

economía mexicana nueva época

De próxima publicación / Forthcoming

Estimating the Effects of Formality on Mexican Informal Microfirms A Joint Multivariate Approach

Sonia Di Giannatale, Gibrán Ramírez-Abarca and Ricardo Smith

Abstract: In this article we use a multivariate framework to estimate net profits and levels of capital and labor for informal Mexican microfirms had they been formal. We estimate a Roy model to simultaneously model three different microfirm responses conditional on the sector (formal or informal) choice. Responses include profits and levels of labor and capital to be used in each sector. Our results indicate that the formal counterfactuals of currently informal microfirms employ higher levels of labor and physical capital; yet, they do not earn higher profits.

Keywords: microfirm behavior, informal sector, Roy model, developing economies.

Estimación de los efectos de la formalidad sobre microfirms informales mexicanas: Un enfoque multivariado conjunto

Resumen: En este artículo usamos un análisis multivariado para estimar los beneficios netos y los niveles de capital y trabajo de microempresas informales mexicanas de haber sido estas formales. Estimamos un modelo de Roy para modelar simultáneamente las respuestas de las microempresas condicionales a la selección del sector de operación, formal e informal. Las variables de respuesta incluyen los beneficios netos y los niveles de capital y trabajo usados en cada sector. Nuestros resultados indican que los contrafactuales formales de microempresas informales usan mayores niveles de capital y trabajo, pero no obtienen mayores beneficios netos.

Palabras Clave: comportamiento de microempresas, sector informal, modelo de Roy, economías en desarrollo.

JEL Classification: C3, D2, O12, O17.