Descargar

Tenga en cuenta

La serie Borradores de Economía, de la Subgerencia de Estudios Económicos del Banco de la República, contribuye a la difusión y promoción de la investigación realizada por los empleados de la institución. Esta serie se encuentra indexada en Research Papers in Economics (RePEc).

En múltiples ocasiones estos trabajos han sido el resultado de la colaboración con personas de otras instituciones nacionales o internacionales. Los trabajos son de carácter provisional, las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva del autor y sus contenidos no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Autor o Editor

Becerra-Camargo, Oscar Reinaldo Morales-Zurita, Leonardo Fabio

La serie *Borradores de Economía*, de la Subgerencia de Estudios Económicos del Banco de la República, contribuye a la difusión y promoción de la investigación realizada por los empleados de la institución. En múltiples ocasiones estos trabajos han sido el resultado de la colaboración con personas de otras instituciones nacionales o internacionales. Esta serie se encuentra indexada en Research Papers in Economics (RePEc). Los resultados y opiniones contenidas en este documento son de responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Fecha de publicación
Viernes, 10 enero 2025

Enfoque

Un desafío importante para los países en desarrollo es crear un sistema de seguridad social sólido, minimizando los efectos negativos en la economía. Los impuestos a la nómina son una herramienta clave en este esfuerzo, ya que pueden proporcionar beneficios a los trabajadores, como seguros y prestaciones obligatorias, además de financiar bienes públicos.

En Colombia, el salario mínimo afecta a una gran parte de la población: alrededor del 40% de los trabajadores del sector formal gana el salario mínimo, mientras que aproximadamente el 56% de la población ocupada trabaja en el sector informal. La alta informalidad reduce el traspaso de los impuestos a la nómina hacia los salarios, ya que una disminución en los salarios del sector formal debilita los beneficios de trabajar en este sector. Si los empleadores formales asumen la carga de estos impuestos, los costos laborales en el sector formal pueden aumentar, desincentivando la creación de empleos y reduciendo la demanda de trabajo formal, lo cual podría desplazar trabajadores hacia empleos menos productivos y de menor calidad en el sector informal.

Evidencia de Brasil y Colombia muestra que mayores impuestos a la nómina han llevado a un aumento del empleo en el sector informal. Estudios específicos en Colombia también indican que reducir estos impuestos puede estimular la creación de empleos formales y mejorar los salarios.

Contribución

Este artículo contribuye a la literatura sobre la incidencia de los impuestos a la nómina mediante el análisis de un contexto donde las instituciones laborales generan rigidez salarial, provocando que los empleadores asuman la carga de estos impuestos. Para estimar el efecto causal de los impuestos a la nómina en el mercado laboral colombiano, aprovechamos una reducción exógena en estos impuestos por edad, implementada a través de la Ley del Primer Empleo, que en 2011 redujo en 11 puntos porcentuales los impuestos a la nómina para nuevos trabajadores menores de 28 años.

Nuestro enfoque se basa en una estrategia donde comparamos indicadores de formalidad, participación, empleo y salarios de cohortes de trabajadores jóvenes y mayores de 28 años. A diferencia de estudios previos en los que la identificación puede ser limitada por la amplitud de los beneficiarios, utilizamos datos a nivel individual para distinguir a los beneficiarios por cohorte y analizar los efectos del recorte tributario de manera directa. Esta metodología permite comparar respuestas de trabajadores similares sujetos a diferentes tasas impositivas en el mismo período.

Una disminución del 1% en los costos a la nómina incrementaría el empleo en el sector

formal entre un 0.5% y un 0.9%. Esta implicación es específica del contexto colombiano, donde el salario mínimo es vinculante para una gran parte de los trabajadores del sector formal, lo que hace probable que la demanda laboral formal sea la que impulse estos resultados.

Resultados

Obtenemos una estimación de la elasticidad de la demanda laboral en el sector formal entre ?0.53% y ?0.87%. Dado que la distribución salarial de los trabajadores se concentra en torno al salario mínimo, esta elasticidad proporciona información relevante sobre la respuesta de la demanda laboral cerca del salario mínimo. En consecuencia, nuestros resultados sugieren que una disminución del 1% en los costos a la nómina incrementaría el empleo en el sector formal entre un 0.5% y un 0.9%. Esta implicación es específica del contexto colombiano, donde el salario mínimo es vinculante para una gran parte de los trabajadores del sector formal, lo que hace probable que la demanda laboral formal sea la que impulse estos resultados.