

# Paraguay y el reto de formalizar la economía informal

6ta. Edición  
NOVIEMBRE 2018

**Informe Anual de PRO Desarrollo Paraguay**

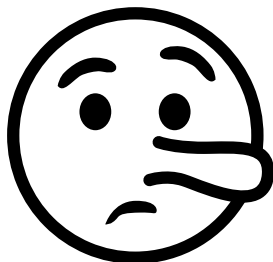
# **Sección I: Moral Tributaria**

**Paraguay y el reto de formalizar  
la economía informal**

**2017**



Recordando la edición anterior (Noviembre 2017) de la **Economía Subterránea** donde la pregunta principal era **¿Alguna vez mentiste?** Repasemos las conclusiones finales, **¿les parece?**



Todos mentimos en algún grado, desentrañando una incómoda verdad de que los pequeños mentirosos son más perjudiciales que los grandes mentirosos en el conjunto social y que, teniendo en cuenta todo esto,

**TODOS podemos ser más honestos.**

Para la presente edición, inspirados en el Filósofo y magister en Investigación y Tecnologías Educativas Bernardo Toro, nos planteamos inicialmente la siguiente pregunta principal:

**¿Qué pasaría si todos los miembros de la sociedad paraguaya PAGARAN SUS IMPUESTOS?**



La respuesta a esta pregunta: “Es impensable que eso ocurra. ¡Lo cual resulta más sorprendente aun! Que todos los actores de una sociedad hicieran exactamente lo que deben, ni más ni menos, es directamente inverosímil”, exclama la gente. **Realidad: “La población lo acepta, se indigna y continúa con su vida.”**

La realidad de todo este contexto es que la sociedad funciona porque hay ALGO que sucede todos los días en nuestro entorno inmediato: **Las transacciones entre las personas.** Estas transacciones no son necesariamente y exclusivamente económicas, sino que además son transacciones de intereses particulares, emociones, valores y culturas.

La sociedad, bajo esta óptica se define como el conjunto de las transacciones que ocurren entre las personas todos los días. Para contextualizar apropiadamente ejemplificamos: Si los 8 millones de habitantes del Paraguay decidiésemos mudarnos al mismo tiempo a vivir a otro país toda la infraestructura (todos los edificios, colegios, hospitales, viaductos, ministerios, etc.) permanecerían en sus sitios, pero efectivamente la ciudad se habrá ido con sus 8 millones de habitantes.

Es por este mismo punto que podemos llegar a una sola conclusión: La sociedad crece económicamente y experimenta un incremento en la calidad de vida cuando las transacciones son positivas para la sociedad y esta decrece cuando se da el caso contrario.

A las transacciones positivas que se dan se las denominan transacciones del tipo “ganar-ganar”, estas son las que agregan valor. A nosotros nos gustaría decir que, las transacciones exitosas son las “happy - happy” en las que, más que ganadores, nos sentimos felices con la decisión tomada. **En ellas ganan tanto los que remiten la transacción como los que la reciben.**

Las transacciones **ganar-ganar** sirven para:

1. Crear valor económico y competencia leal entre agentes.



2. Aumentar la transparencia pública del Estado, las empresas públicas y las organizaciones de sociedad civil.



3. Fomentar el consumo consciente de la población.



4. Generar una ciudadanía con una opinión crítica sobre diversos temas y no por desconocimiento dejarse manipular.



Transacciones Ganar-Ganar (Bernardo Toro)  
<https://www.youtube.com/watch?v=amNx7j3Sgok>



**Un ejemplo claro de esto es:** “La existencia de una relación transparente y coherente entre la SET e IPS, en cuanto a la cantidad de empresas registradas como contribuyentes y los colaboradores en esas empresas que cuentan con seguridad social (Situación que no se da en la actualidad)”

### **De darse esta situación serían múltiples los beneficiarios:**

- **Primero:** Las propias empresas al autogenerarse una imagen de transparencia, de ética y de compromiso con la ciudadanía, lo cual se traduce en potenciales nuevos negocios con clientes que valoren esas cualidades de esa “marca” de distinción.



- **Segundo:** Los empleados se encuentran protegidos por las normas laborales de previsión social establecidas para ese efecto, y



- **Tercero:** El Estado quien percibe los ingresos que le corresponde para llevar a cabo proyectos enfocados en aumentar el bienestar general de la ciudadanía.



En otras palabras, es como aquel talentoso jugador de fútbol que impulsa a que cada una de las virtudes personales de los demás jugadores sean explotadas y el equipo posea un juego armonioso y estructurado. Muchos son los beneficiados: El jugador, sus compañeros, el club y la hinchada.



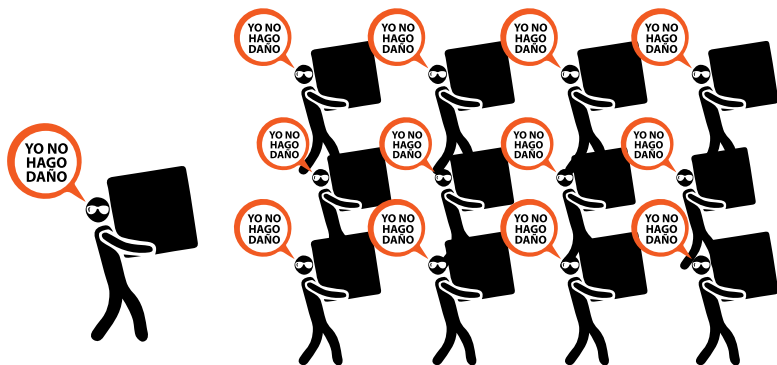
Sin embargo, la mayoría de las transacciones de nuestro país poseen una connotación **“ganar-perder”**. Este tipo de transacciones son aquellas que disminuyen el valor social, cultural, político o económico. La característica principal de este tipo de transacciones es que se acumula mucha riqueza en un sector y esto **genera inequidad** ya que en el otro sector no se ha generado esa acumulación de riqueza. Esta **es la consecuencia de una administración pública que ha fracasado en su política de redistribución de recursos y que no ha optimizado la calidad del gasto público.**

**Un ejemplo cotidiano de esto sería:** La propuesta del aumento de la tasa impositiva para acumular un mayor valor en la base tributaria. Esto genera acumulación de riqueza en aquellas personas que son evasoras o que eluden el pago de los impuestos por todo el dinero “ahorrado” y por otro lado, genera inequidad en el grupo de los ciudadanos que sí pagan. **¡ELLOS SON LOS QUE CARGAN CON TODO EL PESO DEL COMPROMISO CIUDADANO!**



De todas formas, recordando la edición anterior la solución no está en encontrar culpables en los otros, sino que la confrontación que se dé con uno mismo.

