

Análisis Estratégico: El Costo de Oportunidad de la Informalidad en el Sector Comercio

Hackathon UNAM-INEGI | Economía y Fiscalización

Fecha: Noviembre 2025

1. Resumen

El presente análisis integra datos del **MEITEF** (INEGI) con registros administrativos de recaudación (**SAT**) y cuotas obrero-patronales (**IMSS**) para el periodo 2010-2024.

Los hallazgos revelan una **desconexión estructural** entre la generación de valor en el comercio informal y la captación fiscal. Mientras que el sector informal reacciona a los ciclos económicos, la recaudación de ISR no captura estos movimientos (correlación de ciclos ≈ 0), evidenciando una "ceguera fiscal". Se propone una política de **Trazabilidad Digital Aguas Abajo** para cerrar esta brecha.

2. Diagnóstico de Magnitud y Tendencias

2.1 El Tamaño del "Mercado Invisible"

El análisis de los promedios trimestrales arroja una disparidad alarmante en la generación de valor frente a la contribución social:

- VAB Comercio Informal:** \$1,710,592 Millones MXN (Promedio Trimestral).
- Recaudación IMSS:** \$79,581 Millones MXN (Promedio Trimestral).

Hallazgo Clave: El valor generado por el comercio informal es **21.5 veces mayor** que la recaudación total de cuotas obrero-patronales.

Este dato sugiere que existe una base gravable y asegurable masiva que opera al margen del sistema. (Referencia visual: Ver [2_Series_Tiempo_Base100.png](#) para observar la brecha de crecimiento nominal).

2.2 Desconexión Cíclica (La "Ceguera Fiscal")

Al analizar las variaciones anuales (quitando el efecto inflacionario de largo plazo), encontramos cómo se comportan las variables ante crisis o bonanzas:

Variable vs. Informalidad	Correlación de Ciclos	Interpretación
vs. ISR	-0.0497	Nula. El ISR no reacciona cuando el comercio informal crece o decrece.
vs. IVA	0.2043	Baja. Existe una ligera captura por consumo, pero es insuficiente.

Variable vs. Informalidad	Correlación de Ciclos	Interpretación
vs. IMSS	0.6524	Moderada. El empleo formal e informal comparten ciclos económicos.

(Referencia visual: Ver [4_CicLos_Variacion_Anual.png](#). Nótese cómo la línea del ISR y la del VAB Informal a menudo se mueven en direcciones opuestas o sin sincronía).

3. Evidencia Econométrica (Modelos OLS)

Se ejecutaron modelos de regresión Log-Log ($\ln(Y) = \alpha + \beta \cdot \ln(X)$) para medir la **elasticidad** (sensibilidad) de la recaudación ante el crecimiento nominal del sector informal.

(Referencia visual: Ver [5_Modelos_Regresion_Ajuste.png](#) para el ajuste lineal y [6_Resumen_Elasticidades.png](#) para la comparativa de Betas).

Modelo A: ISR (Impuesto Sobre la Renta)

- **Elasticidad (β):** 1.29
- **R^2 :** 0.83
- **Interpretación:** Aunque a largo plazo crecen juntos por la inflación (elasticidad > 1), la baja correlación cíclica vista en la sección anterior indica que este crecimiento se debe más a la carga sobre los cautivos formales que a la formalización de nuevos actores.

Modelo B: Seguridad Social (IMSS)

- **Elasticidad (β):** 1.13
- **R^2 :** 0.95
- **Interpretación:** El IMSS muestra una alta bondad de ajuste ($R^2=0.95$). Esto confirma que el sector informal **sí tiene capacidad de pago** y dinamismo económico similar al formal, pero la falta de mecanismos de incorporación mantiene a millones de trabajadores en la precariedad.

4. El Reto de la Seguridad Social

El dato más crítico para el bienestar social es la relación **VAB Informal / IMSS**. Actualmente, por cada **\$100 pesos** de valor agregado que se generan en el comercio informal, el sistema de seguridad social apenas capta **\$4.60 pesos** en cuotas (considerando la proporción 21.5x).

Esto implica:

1. **Subfinanciamiento del sistema de salud:** El IMSS atiende indirectamente a población no contributiva (vía IMSS-Bienestar) sin recibir los flujos económicos que esa actividad genera.
2. **Pensiones:** Una "bomba de tiempo" demográfica donde una gran parte de la fuerza laboral comercial no está acumulando semanas cotizadas.

5. Propuesta de Política Pública

Basado en la evidencia de que la fiscalización actual (centrada en el proveedor) pierde el rastro en el último eslabón, se propone:

Iniciativa: Programa de Formalización Digital de la Cadena de Suministro (PFD-CS)

Objetivo: Implementar una "Trazabilidad Aguas Abajo" (*Forward-Link*) utilizando a los grandes distribuidores como agentes de formalización.

Mecanismo de Implementación

1. Restricción de "Venta a Público en General"

- *Acción:* Limitar normativamente el porcentaje de facturación que los Grandes Contribuyentes (ej. refresqueras, panificadoras, abarroteras mayoristas) pueden emitir al RFC genérico **XAXX010101000**.
- *Efecto:* Obliga al distribuidor a solicitar un RFC válido a sus clientes (tienditas, puestos, comercios) para poder surtirles mercancía.

2. Tecnología de Fricción Mínima (QR-CIF)

- *Acción:* Eliminar la burocracia de "pedir factura". El pequeño comerciante solo necesita mostrar el **Código QR de su Cédula de Identificación Fiscal (CIF)**.
- *Proceso:* El repartidor escanea el QR al entregar el producto \rightarrow Se genera el CFDI automáticamente \rightarrow Se vincula la compra al inventario del pequeño comercio.

3. Incentivos de Cumplimiento (Estrategia Push & Pull)

- **Para el Distribuidor:** Deducción acelerada de activos logísticos (flotillas, almacenes) si logra identificar al >90% de su cartera de clientes.
- **Para el Pequeño Comercio:** Inscripción automática al **RESICO** (Régimen Simplificado de Confianza) con un **periodo de gracia de 6 meses** sin pago de impuestos tras la primera compra identificada, permitiendo su capitalización inicial.

4. Fiscalización Inteligente y Seguridad Social

- *Detección:* El SAT sabrá cuánto compra un comerciante. Si compra \$50,000 al mes y declara \$0 ingresos, se genera una **Discrepancia Fiscal**.
- *Puente al IMSS:* Al estar inscritos en RESICO y tener ingresos trazables, se facilita la transición al programa **PILOTO DE INCORPORACIÓN DE PERSONAS TRABAJADORAS INDEPENDIENTES** del IMSS, permitiendo que el comerciante pague su aseguramiento basado en ingresos reales comprobados.

Impacto Esperado

- **Corto Plazo:** Aumento inmediato en la base de datos de contribuyentes activos y reducción de la evasión de IVA.
- **Mediano Plazo:** Aumento de la correlación entre el ciclo del comercio informal y la recaudación de ISR (pasar de -0.05 a >0.50).
- **Largo Plazo:** Incremento sustancial en la cobertura de seguridad social, financiada por la propia productividad del sector comercio hoy informal.