

La Serie Universitaria de la Fundación Juan March presenta resúmenes, realizados por el propio autor, de algunos estudios e investigaciones llevados a cabo por los becarios de la Fundación y aprobados por los Asesores Secretarios de los distintos Departamentos.

El texto íntegro de las Memorias correspondientes se encuentra en la Biblioteca de la Fundación (Castelló, 77. Madrid-6).

La lista completa de los trabajos aprobados se presenta, en forma de fichas, en los Cuadernos Bibliográficos que publica la Fundación Juan March.

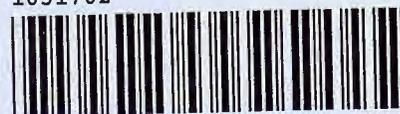
Los trabajos publicados en Serie Universitaria abarcan las siguientes especialidades:
Arquitectura y Urbanismo; Artes Plásticas;
Biología; Ciencias Agrarias; Ciencias Sociales;
Comunicación Social; Derecho; Economía; Filosofía;
Física; Geología; Historia; Ingeniería;
Literatura y Filología; Matemáticas; Medicina,
Farmacia y Veterinaria; Música; Química; Teología.
A ellas corresponden los colores de la cubierta.

Edición no venal de 300 ejemplares que se reparte gratuitamente a investigadores, Bibliotecas y Centros especializados de toda España.

Fundación Juan March



FJM-Uni 221-Rue
Métodos de estimación de la econ
Ruesga Benito, Santos M.
1031702



Biblioteca FJM

Fundación Juan March (Madrid)

221 Métodos de estimación de la economía oculta. Su incorporación a los sistemas de cuentas nacionales/Santos M. Ruesga Benito

SERIE UNIVERSITARIA



Fundación Juan March

Santos M. Ruesga Benito

Métodos de estimación de
la economía oculta.
Su incorporación a los sistemas
de cuentas nacionales.

FJM
Uni
221
Rue
221

Fundación Juan March

Serie Universitaria

221



Santos M. Ruesga Benito

Métodos de estimación de
la economía oculta.
Su incorporación a los sistemas
de cuentas nacionales.



Castelló, 77. Teléf. 435 42 40
28006-Madrid

Fundación Juan March (Madrid)

*Este trabajo fue realizado con una Beca de la
Convocatoria de Extranjero, 1983, individual
PLAN DE ESTUDIOS EUROPEOS
Centro de trabajo: Oficina de Estadística de la
Comisión de las
Comunidades Europeas.
Bruselas (Bélgica).*

Los Textos publicados en esta Serie Universitaria son elaborados por los propios autores e impresos por reproducción fotostática.

Dep. Legal: M-8.615-1985

I.S.B.N.: 884-7075-311-8

Impresión: Ediciones Peninsular. Tomelloso, 37. 28 026 Madrid

I N D I C E

	<u>Página</u>
I. PRESENTACION	5
II. LA ECONOMIA OCULTA: DEFINICION Y CONTENIDO	6
III. METODOLOGIAS PARA LA ESTIMACION DE LA ECONOMIA OCULTA	10
1. Introducción	10
2. Clasificación de las metodologías para la estimación de la economía oculta	13
3. Estimaciones directas de la economía oculta	15
4. Estimaciones indirectas de la economía oculta	17
4.1. Contraste de agregados de contabilidad nacional	18
4.2. Métodos fiscales	21
4.3. Estimaciones sobre el mercado paralelo de trabajo	23
4.4. Métodos monetarios	24
IV. LA ESTIMACION DE LA ECONOMIA OCULTA EN ESPAÑA	33
1. Introducción	33
V. CONCLUSIONES	38
VI. BIBLIOGRAFIA	53

I. PRESENTACION

En líneas generales, se puede afirmar que es mínima la atención que hasta el momento presente han dedicado los organismos de la CEE al estudio y conocimiento de la economía oculta en los distintos países miembros. Salvo algunos trabajos encargados a investigadores ajenos a las instituciones comunitarias y los primeros pasos que se están dando en la Oficina de Estadística, en Luxemburgo, el tema es prácticamente desconocido en las distintas instancias de la Comisión de la CEE.

A la hora de desarrollar este estudio ha habido que recurrir a otras fuentes de información, además de las propiamente comunitarias y, en especial, a los trabajos elaborados para el Secretario de la OCDE. Con todo esto y con materiales procedentes de la investigación en el ámbito universitario y de instituciones europeas de otro carácter, se ha realizado esta Memoria de trabajo. Lo que se expone a continuación es el resultado del trabajo elaborado a partir de la información recogida en Bruselas, Luxemburgo y París (OCDE) y de las entrevistas mantenidas con expertos belgas -Universidad Libre de Bruselas-, alemanes -Universidad de Bielefeld- y holandeses, en el transcurso de los dos meses de investigación, financiados por el programa de Estudios Europeos de la Fundación Juan March.

II. LA ECONOMIA OCULTA: DEFINICION Y CONTENIDO.

La extensión y alcance de la economía irregular-- precisamente por su ocultación frente a la estadística oficial, se presta a múltiples interpretaciones. Algunos economistas -- que han analizado el tema se refieren exclusivamente al fraude fiscal, otros, sin embargo, consideran todas aquellas actividades no computadas en el cálculo del Producto Nacional Bruto, y otros, por último, incluyen también actividades que no suponen transacciones monetarias y, por tanto, su cuantificación resulta difícil (el trueque de mercancías o servicios, actividad -- del ama de casa, etc.).

En una primera aproximación se pueden establecer dos criterios básicos, con los que clasificar la diversidad de definiciones disponibles.

- 1) Criterios fiscales.
- 2) Criterios en relación con la Contabilidad Nacional.

A partir del primer criterio se entendería por economía oculta todo el conjunto de actividades y transacciones económicas que se realizan al margen de la acción fiscalizadora del Estado, bien porque están explícitamente prohibidas, o bien porque eluden sus obligaciones contributivas.

Tras este criterio se incluirían dos grupos de actividades netamente diferenciales: 1) lo que se ha denominado economía oculta "autónoma", haciendo referencia a las transacciones bajo la forma de trueque, la producción para el auto-

consumo (amas de casa, etc.), es decir, la economía no monetaria, o de modo más preciso, no mercantilizada con el intermedio del dinero. Por su propio carácter estos hechos no son imponibles, manteniéndose al margen del sistema fiscal, en suma, "no tienen existencia fiscal". 2) Una segunda área que recoge todas las actividades y transacciones ilegales, producto de una legislación prohibitiva (drogas, prostitución, etc.) y, por otro lado, el fraude fiscal.

El segundo tipo de definiciones, hace referencia al conjunto de actividades no computadas a efectos del cálculo de los principales agregados económicos, que se extraen de "los Sistemas de Cuentas Nacionales. En este sentido "se usa el término economía irregular para referirse a aquellas actividades económicas que no están contabilizadas o recogidas por las técnicas ordinarias que la sociedad emplea para detectar la actividad económica" (FEIGE, 1979). En esta definición se incorporan tanto actividades que se hallan voluntariamente ocultas, --- como aquellas otras excluidas del marco contabilizador del Producto Nacional Bruto, por su realización al margen de los mercados monetarios.

Desde ambas perspectivas las actividades o transacciones que no se materializan en dinero no son incluidas en la definición de economía oculta. De un lado, no son fiscalmente gravables y, de otro, lo que tiene mayor relevancia a los efectos que aquí se persiguen, son de difícil valoración monetaria. Sin embargo, en sentido estricto sí debieran ser consideradas como economía oculta, ya que, en definitiva, suponen rentas para las economías domésticas que tienen su reflejo en el nivel de consumo privado y, por tanto, habrían de contemplarse en la estimación del Gasto Nacional Bruto. Pero, de hecho, estas actividades están fuera de la definición teórica del PNB ó de GNB.

Tampoco, las actividades tipificadas como delito, son consideradas en la Contabilidad Nacional, lo cual tiene menos razón de ser que en el caso anterior. Por motivaciones --- de índole moral o costumbres, un conjunto de actividades económicas, cuantificables -y de hecho existen estimaciones más o menos aproximadas- no se contemplan en los cálculos macroeconómicos oficiales, con lo cual se prescinde de una parte de la realidad económica nacional. Incluso el criterio de exclusión de estas actividades varía de unos países a otros, dependiendo del mayor o menor carácter restrictivo de las respectivas legislaciones penales.