## La honestidad es para con uno mismo, pero afecta a todos los paraguayos.



Lo más importante de todo el asunto es comprender que esta honestidad, este simple cambio de actitud, puede cambiar el rumbo del país para bien y para siempre.

Citando las palabras de John Nash coincidimos en que “Para que se pueda lograr la excelencia la búsqueda debe ser totalizante”, es decir debe ser para todos (win-win), lo que no menciona Nash es que todos debemos realizar nuestro aporte individual para alcanzar esa excelencia, no es solo deber del Estado.

Uno no puede estar un “poco embarazado” recordando aquella jocosa expresión para determinar la situación ética sobre ser o no ser. Para alcanzar la excelencia debemos estar 100% comprometidos con incrementar la cantidad de contribuyentes, ser más honestos e involucrarnos en transacciones de tipo ganar-ganar en nuestro día a día.

Volviendo a la pregunta principal: **¿Qué pasaría si todos los miembros de la sociedad paraguaya PAGARAN SUS IMPUESTOS?** Resumiendo, en una frase, sería el paraíso. La pregunta que le sigue a esta sería: **¿Cuáles son los motivos por lo cual la sociedad no paga sus impuestos?**

Dicho esto, podemos definir el tema a ser desarrollado: **La moral tributaria**. Esta se refiere a la disposición intrínseca de un individuo a pagar impuestos que viene determinada por el propio sistema tributario y por variables **económicas, políticas, institucionales y socioculturales**.

Existen indicadores para cada una de las variables y aspectos tanto negativos como positivos para cada uno de estos indicadores. Cada una de estas variables será desglosada en forma de concepto y luego un ejemplo práctico y cotidiano para la comprensión del problema en profundidad.

## 1. Sistema Tributario

El primer indicador según la literatura es referente al **sistema tributario**, donde existe una elevada presión tributaria que se puede traducir como una fatiga impositiva, la cual concibe un incentivo a la evasión o elusión.

Si bien este no es el caso del Paraguay ya que la presión tributaria para el año 2017 fue solamente de 9,9% acorde a los datos presentados por la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET).

**Ubicándose como la más baja de Sudamérica y una de las más bajas de América Latina.**

Hablamos sobre este indicador como una medida a tener en cuenta para responder a la siguiente pregunta, que se presenta siempre:

**¿Se debe incrementar entonces la presión tributaria? SI, pero de manera paulatina Y NO SIN ANTES REALIZAR LOS ESFUERZOS NECESARIOS PARA INCREMENTAR LA CANTIDAD DE CONTRIBUYENES DE LA BASE TRIBUTARIA.**

Cuando la ciudadanía se siente muy presionada a la hora de realizar el pago de sus impuestos, con pleno conocimiento que prácticamente el 50% de la población es evasora, automáticamente lo que ocurre es que pierden la confianza en que los administradores del Estado efectivamente estén haciendo su trabajo de aumentar la base de contribuyentes y opta por no volver a efectuar el pago.

En este punto específico, casi en su totalidad podemos unificar a la población paraguaya diciendo que: Son adversos al riesgo. Al considerar el pago de los impuestos como una "pérdida", se preocupan más por no perder ese ingreso que por la ganancia que podrían recibir en forma de beneficios para su comunidad.

**Sin embargo, es de conocimiento general que aquellos países...**



Estudios han verificado que en estos países institucionalmente fuertes el 81,2% de la población considera "Injustificable" la evasión de los impuestos.

**A esto debe apuntar el Paraguay**, ya que, una vez instalada la cultura del pago de los impuestos y que esta actividad se traduce en bienes tangibles como mejores infraestructuras viales. La población se vuelve menos adversa al riesgo debido a que la ganancia es mayor.

## 2. Factor económico

El segundo determinante es el **económico**, el cual para muchas personas termina siendo decisivo a la hora de optar por ser un contribuyente formal o convertirse en un evasor.

A aquellas personas que cuentan con un **“ingreso justo”**, donde solo pueden solventar sus gastos básicos, les resulta inconcebible poder contribuir con el Estado y poseen menor incentivo aún si es que pueden obtener los mismos bienes o servicios públicos en condiciones de mercado de una mejor calidad de otras fuentes.

Por el caso contrario, aquellos que perciben **“ingresos suficientes”**, como para solventar sus gastos básicos y ahorrar un porcentaje del ingreso, les resulta relativamente más plausible abonar sus obligaciones al Estado contribuyendo al sistema tributario.

Quien más, quien menos tuvo la mala fortuna de sobrellevar periodos económicos complicados. En esos momentos, hasta un simple pasaje de colectivo tiende a parecer un gasto exagerado. Desde **Pro, NO PROPONEMOS QUE EL QUE GANE MÁS PAGUE MÁS COMO ÚNICA MEDIDA.**

Proponemos que a través de programas del Estado con cooperación del sector privado sea la generación del empleo la que reduzca la brecha de la informalidad y que estas personas “egresadas” de esa condición sean inmersas al mundo de la formalidad.

## Solución: Aumentar la base tributaria



MÁS  
CONTRIBUYENTES



MENOR NECESIDAD DE  
AUMENTAR LAS TASAS

De todas formas, tampoco consideramos que la solución se encuentre exclusivamente en conseguir nuevos “adeptos”...

¡Actualmente existen varios grandes jugadores dentro del sistema fiscal cuyos aportes al fisco en cuanto a su capacidad contributiva son mínimos!

