively on informality originated in sales underreporting in formal enterprises and examines its determinants as a whole considering two perspectives. As a contribution, the proposed conceptual model and the empirical evidence show the relevance of economic, institutional, sociological, and psychological aspects as determinants of underreporting. Moreover, the work proposes an analysis of the informality phenomenon in poorly studied contexts such as Latin America and Argentina, and contributes with a greater understanding of the problem that is crucial for public policies development.