De este modo, la definición de economía oculta --- puede tener un doble sentido: de carácter amplio, recogiendo todas aquellas actividades o transacciones que por uno u otro motivo no se recogen en el cálculo del PNB (lo que supondría la -- suma del valor monetario de todas las actividades no contabilizadas) y de carácter restrictivo, incluyendo solo la diferencia entre el valor de las actividades incluidas en el concepto teórico del PNB y el registrado por las estadísticas oficiales. En esta última definición sólo se recogen las actividades no declaradas por voluntad propia de los agentes económicos que las realizan. En este sentido, se manifiesta la OCDE al definir la economía oculta como "aquellas actividades que se suponen deben ser incluidas en el Producto Interior Bruto, pero no lo son en la -- práctica porque una o más de las partes implicadas intentan --- ocultarlas a las autoridades públicas" (OCDE, 1981).

Tres tipos de actividades recoge la definición de la OCDE como componentes de la economía oculta (BLADES, D., 1982 y OCDE, 1980):

- 1.- Producción legal no declarada (PLND) , actividad le-

gal en sí misma, pero ocultada deliberadamente ante las autoridades para evitar cargas fiscales o análogos. Parte de la PLND puede estar estimada en las Cuentas Nacionales.

- 2.- La producción de bienes y servicios ilegales (prostitución, tráfico de estupefacientes, etc.).
- 3.- Ingresos en especie encubiertos, considerados en la Contabilidad empresarial y, por extensión, en las Cuentas Nacionales, como consumo intermedio, y no formando parte, por tanto, del PIB.

De esta definición quedan excluidas un conjunto de actividades que, bajo otros presupuestos, habrían de entenderse como componentes de la economía oculta. Explícitamente, la OCDE señala como no componentes de la economía oculta: a) la producción de las economías domésticas; b) la economía informal, entendiéndose por tal aquella que se desarrolla por pequeñas unidades productivas con reducido número de asalariados fijos, una amplia plantilla de temporeros o trabajadores a domicilio; su no inclusión en el concepto de economía oculta es debido a su no ocultación voluntaria, según la OCDE, por empleador y empleados; más bien son las limitaciones del aparato estadístico utilizado en la elaboración de la C.N. los causantes de su no incorporación al PIB; y c) las actividades ilegales no productivas, como el robo, la extorsión, etc., dado que no generan renta sino que suponen sólo redistribución.

Si bien está justificada la no incorporación, a efectos operativos, de las actividades del tipo a) y c) no es tan evidente en el caso b), al menos para los países meridionales de Europa, entre los que se integra España.

III. METODOLOGIAS PARA LA ESTIMACION DE LA ECONOMIA OCULTA

1. INTRODUCCION

La importancia que está adquiriendo el fenómeno -- de la economía oculta y sus efectos sobre las economías nacionales está sensibilizando al mundo académico en los últimos años. Desde finales de la pasada década, de modo especial en los países del área occidental, se está desarrollando una intensa labor de elaboración de metodologías para la estimación cuantitativa - del fenómeno.

Las primeras valoraciones sobre este hecho, tal -- como se considera en la perspectiva actual, datan de 1976, aunque evaluaciones posteriores se refieren a periodos precedentes. Como se apunta más arriba la motivación fundamental que explica una cierta proliferación de métodos y análisis sobre la economía oculta, en un periodo tan breve de tiempo, radica en las impli- caciones que el fenómeno tiene sobre la política económica. La - conciencia de la subestimación de los principales agregados macroeconómicos que se deriva de la existencia de actividades realizadas al margen de los mecanismos contables de las Administraciones Públicas genera la necesidad de cuantificar esta parcela de la actividad económica con objeto de determinar el valor real de la totalidad de la misma.

No obstante de afectar fundamentalmente a parcelas que entran de lleno en el campo de la actividad de las Administraciones Públicas, es fundamentalmente en el mundo universitario y en el de las instituciones de carácter científico-privadas, donde este tipo de trabajos se está abriendo camino. Sin -- duda, las Administraciones tendrán que ir incorporando el acervo acumulado en estos últimos años con objeto de proceder a correc-

ciones importantes en los métodos de estimación de las Cuentas Nacionales. La incidencia de la economía oculta sobre el Producto Interior Bruto, su crecimiento, la tasa de inflación, el volumen de desempleo, y por extensión, el déficit del sector público, exige cada vez con mayor urgencia su consideración, no sólo formal, por parte de los artifices y gestores de la política económica. De ahí la trascendencia para la marcha económica de la nación, que tendría la existencia de estimaciones sobre el volumen y la evolución de la economía no oficial; estimaciones susceptibles de ser incorporadas a los respectivos sistemas de Cuentas Nacionales para acercar la información que éstos suministran a una representación más real de la actividad económica de cada nación.

El camino no es sencillo. Precisamente por su carácter de ocultas este tipo de actividades se resisten a la aplicación de fórmulas de estimación directa para su cuantificación. La elaboración de fuentes estadísticas sobre tal materia, es una labor prácticamente inviable; por ello no es posible establecer mecanismos contables que permitan, de manera constante y a todos los niveles de desagregación, incorporar la actividad económica sumergida en el sistema de Cuentas Nacionales. De ahí, también que haya que recurrir en la mayoría de las ocasiones a estimaciones de carácter indirecto que, a pesar de contar con elaboraciones más o menos correctas y, en general, coherentes, suelen ofrecer resultados muy dispares en las evaluaciones realizadas por distintos métodos en un sólo país. El tipo de investigaciones que desarrollan metodologías para el cálculo indirecto de la economía oculta no pretenden construir un sistema contable paralelo, sino que culminan simplemente ofreciendo una cifra estimativa del volumen de la misma, en relación con

alguna variable macroeconómica. Esto, sin duda, dificulta la incorporación de estas actividades a los sistemas de Cuentas Nacionales, en tanto que la elaboración de éstos se apoya, en principio, sobre la información que facilitan los propios agentes económicos, canalizados a través de los distintos mecanismos estadísticos con los que cuenta el sector público.

Y, sin embargo, dadas las mayores dificultades existentes para llevar a cabo los cálculos directos, las estimaciones que se vienen realizando son, en general, de carácter indirecto. Y a pesar de esta limitaciones, algunos países occidentales están desarrollando diversos trabajos encaminados a incorporar estimaciones sobre la economía oculta a la Contabilidad Nacional. Estimaciones que difícilmente tienen una periodicidad y un grado de desagregación similares a los de los instrumentos contables convencionales.

En definitiva, la economía oculta es un fenómeno complejo que comprende una gran cantidad de aspectos diferentes. Sin duda, no es posible medir su tamaño directamente, pero los rastros que deja en otras esferas de la economía sí pueden ser analizados y en alguna medida cuantificados. En tanto que la economía oculta deje tales manifestaciones de su existencia muchos investigadores están sugiriendo métodos para estimar el volumen relativo de este sector.

2. CLASIFICACION DE LAS METODOLOGIAS PARA LA ESTIMACION DE LA ECONOMIA OCULTA

Se ha señalado (Frey y Pommerenne, 1981) como en el proceso de búsqueda de métodos de estimación de la economía oculta se han ido diferenciando tres vías o caminos:

1. Se desarrollan estimaciones basadas en la mera especulación respondiendo de modo primario a la necesidad del sector público, los políticos y el mundo académico por contar con una evaluación del fenómeno en cuanto se tienen consciencia de su existencia.

2. Apoyándose en conjeturas más racionales se han elaborado algunas estimaciones. Un ejemplo conocido es la realizada por W. Pile (Director del Inland Revenue Service Board del Reino Unido), donde a partir de la serie histórica de distribución del efectivo en manos del público en billetes de distinta cuantía, estima como volumen de la economía oculta una cifra del 7,5 por 100 del PNB, para su país.

3. Por último, aparecen métodos bien definidos con coherencia interna en sus planteamientos, independientemente de los resultados alcanzados. Es sobre estos métodos acerca de los cuales se detallará a continuación.

En primera instancia, tal como se apunta en el apartado anterior, se puede diferenciar entre estimaciones de carácter directo y estimaciones de carácter indirecto. Las primeras recurren a información suministrada por los propios agentes inmersos dentro del campo de la economía oculta. Para las

segundas , se acude a fuentes de información ya elaboradas a --- través de las cuales se realizan diversos contrastes, obteniendo residualmente el valor de las actividades sumergidas.

Las primeras pueden apoyarse fundamentalmente en - dos tipos de métodos: uno primero, basado en la elaboración de - encuestas por sistemas de muestreo, con mayor o menor calidad -- estadística, y otro segundo, donde la información se recoge a -- través de briefings o consultas selectivas a expertos en deter- minadas áreas donde se presume la presencia con mayor o menor -- amplitud de actividades ocultas.