La importación de vehículos usados al Paraguay es un mercado que vino para quedarse. Generan accesibilidad a la obtención de tu primer vehículo a un precio atractivo, pero ¿A qué costo? **Aproximadamente el 90% de las empresas registradas como importadoras de vehículos usados fueron catalogadas por defraudación, omisión o evasión fiscal** según la administración tributaria SET(\*), representando esto millones de dólares que hubieran sido destinados a la recaudación fiscal.

A fin de cuentas es necesario el aumento del número de los pequeños contribuyentes tanto como es alcanzar la correspondiente recaudación por parte de aquellos gremios que actualmente se encuentran evadiendo responsabilidades fiscales.

\*Según publicación realizada por Vice Ministra de la SET en el año 2016

### 3. Confianza en el gobierno

Este tercer determinante también juega un papel fundamental para la sociedad paraguaya: **La confianza en el gobierno y la percepción de la necesidad del Estado.**



El primero hace referencia tanto a la percepción por parte de la población de que, si existe corrupción en el sistema de tributación, de manera instantánea, la persona se genera un "escudo" donde psicológicamente **se auto-convence de que el hecho de que no abone los impuestos está totalmente justificado si el destino de los mismos es el despilfarro.**

Mientras que la segunda hace referencia a la apreciación por parte de la ciudadanía de los servicios recibidos por parte del Estado en cuanto a su calidad y su precio.

### 4. Factor Sociocultural

Finalmente, el último determinante se refiere al **sociocultural** el cual se subdivide en tres partes:

- **El sentido del deber del ciudadano**
- **La percepción de lo cotidiano**
- **El nivel de educación.**

La primera parte se basa en los **PRINCIPIOS ETICOS DEL CIUDADANO**.

Una persona con **principios éticos tributarios** es consciente que el pago de sus impuestos es una obligación impuesta por la ley, pero además es la única forma que DIRECTAMENTE puede aportar con la recaudación para el Estado que la debe convertir en obras de infraestructura, mayor cantidad de rutas pavimentadas, escuelas, hospitales, capacitaciones docentes y a funcionarios del Estado e incluso financiamiento para proyectos de I+D, lo cual resulta vital para el país.

La segunda parte hace alusión a lo denominado como **“efecto espejo”**. Un individuo actúa de determinada manera y su entorno más cercano tiende a emular el mismo comportamiento. La justificación de dicho comportamiento se basa en la premisa de **“Él/ella también lo hace”**.

**¡Tal como un hermanito menor tiende a imitar a su hermano mayor hasta en el más mínimo detalle!**

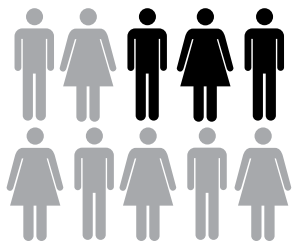
La tercera y última parte es el **nivel de educación** de los individuos. Todos podemos comprender los beneficios del cumplimiento con las obligaciones fiscales y debemos ser los responsables de transmitir esta forma de pensar a aquellos actores representativos de cada sector para que puedan generar conciencia en la población y explicar lo que los impuestos simbolizan, una simple frase: **LOS IMPUESTOS SON EL PRECIO DE LA CIVILIZACIÓN**.

## A nivel mundial

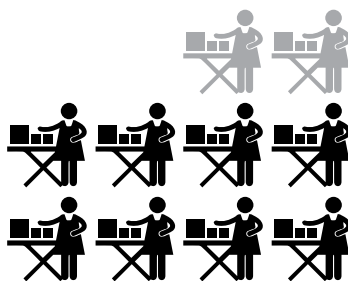


la economía informal **absorbe más de la mitad de la fuerza de trabajo y comprende a más del 90% de las pequeñas y medianas empresas.** Como consecuencia de ello millones de trabajadores poseen un empleo de baja calidad, protección social inexistente y carecen de derechos en el lugar de trabajo.

**¿Dónde impacta?** En la competitividad y productividad de nuestro país. Eso se demuestra según el Ranking Doing Business del Banco Mundial donde Paraguay en cuanto a la competitividad se encuentra en el puesto 108 de 190.



En Paraguay 7/10 trabajadores en relación de dependencia tienen un empleo informal y a pesar de los avances logrados en esta materia aún tiene una gran incidencia en jóvenes y adultos mayores.



Asimismo, en las Micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) 8/10 cuentapropistas informales ganan más que salario mínimo, con lo cual estos poseen mayores incentivos para permanecer en el sector informal.



**El objetivo a nivel nacional:** Lograr el dialogo social para poder avanzar hacia la formalización laboral del país donde se vinculan 3 áreas prioritarias de trabajo como ser el desarrollo productivo, la formalización laboral y la promoción de las normas internacionales de trabajo.

Reflexionando sobre nuestra pregunta principal **¿Qué pasaría si todos los miembros de la sociedad paraguaya PAGARAN SUS IMPUESTOS?...** En pocas palabras...

Seremos todos un poco más "happy". Generaremos mayores oportunidades para las futuras generaciones, ayudaremos con el combate a la pobreza y actuaremos de forma directa a favor de la sociedad, con el ingrediente insustituible de sentirnos parte de esa solución.