Este tipo de estimación puede tener carácter macro o microeconómico. Habitualmente, se refieren más a espacios re- ducidos o parcelas concretas de la actividad oculta. Y cuando -- se llega a una evaluación de carácter global para el conjunto de la economía nacional se realizan a través de agregación de es - timaciones parciales.

Las estimaciones indirectas recogen una amplia ga- ma de trabajos, que se suelen clasificar en función de la fuente de información básica a la que recurren para realizar la valora- ción. El proceso analítico se apoya normalmente en el contraste de distintas variables a partir de determinadas hipótesis de --- partida que se establecen al considerar el campo de desarrollo - de la economía oculta, o bien en la suposición de la constancia de relaciones entre variables monetarias y variables reales --- (Vázquez, 1983). Normalmente, se diferencian entre aquéllas que desarrollan modelos econométricos y aquéllas otras que simple- mente recurren a fórmulas de carácter contable.

3. ESTIMACIONES DIRECTAS DE LA ECONOMIA OCULTA

Las estimaciones directas sobre la economía oculta no son muy abundantes por la propia dificultad evidente de conseguir información de los propios sujetos que la practican, generalmente inmersos en situaciones de ilegalidad o, al menos, al margen de la normativa fiscal o laboral, aunque no incurran en el delito penal. De aquí que en la mayor parte de los casos, este tipo de trabajo se refiera a colectivos bastante reducidos o en el mejor supuesto a algún sector económico.

Sobre la base de encuestas directas a la población se han realizado diversos trabajos en algunos países europeos. A través de la investigación empírica se pretende conocer, por ejemplo, el grado de participación del colectivo de ciudadanos investigados en los mercados de bienes y servicios producidos dentro de la economía oculta, bien como oferentes, o bien como demandantes. Otros estudios tratan de cuantificar la proporción de población activa presente en este tipo de actividades, también desde la doble perspectiva de oferentes y demandantes del trabajo

En principio, habría que conferir mayor fiabilidad a este tipo de métodos, en tanto que recogen información de los sujetos que actúan dentro de la propia economía oculta. No obstante, el investigador se enfrenta no sólo a las dificultades ya apuntadas, sino que también puede ser muy cuestionable la calidad de información suministrada, ya que existe una elevada probabilidad de que el sujeto informante pretenda engañar de manera generalizada a quien realiza la encuesta.

En base al análisis de la información suministrada

por expertos en determinadas ramas o sectores económicos, se han elaborado en diversos países y con especial interés en la República Federal de Alemania y Suiza, trabajos bastante completos - sobre el peso de la economía oculta en las respectivas economías nacionales.

El análisis se desarrolla sobre un sistema económico ampliamente desagregado en sectores. Contando con la opinión de expertos conocedores de cada uno de ellos, se ha ido -- cuantificando la proporción de valor añadido que en los mismos -- es generado en condiciones de ocultación. Con estos datos, y ponderando cada sector con el peso relativo que reflejan la Contabilidad Nacional oficial, se llegaba a una estimación global de la economía sumergida.

El método adolece de evidentes limitaciones . Probablemente, sea más útil para estudiar con cierto detalle la -- vertiente sociológica del mundo laboral de la economía subterránea, como se ha puesto de manifiesto en algún trabajo realizado en España (Niguel, 1983).

No obstante, una variante de este método podría -- arrojar resultados interesantes, aunque hasta la fecha, al menos para el conocimiento del autor de estas líneas aún no se ha puesto en práctica. Se trataría de elaborar una encuesta de carácter fundamentalmente cuantitativo a cumplimentar por asesores fiscales y/o económicos cuya clientela proviene del campo de la economía irregular. Si se consigue un buen grado de colaboración de estos profesionales, sería quizás factible obtener cierta información contable sobre la economía oculta de "primera mano".

4. ESTIMACIONES INDIRECTAS DE LA ECONOMIA OCULTA

Habitualmente, se consideran cuatro grupos de estimaciones de carácter indirecto. No obstante, recientemente se han desarrollado otras líneas de investigación en este terreno. Estos métodos de cuantificación se definen en función de las --- fuentes de información a las que recurren y, concretamente, se pueden considerar los siguientes epígrafes:

- Uno primero, que engloba aquellos sistemas de -- estimación basados en contrastes entre los agregados de la Contabilidad Nacional de carácter oficial y los mismos agregados -- obtenidos en otras fuentes de información.

- En un segundo, se consideran aquellos métodos -- que tratan de estimar, a través de la estadística de origen fiscal, el volumen de fraude existente en cada país. A partir de -- ahí, se cuantifica la parte del PNB oculta.

- En tercer lugar, hay que considerar varios meca- nismos estimativos que con base en las estadísticas del mercado de trabajo tienen como objetivo evaluar tanto la tendencia como el volumen de trabajo negro existente.

- Un cuarto epígrafe, agrupa a todos los sistemas de evaluación que, sobre la base admitida con bastante generalidad, de que las transacciones dentro de la economía oculta son fundamentalmente de carácter monetario, desarrollan metodologías de estimación de esta parcela de la actividad económica, tratando de identificar y cuantificar la cantidad de dinero que circula - por dicha vertiente del sistema económico. Las hipótesis de partida que se establecen en cada una de las metodologías son las -

que diferencian básicamente unas de otras.

- Por último, recientemente se han desarrollado modelos a partir de la consideración de un conjunto de factores que se consideran como causas determinantes de la evolución de la economía oculta. Este sistema de cuantificación permite más que obtener una cifra global sobre la importancia relativa del sector sumergido, cuantificar la evolución del mismo. No obstante, una variante de este sistema sí que desarrolla un modelo de cuantificación tanto de la economía oculta como de su evolución.

A continuación, se desarrollan brevemente cada uno de estos métodos con las distintas variantes que se conocen para los mismos:

4.1. CONTRASTE DE AGREGADOS DE CONTABILIDAD NACIONAL

Dos son las líneas de investigación que se han desarrollado dentro de este capítulo. Una primera, pretende establecer comparaciones entre la renta obtenida por los sistemas convencionales de la Contabilidad Nacional y la renta estimada según otras fuentes alternativas. Estas últimas se reducen, básicamente, a la estimación de la corriente de renta extraída de las estadísticas sobre recaudación fiscal.

Una segunda línea de cuantificación consiste en el contraste entre ingresos y gastos de las familias, en la medida que ambas magnitudes se obtienen por fuentes de información distintas.

Téngase en cuenta que toda actividad o transacción económica puede ser observada desde una doble óptica: la de los ingresos que generan o la del gasto que implica. Si se contem-

plan las actividades ocultas de ~~este modo~~, se concluye que tanto el PNB como GNB registrados por la Contabilidad Nacional están subestimados. Sin embargo, ello no implica necesariamente que la cuantía del PN "oculto" sea similar a la del GN del mismo carácter. Entendiendo por gasto o consumo oculto, aquel que se realiza en mercados paralelos, ajenos al campo de observación de los organismos oficiales, no todas las rentas que acuden a ellos son necesariamente de carácter oculto. Para que, en términos macroeconómicos, esta afirmación sea cierta se ha de presuponer que la estimación de ambos indicadores -Producto y Gasto Nacional- se realiza por mecanismos distintos y no obteniendo uno de ellos -- por simple igualdad contable con el otro. De hecho así ocurre -- porque una de las primeras llamadas de atención que sobre la existencia de un sector importante de economía oculta han percibido distintas Administraciones Nacionales, deriva de las desviaciones registradas entre el consumo privado y las rentas de las economías domésticas.

Bajo estas premisas, la ecuación contable :

Ingreso = Gasto + Ahorro, tendría que reformularse al considerar el sector oculto de la economía, transformándose en:

$$I + I^* = G + G^* + S - S^*$$

Donde la notación * indica el carácter oculto de las respectivas variables. A partir de aquí se pueden establecer múltiples circuitos para el dinero (de cualquier tipo) en función del ocultamiento o no, de la operación a la que se aplica (producción o venta). Según la fuente de generación de rentas y los mercados donde se materializa el gasto, sin considerar el -- ahorro, los efectos monetarios pueden circular por:

<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Circuito</u>
Regulares (Regulares	Oficial (registrado)
	Irregulares ..	Mixto (parcialmente oculto)
Irregulares (Regulares	Mixto (parcialmente oculto)
	Irregulares ..	Irregular (oculto)

Se plantea el problema de la determinación de las proporciones en que se distribuyen gastos e ingresos regulares o registrados entre cada uno de los circuitos posibles. Parece obvio que sin conocer la cara oculta de la economía en sus dos vertientes (ingreso y gasto), resulta imposible estimar la masa monetaria que circula por cada uno de dichos canales.

En este sentido, considerando que está bastante generalizada la realización de encuestas sobre consumo de las familias, el contraste de la cifra de gastos de éstas que se obtiene por tal vía con la renta estimada en Contabilidad Nacional, arroja un residuo que bajo determinados presupuestos, ha sido en ocasiones considerado como indicativo de una parcela importante de la economía oculta. No obstante, además de lo dicho en los párrafos anteriores, el método incorpora, probablemente, subestimaciones importantes en tanto que las encuestas de gastos y presupuestos familiares suelen estar infravaloradas más en el capítulo de ingresos que en el de gastos.

Respecto a estos métodos de estimación, en general, se ha señalado (Macafee, 1980) que: 1) Existen errores en ambas estimaciones de los agregados de renta o macroeconómicos en ge-

neral, susceptibles de comparación; 2) Se producen errores por - diferencias en la cobertura estadística y 3) Las estimaciones de la Renta Nacional no son siempre completamente independientes de las estimaciones de renta a partir de datos fiscales, esto es, - la renta no recogida por las autoridades fiscales pueden también no aparecer en la Contabilidad Nacional.

4.2. MÉTODOS FISCALES

A partir de la extrapolación de resultados de auditorías fiscales sobre las declaraciones al Impuesto sobre la Renta, se pueden obtener evaluaciones aproximadas del volumen de fraude fiscal. La información obtenida por esta vía en ocasiones suelen complementarse con la que se extrae de los balances de -- las cuentas bancarias.

Una de las estimaciones más conocidas, utilizando como método la verificación de una muestra de declaraciones del Impuesto sobre la Renta, es la realizada por el Internal Revenue Service, en EE.UU. para el año 1976. Este organismo ha desarrollado un programa (denominado Taxpayer Compliance Measurement -- Program) que incluye la revisión sistemática de cincuenta mil -- declaraciones individuales de impuestos. Ello ha permitido estimar la ocultación de rentas obtenidas por fuentes legales, que -- se han ajustado al alza con el apoyo de encuestas familiares. Las rentas obtenidas por fuentes ilegales se han estimado por -- diversos métodos. De los resultados de este estudio

se desprende que la economía oculta había alcanzado en EE.UU. y para dicho año un valor situado entre el 5,9 por 100 y el 7,9 por 100 del Producto Nacional Bruto.

El mayor problema que muestran estos métodos radica en que generalmente las auditorías fiscales no suelen incluir aquella parte de la población que no declara al fisco y, por tanto, la cifra del fraude fiscal obtenida sólo está referida a los declarantes. En consecuencia, se está subestimando el volumen de fraude fiscal, en una cuantía que depende de un lado, de la moralidad fiscal de los ciudadanos del país en cuestión, y de otro, de las características de los propios mecanismos de recaudación e inspección de las Administraciones Tributarias. Así, -- por ejemplo, es lógico pensar que el volumen de no declarantes -- es sustancialmente superior en países como España que en otros -- como EE.UU. con una Administración Fiscal mucho más desarrollada.

En Dinamarca, se han realizado estimaciones con base en las informaciones sobre los intereses bancarios pagados a los clientes, para contrastar estos datos con las declaraciones sobre el Impuesto de la Renta y el Patrimonio. La investigación se lleva a cabo sobre una muestra seleccionada, (OCDE, 1978).

Esta vía de estimación ha sido utilizada con profusión en Francia a través de distintos instrumentos. Por un lado, se ha desarrollado un sistema de auditorías bastante perfeccionado (documentary tax checks). Por otro, existe un programa de auditorías físicas sobre una muestra de la población que también está ofreciendo resultados interesantes.

Asimismo, en Francia, se vienen desarrollando trabajos de comparación entre estadísticas fiscales y no fiscales -- en ámbitos concretos. Por ejemplo, sobre la base de los beneficios de los activos agrarios. Se trata de cuantificar la corriente de ingresos que se genera en esta actividad. Un camino similar se ha seguido para estimar la proporción de economía oculta existente en industria y comercio (OCDE, 1980 c).

Tanto en esta vía como en la anterior la elevación de los resultados obtenidos a categoría general se encuentra con una dificultad basada en el hecho de que en algunos países la contabilidad oficial incluye información de origen fiscal, con lo cual se pueden producir dobles contabilizaciones sobre determinadas partidas, sobreestimando así el volumen de economía oculta, calculado de este modo.

4.3. ESTIMACIONES SOBRE EL MERCADO PARALELO DE TRABAJO

También en las distintas variables que definen la evolución del mercado de trabajo se refleja la existencia de economía oculta. Si esto es así, cabe la posibilidad de proceder a estimaciones indirectas de la economía oculta a través del cálculo de volumen de empleo no declarado, estableciendo ciertas hipótesis sobre la evolución de la productividad en ambos sectores, oficial y oculto.

Comparando tasas de actividad en descenso con las existentes en periodos donde se mantiene la hipótesis de la no existencia de economía oculta y realizando diversas correcciones sobre las tendencias de la fuerza de trabajo en función de la evolución de las variables demográficas, se establece una cifra de trabajo negro. Las estimaciones se han realizado, tanto con carácter global, para el conjunto de la población activa, como circunscritas a determinados colectivos. Sin duda más que una estimación solvente, lo que se obtiene a través de este modo de actuar, es una aproximación al tema en cuestión.

Una segunda línea de investigación se apoya en la elaboración de encuestas sobre el tiempo libre. En Holanda, Bél-

gica, Italia, España, Irlanda y algún otro país europeo se han realizado investigaciones en este sentido, algunas de ellas encaminadas hacia otros objetivos, de las cuales se puede extraer la cantidad de trabajo desarrollada por la población oficialmente inactiva, parada o en el tiempo teóricamente de ocio de la población activa. Los resultados obtenidos en algunos casos son bastantes satisfactorios.

Por ejemplo, en Italia en 1975 (OCDE, 1979), se llevó a cabo una encuesta con la intención de determinar cuántas personas de las que se declaraban en las estadísticas oficiales como no pertenecientes a la población ocupada, tenían de hecho, un empleo. En una encuesta en la que se interrogaba por el uso del tiempo libre, se preguntaba además a los entrevistados que hubieran declarado no estar empleados si, "en los últimos doce meses había hecho un mejor uso del tiempo, desarrollando alguna actividad, aunque fuera ocasional, por la que él o su familia hubieran obtenido alguna ganancia, incluso baja" (CENSIS, 1976). El resultado se observa en el ANEXO ESTADÍSTICO.

Estas estimaciones sobre el volumen de fuerza laboral oculta han permitido modificar la estadística sobre población activa, incorporando a ésta todos los colectivos que trabajan, hasta entonces considerados como parados o inactivos. Un cálculo de características similares ha sido desarrollado por el autor de esta Memoria para el caso español, como se expondrá más adelante.

4.4. MÉTODOS MONETARIOS

Se admite de manera generalizada que la existencia y desarrollo de la economía oculta tiene un reflejo más o menos

evidente en la cuantía de los principales agregados monetarios. Existe considerable evidencia acerca de que las transacciones - en la economía oculta se realizan con efectivo, para no utilizar formas de pago susceptibles de fiscalización por las autoridades bancarias, tales como cheques bancarios o tarjetas de crédito.

En una primera aproximación se viene comprobando - como en la medida que el tamaño de la economía paralela se incrementa, crecen más que proporcionalmente el número de billetes de valor más elevado en circulación (Frey y Pommerenne, 1982), - con objeto de facilitar los pagos en efectivo. Esto puede ser -- comprobado para la mayoría de los países occidentales en los últimos años.

No obstante, con esta aproximación no se ha avanzado hacia una cuantificación del sector oculto de la economía; todo lo más permite contrastar su evolución creciente.

Bajo esta primera perspectiva, se interpreta como un exceso de demanda de efectivo por parte del público sobre un nivel considerado normal (en relación con el estado de la actividad económica) es el reflejo de la existencia de actividades - económicas no declaradas. Se considera que las transacciones en la economía oculta se realizan en efectivo y no a través de mecanismos bancarios, por eso la evolución del ratio efectivo en -- manos del público/demanda de depósitos bancarios, ofrece la pista del desarrollo de la economía sumergida.