Seremos contribuyentes del desarrollo comunitario, pero debemos ser conscientes de que **el único lugar en el mundo donde el "éxito" esta antes del "trabajo" es en el diccionario.**

# Bibliografía

- [1] Bedoya, A., & Vásquez, B. (2010, abril). Entendiendo la moral tributaria en Ecuador. *Fiscalidad. Revista Institucional del Servicio de Rentas Internas*, 91-132. Retrieved from <http://hdl.handle.net/10469/3873>
- [2] Castañeda Rodríguez, V. M. (2015, mayo-agosto). La moral tributaria en América Latina y la corrupción como uno de sus determinantes. (U. N. México, Ed.) *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, Año LX (224), 103-132. Retrieved from <http://www.revistas.unam.mx/index.php/rmcpys/article/view/49195>
- [3] Centro de Estudios y Formación para el Eco desarrollo. (2004). *Finanzas Municipales Pirapó*.
- [4] Ferraz, Anibal. (2013). *Apuntes sobre la moral tributaria. Estado del Arte*.
- [5] María Goenaga; Cesar Pérez. (2011). El barómetro fiscal del Instituto de Estudios fiscales: una herramienta para la medición de la opinión fiscal.
- [6] Mart Murdvee. (2007). *The Psychology of Tax Behaviour*.
- [7] OCDE. (2018). *Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe 2018*. Paris: OCDE Publishing. Retrieved from [http://dx.doi.org/10.1787/rev\\_lat\\_car-2018-en-fr](http://dx.doi.org/10.1787/rev_lat_car-2018-en-fr)
- [8] Banco Mundial. (2017). *Ranking Doing Business*.
- [9] CEQ Institute Commitment to Equity. (2017). *Paraguay: Análisis del Sistema Fiscal y su impacto en la pobreza y la equidad*.
- [10] Subsecretaria de Estado y Tributación. (2017). *Presión Tributaria*.
- [11] Gonzalez, M. (2016). *La SET constató evasión en importación de vehículos usados*. Portal de Economía y Finanzas.

## **SECCIÓN 2**

# **Cálculo de la Economía Informal 2017**

No es una tarea imposible la de medir el tamaño de la Economía Subterránea (ES), tal como algunos afirman. La literatura reconoce dos grandes métodos para aproximar el tamaño de la economía no contemplada en los registros legales y estadísticos de una economía:

### **a) Método Directo:**

Encuestas sobre empresas o empleos y normalmente se utiliza para medir la informalidad, más que la economía subterránea propiamente dicha.

### **b) Método Indirecto:**

Se utiliza para estimar el tamaño de la economía subterránea o en negro. Este sector está dominado por actividades ilegales o fuera del alcance de la ley, y para las cuales es difícil de conseguir informaciones por el método directo. Esta técnica utiliza variables instrumentales para aproximar el tamaño de la economía subterránea. Para los propósitos de esta investigación consideramos los siguientes: b.1) Enfoque Monetario b.2) Enfoque del insumo físico, y b.3) Enfoque del Mercado Laboral.

Dentro del método indirecto tenemos los siguientes enfoques:

#### **1) ENFOQUE DE INSUMO FÍSICO:**

Parte de la idea de que el consumo de electricidad del sector formal se mantiene estable a través del tiempo como proporción del producto interno bruto (PIB), por lo que cualquier variación no explicada del consumo de electricidad por la actividad económica formal representaría a las actividades subterráneas. Los trabajos pioneros en la aplicación de esta metodología se deben a Lizzeri (1979) y Del Boca y Francesco Forte (1982).

Para obtener la magnitud de la economía subterránea mediante este mecanismo, en primer lugar, se elige un periodo económicamente estable y se calcula el promedio de la proporción del PIB que representa el consumo de electricidad. Esa proporción base, se aplica al consumo de electricidad de cada año  $t$ , de manera que se deriva una estimación teórica del PIB para cada año. La diferencia entre PIB teórico y el PIB observado es un proxy del tamaño de

la economía subterránea y que usualmente se representa como porcentaje del PIB.

## 2) ENFOQUE MONETARIO O DE DEMANDA DE CIRCULANTE:

Parte de la idea que los agentes que trabajan en el sector informal necesitan mantener una mayor cantidad de dinero en efectivo con respecto a los sectores formales que pueden trabajar o utilizar los instrumentos bancarios en sus transacciones.

El método está basado en el tradicional esquema de demanda de dinero o circulante, desarrollado por Cagan (1958), que fue expandido por Tanzi (1980-1983), para incluir la carga tributaria directa e indirecta que puede propiciar la economía subterránea, y controlado por otras variables instrumentales adicionales como el ratio de la participación salarial en el Ingreso.

Siguiendo a Tanzi, se propone estimar un modelo representado en la siguiente ecuación:

$$\log\left(\frac{M0_t}{M3_t}\right) = a_0 + a_1 \log pib_t - a_2 r_t + a_4 \log\left(\frac{Tax}{pib}\right)_t + \xi_t$$

En donde:

Log = es logaritmo natural

$M0_t$  = billetes y monedas en circulación

$M3_t$  = Agregado monetario  $M3$

$pib_t$  = Producto Interno Bruto

$Tax$  = Recaudación tributaria

$r_t$  = Tasa de interés real

$\xi_t$  = Término aleatorio con propiedades de ruido blanco

## 3) ENFOQUE DEL MERCADO LABORAL:

Intenta estimar el porcentaje de la población total o de la Población Económicamente Activa ("PEA") que trabaja en la economía informal, y, al mismo tiempo, el porcentaje del total de ingresos que generan los agentes que laboran en la informalidad respecto al total de los ingresos generados por la economía y que provienen del mundo del trabajo. Se toman como base categorías de empleo específicas incluidas normalmente en las encuestas de hogares.

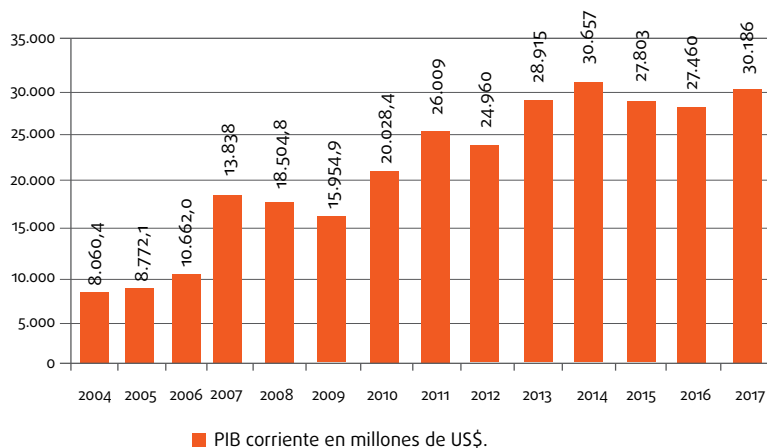
En el caso de Paraguay, por un lado la disponibilidad de datos provenientes de las encuestas de hogares y que tienen representatividad nacional; y por otro lado, las informaciones provenientes de las Cuentas Nacionales del Banco Central del Paraguay, específicamente relacionadas a los ingresos laborales a nivel macroeconómico y el Ingreso Mixto, permiten realizar una estimación del tamaño de la economía subterránea por este enfoque.