Para poder convertir la evolución estudiada de este ratio en una estimación numérica de la economía oculta y su - crecimiento, se hace preciso establecer ciertas hipótesis de -- partida que permiten esbozar un modelo econométrico donde tal -

ratio se constituye en variable independiente del sistema. En función de la diversidad de hipótesis previas adoptadas y de la configuración del subsiguiente modelo, existen diversos métodos de estimación con base en variables monetarias, los más conocidos de los cuales se exponen a continuación.

METODO GUTMANN

Con este método se pretende estimar la renta oculta procedente tanto de las actividades legales como de las ilegales. Para el desarrollo del modelo teórico de cálculo se establecen una hipótesis o restricciones de partida:

- 1.- Las transacciones dentro de la economía subterránea se realizan exclusivamente en dinero de curso legal, es decir, en efectivo.
- 2.- El periodo 1937-41 se utiliza como punto de referencia para el cálculo de la base monetaria, al considerar que en estos años no existe economía irregular.
- 3.- La relación entre el dinero legal y depósitos a la vista sólo está afectada por posibles cambios en la fiscalidad y otras restricciones decretadas por el Gobierno.
- 4.- Si la relación dinero legal/depósitos a la vista del periodo 1937-41 es considerada normal, en ausencia de variaciones de la fiscalidad, el cambio en esta relación para años posteriores ha de estar motivado por el crecimiento de la economía irregular.

- 5.- La cantidad de dinero necesarios para obtener una unidad de renta es la misma en la economía oculta que en la oficial.

Por último, Gutmann considera que la existencia de la economía irregular es consecuencia de la presión fiscal y de otras restricciones legales (Gutmann, 1977).

A partir de aquí, calcula la cantidad de dinero -- demandado por las transacciones legales en 1976 multiplicando la relación dinero/depositos a la vista en el periodo base (que estima en 0,217) por el volumen de depósitos a la vista en el año estudiado. De la diferencia entre lo estimado y la cantidad de dinero utilizado en transacciones legales, se obtiene la cuantía de la economía irregular en dicho año, teniendo en cuenta el supuesto 5.

La economía oculta de EE.UU. alcanzó en 1976, según la estimación de Gutmann, un valor de 176 miles de millones de dólares, lo que supone un 10 por 100 del PNB registrado en -- ese año. Posteriormente, el mismo autor revisó sus cálculos al alza, estimando en 250 miles de millones de dólares, la cuantía que importaron las actividades ocultas en dicho país en 1979.

Si bien el método Gutmann, una vez establecidas hipótesis básicas, es perfectamente coherente en su desarrollo, admite ciertas críticas acerca, precisamente, de las restricciones iniciales que incorpora (FEIGE, 1979; Laurent, 1978 y OCDE, 1981).

De las aplicaciones del modelo elaborado por el economista americano se concluye también que tal sistema de cálculo tiende a "subestimar" las dimensiones de la economía sumergida.

"De hecho:

- a) En el ámbito de la economía sumergida es más probable que existan transacciones que sean efectuadas no solamente a través de la moneda;
- b) es verosímil que la economía sumergida esté mucho más integrada que la oficial en el sentido de que una lira de output del sector "no oficial" se obtenga recurriendo a un menor número de transacciones" (Saba, 1981).

EL METODO FEIGE

El método desarrollado por Edgar. L. Feige, para medir el sector no observado de la economía se basa, según sus propias palabras "en el supuesto de que se puede, en principio, obtener medidas del volumen total de transacciones monetarias en cualquier sociedad, dada la información de la cantidad del medio de intercambio y la información de la rapidez (o velocidad) con las que el medio de intercambio circula dentro del sistema económico. Dado que el volumen total de transacciones monetarias -- hace aumentar directamente los ingresos monetarios de los sectores observados o no observados, es solamente necesario postular la relación entre el total de las transacciones, y el total de los ingresos producidos por estas transacciones, para obtener -- una estimación indirecta de los ingresos así producidos que no son observados" (Feige, 1981).

Este postulado se basa en la teoría del economista americano Irving Fisher acerca de la igualdad entre el valor de actividad económica global y la suma de todas las transacciones realizadas con moneda fiduciaria o dinero bancario, en un periodo determinado de tiempo.

El modelo se apoya, pues, en la ecuación de cambio $M.V = P.T.$, donde M es la masa monetaria total existente (dinero legal y bancario), V es su velocidad de circulación, P son los precios y T las transacciones realizadas, todo ello referido a un mismo periodo de tiempo.

El método Feige también incorpora el supuesto de inexistencia de economía oculta en un periodo establecido en 1939 (el único supuesto del modelo de Gutmann no criticado).

Como medio de estimación de la renta no observada se analiza la evolución de la relación entre el valor de las transacciones totales (medido por la cantidad de dinero existente multiplicado por su velocidad de circulación) y la renta observada, es decir, el ratio PT/py donde P es un índice general de precios de todos los bienes y servicios, T el volumen físico de transacciones, p es un índice de precios de los bienes y servicios creados en el año en cuestión, e y la renta real. Observando que: $PT/py = (P/p \cdot T/y)$, las modificaciones producidas en la relación valor total de las transacciones / renta observada, vendrán determinadas por:

1. Cambios en la relación de precios P/p , entre los precios de todos los bienes y los de nueva creación.
2. Cambios en la relación T/y , entre las transacciones totales (intermedias, financieras, y finales) y las

finales, por variaciones en el grado de integración de la economía.

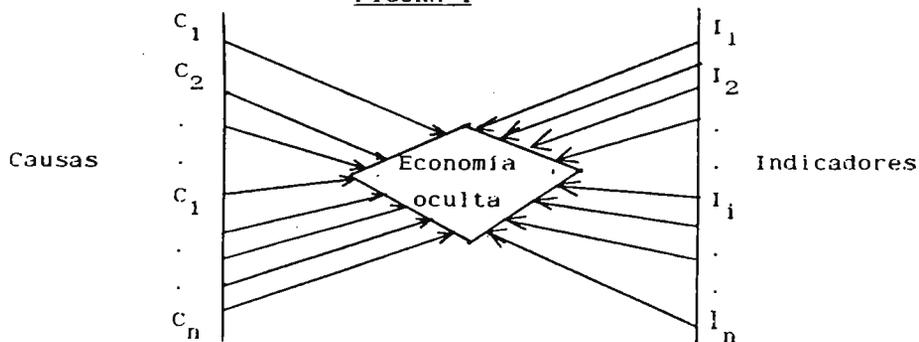
Feige, constata que la relación entre transacciones totales y renta observada, debiera seguir una evolución descendente. Por efecto de las variaciones registradas en P/p y T y crece en el periodo de referencia. Este hecho es atribuible al crecimiento del sector oculto.

Con estas premisas y realizando diversos supuestos sobre el valor de algunas de las variables consideradas (velocidad de circulación del dinero), Feige obtiene para 1976 y 1978 los resultados expuestos en el ANEXO ESTADÍSTICO.

Con posterioridad al mismo autor ha introducido correcciones en el desarrollo práctico del modelo, al comprobar que su aplicación a un periodo largo de tiempo (1939-1980) ofrecía resultados incongruentes.

En general, en los métodos considerados hasta aquí no se tiene en cuenta las causas que inducen a los ciudadanos y a las empresas a incorporarse a la economía oculta. Sólo en algunos de los métodos basados en la evolución de las variables monetarias se considera que la causa fundamental de la ocultación tiene su origen en la fiscalidad.

FIGURA 1



Sin embargo, es posible identificar un conjunto más amplio de causas y a partir de ahí establecer el tamaño relativo de la economía oculta, asignando pesos diferentes de cada una de estas causas sobre la presencia y evolución de este fenómeno. Comparando la evolución de dichas causas bien temporalmente, o bien con otros países se puede obtener una representación de las tendencias de la economía oculta. Este método no exige asignar pesos específicos concretos a cada una de las causas, aunque sí debe establecerse un orden relativo para las mismas. A través de este método y con un análisis cross-section se ha obtenido una comparación relativa de los tamaños de la economía oculta en los países de la OCDE, así como un análisis en serie del desarrollo de la misma en la R.F.A. y en los EE.UU. En un trabajo realizado para estimar la economía oculta en Suiza (Weck y Fre, 1983) se distinguen seis tipos de causa: 1) la presión fiscal; 2) la presión de la normativa reguladora sobre el mercado de trabajo y la actividad económica; 3) la tasa de moralidad fiscal (definida negativamente por una tasa de inmoralidad fiscal); 4) la tasa de participación masculina en la población activa; 5) la jornada media de trabajo y 6) la proporción de trabajadores extranjeros dentro de la población activa del país.

Las dos primeras causas suponen costes laborales en la economía oficial que pueden ser eludidos introduciéndose en la economía oculta. La tasa de inmoralidad recoge las actitudes de la población hacia el estado en general y el sistema fiscal en particular, considerando el grado de satisfacción de los ciudadanos frente a los servicios obtenidos como contraprestación a su sacrificio fiscal. La quinta causa indica las posibilidades para obtener un empleo adicional en el mercado de trabajo paralelo y la sexta es una causa de carácter estructural: los trabajadores extranjeros tienen una mayor propensión a incoorpe-

rarse en la economía oculta a causa de las legislaciones restrictivas para la entrada en los países centroeuropeos, especialmente agudas en el caso de Suiza, donde a la mayoría de estos trabajadores no se les permite llevar consigo sus familias y además se considera que cuentan con una tasa de moralidad fiscal de las más bajas atribuible a razones de índole histórico y social. Por ello, a mayor proporción de trabajadores extranjeros, se puede esperar una más amplia economía oculta.

Frey y Weck (1982) han desarrollado una variante de este método para establecer una comparación internacional entre 17 países de la OCDE, en una serie temporal, que va de 1960 a 1978. El método está basado en la idea de que la economía oculta puede ser contemplada como una "variable no observada" que, de un lado, es influenciada por varias causas y, de otro, influye en otras variables que son consideradas como indicadores de la propia economía oculta.

El tamaño de la economía sumergida es la variable no observada que puede ser estimada sobre la base del conocimiento de la confluencia de los datos "cross-section" y de series temporales relativas a las causas y a los indicadores. Se consideran en el modelo desarrollado dos indicadores (valor añadido y empleo) y ocho causas.

IV. LA ESTIMACION DE LA ECONOMIA OCLTA EN ESPAÑA

1. INTRODUCCION

En España aún no existe una bibliografía amplia - sobre la economía oculta, aunque desde 1980 vienen apareciendo - diversos trabajos sobre el tema. Dentro de la misma se ha dedi- cado mayor atención a todo lo relacionado con el mercado clan- destino o paralelo de trabajo, lo cual responde a la situación - laboral del país, que a principios de 1984, contaba con un 20 -- por 100 de la población activa en paro según las estadísticas -- oficiales.

La cuantificación global del fenómeno se ha reali- zado en escasas ocasiones, ofreciendo cifras bastante dispares.- La aplicación de metodologías utilizadas en otros países se en- enfrenta a graves problemas de información estadísticas, problemas que por otra parte, aquejan a cualquier investigación en el cam- po de las ciencias sociales.

Por último, las posibilidades de incorporar a --- nuestra Contabilidad Nacional, estimaciones sobre la economía -- oculta, aún no se han desarrollado; su realización se encontra- ría con problemas no sólo en cuanto a las fuentes de información, sino también en el terreno de la concreción de los contenidos a considerar, a causa de lagunas en la elaboración del instrumento contable.

Las investigaciones de carácter directo que se han realizado en nuestro país a través de encuestas, o bien reco- giendo datos de "informadores cualificados", expertos conocido--

res de alguna actividad económica concreta, se han referido a -- determinados sectores y en general, no tenían como objetivo la -- cuantificación del fenómeno (Trigo y Vázquez, 1983; Miguelez, -- 1984 y Sanchis y Picó, 1983). El objeto de este conjunto de tra- -- bajos estriba más en el estudio de las relaciones internas den- -- tro de los mercados paralelos o una aproximación a su causalidad -- en general, que su cuantificación.

En el capítulo de estimaciones indirectas habrá -- que señalar las siguientes:

1.- Carmen Vázquez (1983), puso de manifiesto la -- enorme diferencia existente entre los ingresos y los gastos y -- ahorro de las familias, que se desprendía de la Encuesta de Pre- -- supuestos Familiares (EPF), que para el año 1974 ascendía al -- 25,4 por 100 de exceso de gasto real sobre ingresos declarados. -- A nuestro juicio, esta cifra no es significativa del volumen de -- economía oculta en nuestro país, sino un efecto comprobado de -- subvaloración de ingresos en toda investigación de campo, con -- técnicas de muestreo; en todo caso habría de contrastarse algu- -- nas de las magnitudes de la EPF con la respuesta obtenida en -- una vía alternativa (por ejemplo, el gasto con la RN obtenida en -- Contabilidad Nacional, que arroja resultados absurdos). El pro- -- blema estriba en los defectos metodológicos de la EPF que agran- -- da las diferencias entre gasto e ingreso y convierte en poco -- fiables cualquiera de las macromagnitudes que de ella se -- obten- -- gan. A efectos de su utilización con vistas a incorporar estima- -- ciones en las Cuentas Nacionales, además de lo dicho, hay que -- señalar que no permite ninguna constancia ya que se elabora cada -- siete años. Por último, conviene reseñar que en la EPF de 1981,

el gasto total más el ahorro sólo supera en un 16 por 100 a los ingresos; es difícil de admitir que la economía oculta haya disminuido entre 1974 y 1981 en nuestro país.

2.- Aplicando el Método Gutmann, Miguel Angel Moltó (1980) estimó que para 1979 la economía oculta suponía en España el 1 por 100 del PNB registrado; posteriormente revisó sus cálculos obteniendo los resultados que aparecen en el Cuadro -- Nº 9.

Las diferencias cuantitativas tan notables entre la aplicación de Moltó para la economía española y la estimación original de Gutmann en la economía USA ponen de manifiesto dos cuestiones: primero, las limitaciones, fundamentalmente de carácter estadístico, para la aplicación del método en nuestro país, que obligan a la modificación del mismo, en su versión original; y en segundo, las dificultades de aplicación del método fuera del contexto para el que ha sido diseñado la economía norteamericana. En este sentido habría que considerar que dado el papel que juega el dólar en la economía mundial, la evolución de su oferta está sujeta a muchas más variables que las internas del propio sistema económico de Estados Unidos.

3.- Los resultados obtenidos por A. Lafuente, al aplicar el método de Tanzi a la economía española, indican que el sector oculto de carácter fiscal, importaba en 1978 el 22,9 por 100 de la Renta Nacional.

Sobre las diferencias existentes entre la magnitud relativa de la economía oculta estimada por Tanzi para Estados Unidos, y la obtenida por Lafuente, con el mismo método, para España, este autor razona que sus resultados son "sustancialmen-

te superiores a los obtenidos por Tanzi", en base "al carácter artesanal del método o simplemente a que el grado de control -- fiscal es mucho más elevado en Estados Unidos" (Lafuente, 1980).

4.- Por último, el autor ha desarrollado en otro lugar (Ruesga, 1982) una estimación del volumen de empleo que proporciona al mercado paralelo de trabajo y cuyos resultados se exponen a continuación.

El espacio mínimo de empleo no declarado, resultado de esta estimación, supone entre el 9,6 por 100 y el 11,3 por 100 de la población activa, es similar al obtenido con criterios diferentes por el ISTAT para Italia, donde el 11,25 por 100 de la población activa compone el "espacio mínimo de trabajo negro" (Saba, 1981).

La segunda estimación se apoya en una encuesta -- realizada por la Fundación para la Investigación Económica y Social, en los últimos meses de 1979. El criterio utilizado es más amplio que en el anterior supuesto, pretendiendo cuantifi-- car aquí aquellas personas que estarían dispuestas a trabajar, o que lo hacen ya, en el mercado paralelo, e incluyendo a parte de las que están subempleadas en el mercado oficial.

El método consiste en estimar la cifra de inactivos, según la clasificación EPA que están dispuestos a trabajar o lo hacen ya de modo marginal (activos marginales), más desempleados y pluriempleo. No obstante, por falta de información, las cifras están calculadas a la baja (quedan fuera, por ejemplo, las amas de casa que no han sido activas nunca, pero que -- ahora estarían dispuestas a trabajar).

Los resultados de esta estimación, realizada con criterios más amplios que la anterior, se exponen en el ANEXO ESTADISTICO.

De igual modo que en la anterior estimación, el resultado de ésta, 26,4 por 100 de la población activa, es similar al obtenido en Italia, por la institución citada, también con un criterio amplio: 25,7 por 100 de la población activa, potencial oferta de mano de obra para el mercado paralelo de trabajo.