## ESTIMACIÓN DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA EN PARAGUAY

En el caso de Paraguay, primeramente se exhibirán indicadores macroeconómicos para luego ser comparados con la medición de la ES.

TABLA N° 01

### CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA PARAGUAYA (PIB CORRIENTE EN MILES DE MILLONES DE US\$)



Fuente: Elaboración propia con datos del BCP y BM.

El tamaño de la economía paraguaya es creciente. Al finalizar el año 2017 el PIB estaría próximo a cuadruplicarse en términos de dólares corrientes con respecto al 2004. El vigoroso crecimiento que el país experimenta desde el año 2004 en adelante se evidencia en los mayores volúmenes de transacciones al interior del país; es decir el mercado interno se ha expandido.

Según el Banco Mundial, la clase media ha crecido significativamente como producto de la expansión económica. El crecimiento real de la economía paraguaya es, en promedio, del 5% en los últimos 8 años. Por otro lado, en el periodo 2013-2017, la pobreza total a nivel nacional muestra una tendencia sostenida a la baja, pasando de 37,91% a 26,40% (2017) y la pobreza extrema tiene un comportamiento similar al de pobreza total. La disminución es sostenida y más significativa en áreas rurales: 8,97 puntos porcentuales ante 1,55 puntos del área urbana, llegando al 4,41% a nivel país en el 2017. La reducción se verificó con mayor intensidad durante los años 2012 y 2013; especialmente durante el año 2013 que coincidió con alto crecimiento económico y estabilidad de los precios de alimentos, según datos de la Dirección General de Estadísticas Encuestas y Censos.

TABLA N° 02

PRODUCTO INTERNO BRUTO POR TIPO DE GASTO (INCL. BINACIONALES)				
COMPONENTES	2013	2014	2015	2016
<b>Consumo Total</b>	19.912.951	20.668.533	21.255.558	21.296.618
Consumo Privado	17.400.226	18.051.310	18.476.765	18.642.130
Consumo Público	2.512.725	2.617.224	2.778.793	2.654.488
<b>Formación Bruta de Capital</b>	5.206.431	5.780.908	5.866.842	6.227.291
Formación Bruta de Capital Fijo	4.879.902	5.311.679	5.415.275	5.852.458
Variación de Existencia	326.528	469.229	451.567	374.833
Export. de Bienes y Servicios	16.063.659	16.756.821	16.246.220	16.977.224
Import. de Bienes y Servicios	14.227.911	14.978.222	14.271.193	14.268.661
<b>Producto Interno Bruto</b>	<b>26.955.129</b>	<b>28.228.040</b>	<b>29.097.427</b>	<b>30.232.473</b>

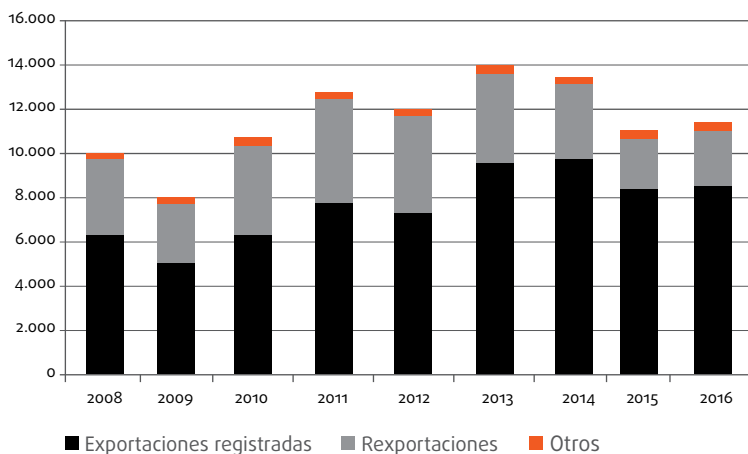
Fuente: Elaboración propia con datos del BCP.

La suma de exportaciones (que incluye re-exportaciones) más las importaciones representa el 92% del PIB. Paraguay tiene una economía muy abierta. Se muestran éstas cifras precisamente porque una parte importante de la economía subterránea estaría explicada por el comercio.

Las re-exportaciones de Paraguay en el periodo 2013-2017 representan en promedio 35% del total de exportaciones, a pesar que muestra una tendencia decreciente, en el año 2017 alcanzo a 1.747 millones de US\$, según datos del BCP.

TABLA N° 03

### EXPORTACIONES Y REEXPORTACIONES (TRIANGULACIÓN)



Fuente: Elaboración propia con datos del BCP.

El déficit en Cuenta Corriente para el periodo 2011-2015 sería aproximadamente de 15% cada año, si no se contempla a las re-exportaciones; excepto en los años 2016-2017 donde sin contemplar las reexportaciones el déficit en Cuenta Corriente sería solamente del 10%; al incluir las mismas, el país experimenta periodos de pequeños superávits y pequeños déficits en su Cuenta Corriente. El termómetro macroeconómico que refleja estas operaciones de compra - venta entre el país y el resto del mundo es el Tipo de



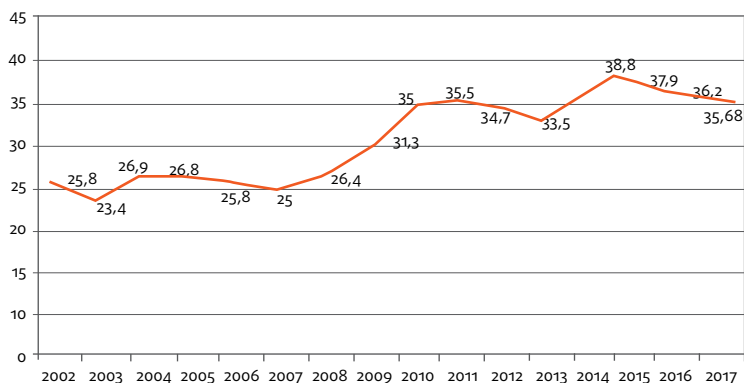
Cambio, que en el caso de Paraguay ha permanecido estable en los últimos años, hasta la actualidad donde se ha incrementado por factores externos a nuestra economía.