V. CONCLUSIONES

En las páginas anteriores se ha descrito un amplio número de metodologías utilizadas en la estimación de la economía oculta, así como algunos de los resultados obtenidos de su aplicación en distintos países. La primera e inmediata reflexión que ello sugiere haría referencia a la disparidad tan abultada en las distintas valoraciones que sobre la importancia de la economía oculta se ofrece para distintos países.

Cualesquiera de las metodologías analizadas difícilmente resiste la crítica científica y también, en general, en todas ellas manifiestan serias limitaciones tanto técnicas como formales en su proceso de construcción, como se ha ido indicando asimismo en el capítulo anterior. Ello, no obstante, no invalida, sino al contrario, el esfuerzo de investigación que su elaboración supone. A través de ellas sabemos mucho más sobre la economía oculta, su evolución, causalidad y efectos sobre el conjunto del sistema económico y podemos contar con aproximaciones sobre su entidad relativa en distintos países.

De la sistematización de los conceptos e ideas barajadas en este fecundo esfuerzo investigador algunos organismos han tratado de extraer algún método homogéneo, que de modo estable permitiera incorporar el valor estimado de la economía oculta en el Cuadro de Cuentas Nacionales. De manera singular destaca en esta labor la OCDE, y a ello se refieren las páginas que siguen.

Por el contrario, el trabajo desarrollado por la Comisión de la CEE, u otras instancias comunitarias es prácticamente nula, limitándose hasta el presente a seguir las inves-

tigaciones del Secretariado de la OCDE a auspiciar algún trabajo de expertos en la materia, por ello se prescinde aquí de --- desarrollar consideraciones al respecto. El análisis de las realizaciones de los países miembros de la CEE en esta materia está recogido en los trabajos de la OCDE, punto de referencia para --- este capítulo.

.....

Incorporar de manera permanente estimaciones de la economía oculta al Cuadro de Cuentas Nacionales, exige al --- menos considerar en detalle las siguientes cuestiones:

- 1.- Aislar el concepto de economía oculta a estimar.
- 2.- Establecer canales estables de información.
- 3.- Determinar la metodología de estimación con --- perdurabilidad en el tiempo.

Se trata de, una vez definido el concepto teórico de economía oculta --- sobre lo que se ha incidido en el Capítulo II en términos de Contabilidad Nacional --- concretar a qué parcelas de los agregados considerados en ésta afecta. Es importante tener en cuenta que, según las fuentes de información --- utilizadas en cada país para elaborar las Cuentas Nacionales, --- parte del contenido incluido en el concepto de economía oculta puede estar contabilizado ya en la estadística oficial. Dentro del concepto de economía oculta elaborado por la OCDE, las estimaciones elaboradas por este organismo tienen como objetivo la cuantificación de la denominada Producción Legal No Declarada ---

(PLND), cuya definición aparece en las páginas citadas (OCDE, - 1981); parte de estos bienes y servicios pueden estar ya valorados con los métodos convencionales, bien por el lado del gasto o bien por el de los ingresos. En este sentido se trata de acotar el campo de la estimación para no incurrir en dobles contabilizaciones que sobrevalorarían la importancia de la economía oculta. Tal posibilidad, bastante probable, depende, además, de la acotación clara y precisa de los conceptos a estimar y de las fuentes de información utilizadas para la elaboración de las Cuentas Nacionales y para la cuantificación del sector oculto.

En cada caso particular, según los métodos de elaboración de las respectivas Cuentas Nacionales, habrá de abordarse esta cuestión de forma específica.

.....

La utilización de fuentes de información de carácter periódico similar a las establecidas para la elaboración de las Cuentas Nacionales es una exigencia para dotar la estabilidad a las estimaciones. Sería de interés poder contar con información directa de carácter estable, lo que dotaría de fiabilidad creciente a las estimaciones, cuestión de evidente dificultad.

Es importante también mantener cierta homogeneidad entre las fuentes de información utilizadas en la Contabilidad Nacional Oficial y las estimaciones de economía oculta. Quiere decir esto que si en el primer caso se recurre, por

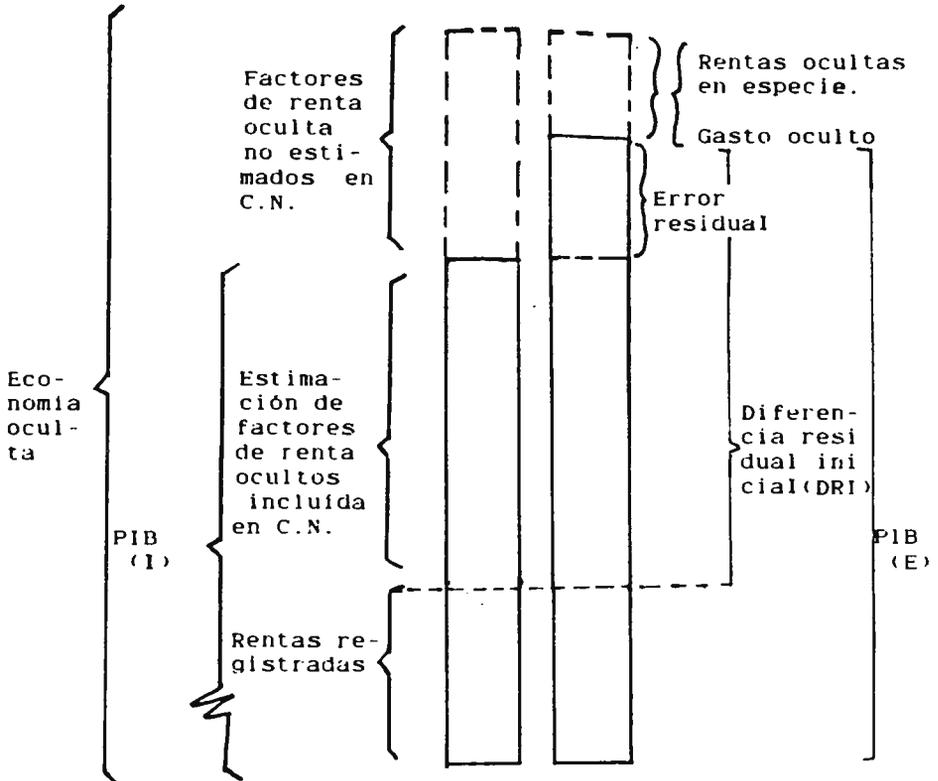
ejemplo, a fuentes directas contables no fiscales y en el segundo se utiliza información fiscal, existen muchas probabilidades de incurrir en dobles contabilizaciones de rentas que evaden al fisco, pero están contabilizadas, o viceversa, se producirían vacíos en la estimación.

El método deseable habría de ser de carácter directo, desarrollando un proceso de estimación lo más homogéneo posible con el aplicado para el cálculo de las macromagnitudes de la Contabilidad Nacional. Ante la dificultad de aplicar éstas para la totalidad de la estimación, se recurre a estimaciones indirectas que en algunos países son las únicas que se elaboran.

El esquema que se desarrolla con mayor asiduidad para la estimación de la economía oculta en los principales países de la OCDE se expresa gráficamente en la Figura Nº 2. Una Diferencia Residual Inicial (DRI) se puede detectar por contraste entre distintas macromagnitudes calculadas a través de métodos diferentes y con fuentes de información distintas. Parte de esta DRI puede ser estimada bien de modo directo, por medio de encuestas específicas o investigaciones empíricas ad hoc, o bien utilizando alguna de las metodologías de origen fiscal aquí analizadas. Como diferencia se desprende un error residual que puede ser debido a desfases temporales en las series utilizadas para el cálculo de la DRI u otros errores estadísticos (derivados por ejemplo, del uso de muestras más o menos reducidas (Macafee, 1981)). Quedarían sin estimar aquellas rentas percibidas en especies o aquellas otras no declaradas cuya génesis está también en consumos no declarados (por ejemplo, compraventa de drogas, prostitución, etc.).

FIGURA N° 2

INCORPORACION DE LA ECONOMIA OCULTA AL SISTEMA DE CUENTAS NACIONALES



FUENTE: MACAFEE (1981)

I- Contable

E -Estimado

Cabe apuntar por último que una vez que fuera posible incorporar de manera permanente a Cuadro de Cuentas Nacionales una estimación de la economía oculta, ésta perdería su carácter de tal, al menos, desde la perspectiva de la OCDE, independientemente de que las actividades en ella incluidas se mantuvieran al margen de la legislación fiscal, laboral o penal.