## ESTIMACIÓN DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA A TRAVÉS DEL MÉTODO INDIRECTO

En cuanto al rango de variación de la economía informal en Paraguay, según este método, se ubicaría entre el 34% y el 60% del PIB, con una media del 41%. Esto representa un resultado muy coherente con las estimaciones realizadas para el país y para la región por otros investigadores.

Adelantando la lectura, se puede concluir que en nuestro país que el tamaño de la economía subterránea no guarda mayor relación con la carga tributaria (se tiene una más baja presión tributaria pero los niveles de informalidad son elevados), sino más bien con los demás **determinantes institucionales y el comportamiento de la población.**

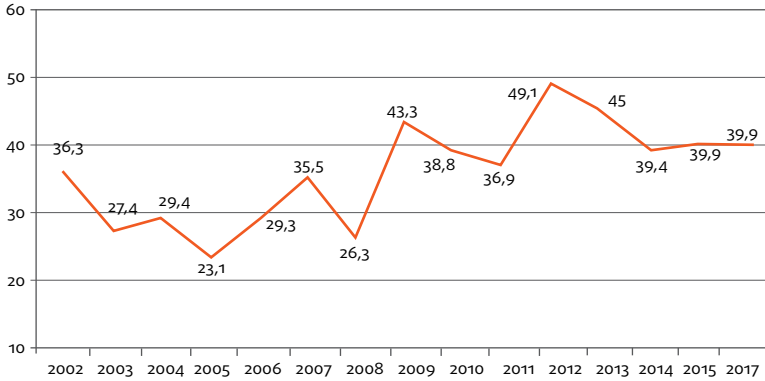
### I. ESTIMACIÓN DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA - MÉTODO MONETARIO



**Fuente:** Elaboración propia con datos del BCP.

## II. ESTIMACIÓN DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA: ENFOQUE INSUMO FÍSICO

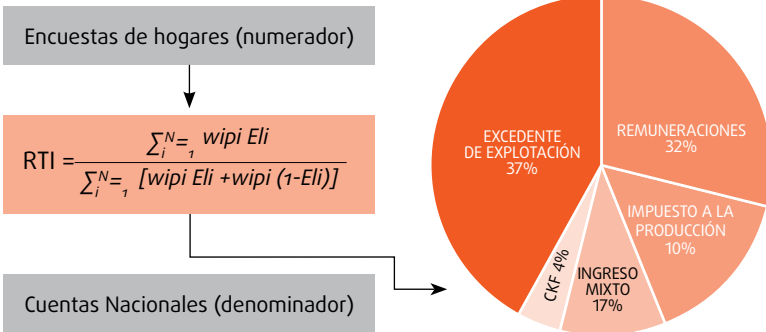
### ESTIMACIÓN DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA POR EL MÉTODO DEL INSUMO FÍSICO



Fuente: Elaboración propia con datos del BCP y ANDE.

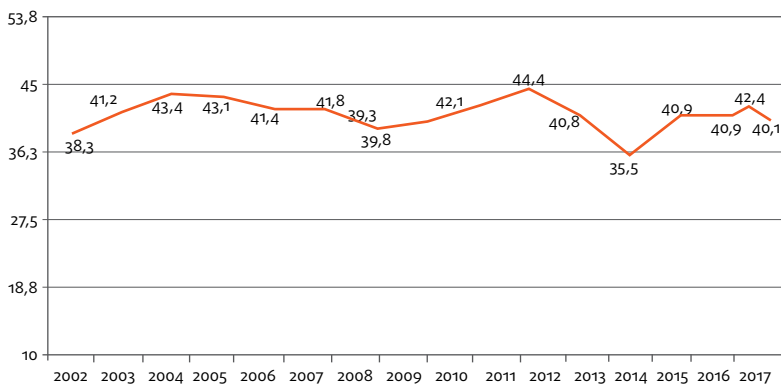
\* El resultado original para el año 2016 de la estimación de la Economía Subterránea por el método del insumo físico era de 55%, reflejado en un descenso del consumo de energía eléctrica a partir del segundo semestre del año. Consideramos inverosímil aquel resultado teniendo en cuenta que hacia finales del año la temperatura obliga a la población a elevar el consumo de energía eléctrica.

Se incluye a la Encuesta de Hogares (numerador)



### III. TAMAÑO DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA (% DEL PIB) POR EL ENFOQUE DEL MERCADO LABORAL.

#### ESTIMACIÓN DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA POR EL MÉTODO LABORAL



**Fuente:** Elaboración propia con datos del BCP y DGEEC.

Con este enfoque, que es complementario a los demás, ya disponemos de tres enfoques. En general los estudios toman en consideración uno o dos métodos y lo promedian. En el caso de Paraguay, los tres enfoques aportan para el promedio nacional que presentamos a continuación.

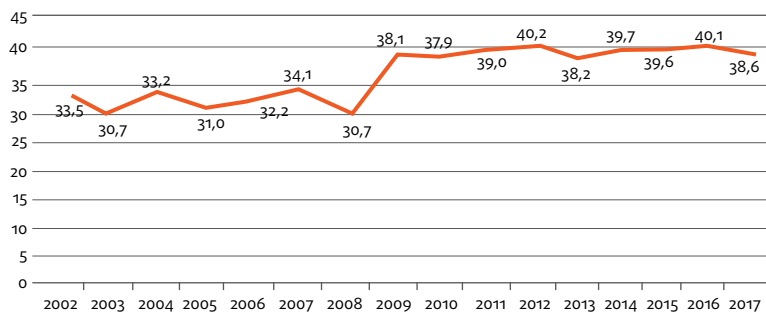
**TABLA N° 04**

AÑOS	% E.S.	PIB BCP EN MILES DE GS.	E.S. EN MILES DE GS.	PIB OFICIAL EN MILL. US\$	ECON. SUBTE. EN MILL. US\$	TIPO DE CAMBIO
2002	33,5	36.156.212.345	12.112.331.136	6.327	2.119	5.715
2003	30,7	42.324.219.772	12.993.535.470	6.588	2.023	6.424
2004	33,2	47.999.043.590	15.935.682.472	8.060	2.676	5.955
2005	31,0	53.962.326.677	16.728.321.270	8.772	2.719	6.152
2006	32,2	59.996.506.120	19.318.874.971	10.662	3.433	5.627
2007	34,1	69.426.262.230	23.674.355.420	13.838	4.719	5.017
2008	30,7	80.734.753.242	24.785.569.245	18.504	5.681	4.363
2009	38,1	79.117.170.175	30.143.641.837	15.954	6.079	4.959
2010	37,9	94.934.255.214	35.980.082.726	20.028	7.591	4.740
2011	39,0	108.794.640.599	42.429.909.834	26.009	10.143	4.183
2012	40,2	108.832.260.329	43.750.568.652	24.690	9.925	4.408
2013	38,2	125.152.244.904	47.808.157.553	28.915	11.045	4.328
2014	39,7	137.797.686.415	54.705.681.507	30.657	12.171	4.495
2015	39,6	144.242.480.897	57.120.022.435	27.803	11.010	5.188
2016 (*)	40,1	155.509.318.365	63.758.820.576	27.460	11.092	5.748
2017	38,6	168.411.290.292	65.006.758.029	30.186	11.652	5.579

Fuente: Estimación de los autores con datos del BCP, DGEEC y ANDE.

(\*) El valor original de la Economía Subterránea del año 2016 correspondía a 44,5% del PIB debido que se registró un descenso abrupto del consumo de energía eléctrica, lo cual consideramos inconsistente, y por ello decidimos excluir ese enfoque para ese año

## EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA EN PARAGUAY

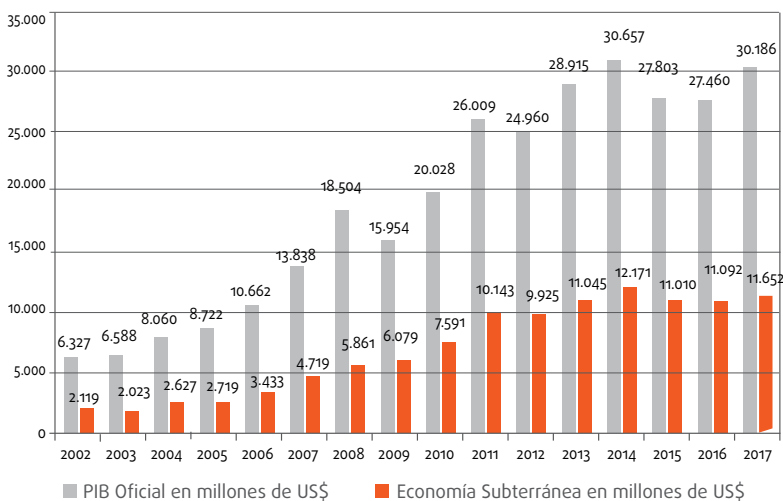


Fuente: Elaboración propia con datos del BCP, DGEEC y ANDE.

Se parte del año 2002, porque las estimaciones del PIB, con el formato que permite discriminar la suma de las remuneraciones de asalariados y el Ingreso Mixto, incluyendo además el Valor Agregado Bruto de las Binacionales que difunde el BCP, comienzan a partir de ese año. La columna que contiene el porcentaje de la Economía Subterránea de Paraguay es el resultado del promedio de los tres enfoques. En el año 2002 el valor estimado de la Economía Subterránea de Paraguay es de aproximadamente US\$ 2.119 millones y en el año 2017 alcanzó US\$ 11.652 millones. Es evidente que en la medida en que crece el PIB, la magnitud de la economía subterránea también experimenta aumentos.

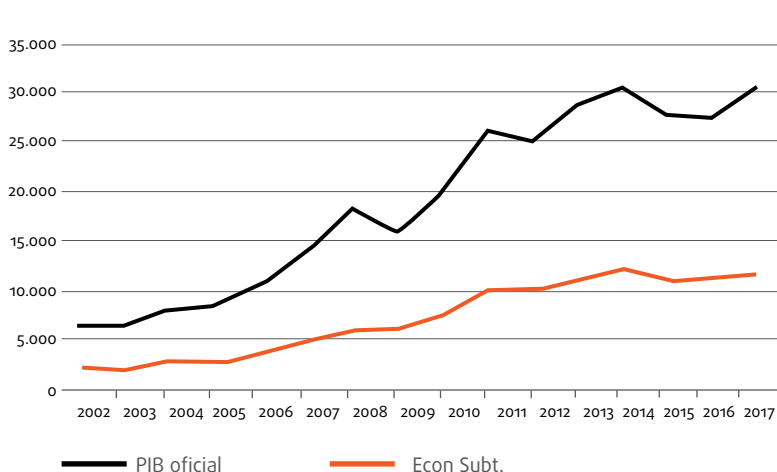
El gráfico ilustra que el PIB en términos nominales se cuadruplicó en el periodo 2002 -2017; sin embargo, el tamaño de la Economía Subterránea creció un poco más que 5 veces en el mismo periodo analizado.

**TABLA N° 05**  
**RELACIÓN ENTRE PIB Y TAMAÑO DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA**



Fuente: elaboración propia con datos de la DGEEC, BCP y ANDE.

## PIB OFICIAL Y ECONOMÍA SUBTERRÁNEA



**Fuente:** Elaboración propia con datos del BCP, DGEEC y ANDE.

Esta aproximación al tamaño de la economía subterránea en términos globales, por medio de tres enfoques científicamente probados y que corresponden al método indirecto, puede considerarse como un avance muy significativo para orientar nuevas investigaciones que permitan desagregar, por un lado qué porción de los US\$ 11.652 millones corresponden a actividades relacionadas con delitos como el contrabando, falsificación, piratería y otros susceptibles de potenciar las recaudaciones fiscales y por otro lado, qué porción corresponde a actividades relacionadas a la criminalidad como el tráfico de drogas prohibidas o el lavado de dinero.

Los tres enfoques arrojan resultados bastante aproximados, en cuanto a la magnitud de la economía subterránea a través del tiempo. En este sentido, de acuerdo a este estudio, el tamaño de la economía subterránea es creciente en los últimos años, pasando de 30,7% en 2008 a 38,1 %, en 2009 llegando al 38,1%, en 2010 llega a 37,9%, en 2011 llega a 39,0, 40,2% en 2012; en 2013

se verifica un descenso y el nivel llegó a 38,2%, en el 2014 39,7%, luego pequeño descenso en 2015 con 39,6% y en el 2016 llegó a 40,1%. Actualmente se sitúa en 38,6% del PIB.

Es muy importante repetir que estos porcentajes se obtienen realizando un promedio de los tres métodos utilizados para estimar la economía subterránea en Paraguay. Al ser un fenómeno estructural, los niveles oscilan alrededor del 40% y no se verifican grandes variaciones.

Excluimos a cuentapropistas: En el caso de la estimación por el enfoque del Mercado Laboral, los ingresos de profesionales (abogados, economistas, médicos, etc.) y trabajadores rurales que no aportan a la seguridad social no se incluyeron como parte de la economía subterránea; por otro lado, en la estimación por el enfoque monetario, se consideró también a la moneda extranjera como variable importante (ver ecuación) y en el caso de la estimación por el método del insumo físico, se considera que la matriz energética no sufrió cambios significativos en los últimos años y finalmente, para evitar confusiones, debemos destacar que el valor agregado de las re-exportaciones de Paraguay forman parte del PIB. Actualmente el monto de las re-exportaciones (2017) alcanza aproximadamente US\$ 1.747 millones (el BCP estima un margen comercial que suma al PIB oficial).

Es importante mencionar que si el estudio se debe realizar a nivel de varias economías y se dispone de información para los mismos países distribuidos en función al tiempo, se utilizan técnicas de datos en panel, en cuyo caso también se incorporan una serie de variables institucionales, como índice de corrupción y otras variables disponibles sobre todo para países desarrollados.

## CONCLUSIONES:

El elevado tamaño de la economía informal sin dudas es el resultado factores estructurales.

1. Debilidad Institucional que se manifiesta en escasa rigurosidad en los controles para el cumplimiento de las obligaciones empresariales. Esta debilidad se fortalece por la DESHONESTIDAD convertida en CORRUPCIÓN, tanto del sector público como el privado y una sociedad indolente.

2. Amplias zonas fronterizas altamente vulnerables tanto para la salida como la entrada de mercancías que evaden los impuestos. Ejemplo: Record de decomisos de productos de contrabando. Esto tuvo un pico con la devaluación del real en Brasil y del peso en la Argentina, que a su vez, afectan cíclicamente a las exportaciones locales provocando una menor competitividad ante los vecinos países.
3. El crecimiento del PIB ha crecido 4,7% en el año 2017; sin embargo, la región se ha contraído, especialmente Brasil que experimentó una caída importante en su economía nacional y así como también la Argentina. Pese a ello, Paraguay se mantuvo estable en sus indicadores macroeconómicos. En cuanto al enfoque físico, este experimentó variaciones en el consumo a lo largo del año, pero se mantuvo con una desviación estándar promedio. Por otro lado en el año 2017 al crecer el PIB y aumentar en valores menos que proporcionales el consumo de energía eléctrica, efectivamente se produjo un descenso sin ser muy significativo; por el lado del enfoque monetario este se redujo debido a que el Sistema de Cuentas Nacionales actualizó su año base del 1994 al 2014, incluyendo una gran cantidad de cuentas adicionales que componen el PIB y componiendo un menor valor de la economía subterránea y por último desde el enfoque laboral este se contrajo levemente debido a que tanto en valores absolutos como relativos incrementó el empleo informal así como la población económicamente activa, pero creciendo más esta segunda en comparación con la primera. Estas podrían ser las causas del descenso del tamaño de la Economía Subterránea del 2017 en comparación con la del año 2016.
4. Es importante destacar que el valor de la Economía Subterránea se mide como porcentaje del PIB y en dólares corrientes; en este sentido, el descenso en % de la Economía Subterránea se encuentra dentro de los parámetros contemplados (40,1 a 38,6). Además en el año 2017 el guaraní se apreció respecto al dólar en un 1,64%, con lo que podemos concluir que el tipo de cambio se mantuvo estable en comparaciones interanuales entre esos dos años.
5. No se puede dejar de recordar que la Economía Subterránea encierra mucho más que el comercio fronterizo; implica además lavado de dólares, tráfico de drogas prohibidas, piratería, etc. y que estas actividades una vez enraizadas en un país forman parte de fenómenos estructurales que requieren medidas drásticas para su erradicación.



misión de cumplir  
**Agencia Sallustro**  
DESPACHOS DE ADUANA

  
**cervepar**  
SOCIEDAD ANÓNIMA



**Itaú**

 **LAS TACUARAS**



**Nestlé**  
A gusto con la vida

*Coca-Cola* **PARESA**  
Paraguay

**Personal**  
cada persona  
es un mundo

**SALLUSTRO & CIA**  
misión de servir



**TOYOTA**

**TU**  
FINANCIERA

**VISA**

**PRO**  **DESARROLLO  
PARAGUAY**

Quesada 4926  
Ed. Atlas Center  
Asunción - Paraguay  
Tel.: (021) 206 882  
[www.pro.org.py](http://www.pro.org.py)