Se observará que en ningún momento se mencionan -- métodos monetarios como útiles para la incorporación de la economía oculta a los Sistemas de Cuentas Nacionales. Parece lógico que así sea puesto que el concepto de economía oculta sobre el que inciden estos métodos tiene, en general, un origen fiscal no coincidente con el de Contabilidad Nacional y además incluyen actividades o transacciones, por supuesto con materialización monetaria, que quedan al margen del campo teórico de -- aquel instrumento contable.

En resumen, la incorporación permanente del valor de la economía oculta a los respectivos Sistemas de Cuentas Nacionales se enfrenta, en mayor o menor grado según países, -- con problemas formales de delimitación de conceptos, pero en -- mayor medida con dificultades para definir la metodología adecuada debido a las limitaciones que impone la información estadísticas disponible sobre el fenómeno.

Tras el amplio repaso realizado sobre las metodologías existentes para estimar el volumen de economía oculta -- existente, se concluye que son los métodos directos los más -- adecuados para llevar a cabo la incorporación del fenómeno en -- los sistemas de Cuentas Nacionales. No obstante, por las dificultades que este tipo de métodos conlleva, ante la negativa de

los sujetos que practican la economía oculta a ofrecer información completa, se hace necesario combinar los mismos con otras formas de estimación de carácter indirecto que complementen las anteriores. Este es el camino que se está desarrollando en los países de la OCDE.

Para aplicar esto al caso español nos encontramos con dificultades de momento insuperables:

1) La elaboración de la Contabilidad Nacional española incurre en diversos errores, de carácter estadístico, -- que dificultan la tarea de identificar las partidas de economía oculta que no estuvieran ya incorporadas en los sistemas contables oficiales.

2) La estimación a través de métodos directos se encuentra también en una fase de realización muy primaria: las investigaciones que se están realizando en este sentido no sobrepasan el marco de subsectores de reducida entidad económica.

3) Para llevar a cabo estimaciones a través de -- métodos que utilizan los agregados monetarios existen fuertes - limitaciones en el terreno de la información estadística, lo -- que dificulta la aplicación de las metodologías existentes a la realidad española. Además, no serían este tipo de método, como ya se ha indicado, los más adecuados para realizar estimaciones con la finalidad de incorporarlas a la Contabilidad Nacional.

4) Además de las correcciones necesarias a introducir en el Sistema de Contabilidad Nacional español y sus --- fuentes de información básicas que se habrán de llevar a cabo - para homogeneizar este instrumento con el sistema europeo de --

de Cuentas Nacionales, se puede desarrollar una línea de investigación que hasta la fecha no se ha puesto en práctica con --- profundidad. La utilización de informadores cualificados por -- ejemplo, empresas consultoras de firmas que actúan en el sector oculto, puede dar resultados interesantes.

5) En última instancia, existe un problema de interés sobre este fenómeno que todavía no se ha reflejado con la intensidad que requiere en las Administraciones Públicas. Son - éstas las que, en mayor medida, han de asumir la tarea de im-- pulsar investigaciones encaminadas a la estimación de la economía oculta y su incorporación en los agregados macroeconómicos que definen las características del sistema económico español.

CUADRO N° 1PARTICIPACION EN EL MERCADO PARALELO DE TRABAJO EN NORUEGA EN
LOS ULTIMOS 12 MESES (% de la muestra)

	<u>ISACHSEN/STRØM</u>	<u>VERDENS/GANG</u>
1. Ha trabajado en el mercado paralelo.....	20	16
2. Ha cobrado por trabajar en el mercado paralelo.....	29	16
3. Ha trabajado y cobrado	9	6
4. Ha participado en el mercado paralelo.....	40	26

FUENTE: ISACHSEN, KLOVLAND y STRØM, 1981.

CUADRO N° 2EMPLEO REAL EN ITALIA (1974)

<u>Condición declarada</u>	<u>Número de personas (10³)</u>	<u>De las cuales trabajan (10³)</u>	<u>B+A · 100</u>
Empleados	18.252	18.252	100
En busca de primer empleo	819	111	14
Parados	431	120	28
Pensionistas	6.551	753	12
Labores del hogar .	11.029	1.089	10
Estudiantes	11.873	236	2
Inválidos	529	51	10
Otras condiciones .	823	39	5

FUENTE: CENSIS, 1976

CUADRO N.º 3AJUSTES ENTRE LA RENTA BRUTA CALCULADA SEGUN DIVERSAS FUENTES EN ESTADOS UNIDOS (Billones de dólares).

Años	Estimado por el Bureau of Economic Analysis (BEA)	Declarado al Inter- nal Revenue Service (IRS)	Diferencia entre BEA e IRS
1947	172.7	149.7	23.0
1948	186.7	163.5	23.1
1949	184.0	160.6	23.4
1950	202.7	179.1	23.6
1951	229.2	202.3	26.9
1952	241.9	215.3	26.6
1953	256.7	228.7	28.0
1954	254.9	229.2	25.7
1955	275.0	248.5	26.5
1956	295.5	267.7	27.7
1957	308.1	280.3	27.7
1958	312.8	281.2	31.6
1959	336.2	305.1	31.0
1960	348.1	315.5	32.7
1961	360.6	329.9	30.8
1962	380.7	348.7	32.0
1963	400.8	368.8	32.0
1964	434.0	396.7	37.3
1965	467.3	429.2	38.1
1966	512.9	468.5	44.4
1967	546.2	504.8	41.4
1968	599.9	554.4	45.5
1969	652.7	603.5	49.2
1970	686.0	631.7	54.3
1971	730.3	673.6	56.7
1972	804.8	746.0	58.8
1973	901.0	827.1	73.9
1974	978.4	905.5	72.9
1975	1,019.4	947.8	71.7
1976	1,132.0	1,053.9	78.1
1977	1,249.9	1,158.5	91.0
1978	1,404.6	1,304.2	100.4

FUENTE: U.S. Department of Commerce, Bureau of Economic Analysis (tomado de Molefsky, 1982).

CUADRO Nº 4ESTIMACION DE LAS RENTAS NO DECLARADAS POR TIPOS DE RENTA
EN ESTADOS UNIDOS (1976) (Millones de dólares USA).

	<u>Estimaciones inferiores</u>	<u>Estimaciones superiores</u>
<u>De fuente legal de rentas</u>	74.9	99.7
Trabajadores independientes ...	33.0	39.5
Sueldos y salarios	21.3	26.8
Intereses	5.4	9.4
Dividendos	2.1	4.7
Alquileres	3.2	5.9
Pensiones y rentas de inversiones mobiliarias y trusts	3.6	5.4
Plusvalías	3.9	5.1
Diversos	2.3	2.9
<u>De fuente ilegal de renta</u>	25.3	35.2
Tráfico de estupefacientes	16.2	23.6
Consumos individuales	4.0	5.0
Lotería	2.4	3.0
Juegos	1.6	2.0
Prostitución	1.1	1.6
TOTAL	100.2	134.9
% PNB Registrado	5.9	7.9

FUENTE: Internal Revenue Service (1979)

CUADRO N.º 5

ESTIMACION DE LA ECONOMIA IRREGULAR EN ESTADOS UNIDOS
POR EL METODO FEIGE

AÑO	Valor total de transacciones (125 vida), en miles de millones de dólares	Renta observada, tal y como se mide por el PNB, en miles de millones de dólares.	(1) $\frac{1}{3}$ (2)	Estimación oficial más renta irregular, en miles de millones de dólares.
	(1)	(2)	(1) $\frac{1}{3}$ (2)	(4)
1939	934,9	90,8	10,30	90,8
1976	19.899,4	1.706,9	11,66	1.932,0
1978	27.277,9	2.106,6	12,95	2.648,3

AÑO	Primera aproximación a la economía irregular (125)	Segunda aproximación a la economía irregular (125)	Porcentaje de la economía irregular y la economía total.
	(5)	(6)	(7)
1939	--	--	--
1976	225,5	369,1	19
1978	541,7	704,4	26

FUENTE: Feige, E.: "How big is the irregular economy?". Op. cit. en el texto.

NOTA: En (1), (5), (6) y (7) las cifras entre paréntesis indican distintas hipótesis sobre el número de rotaciones de una unidad monetaria, antes de ser retirada de la circulación, cifras utilizadas en el cálculo de la velocidad de circulación del dinero.

CUADRO Nº 6TAMAÑO DE LA ECONOMÍA OCULTA COMO PORCENTAJE DEL PNB (1978)

Suecia	13.2	R.F.A	8.6
Bélgica	12.1	EE.UU.	8.3
Dinamarca ...	11.8	Reino Unido	8.0
Italia	11.4	Finlandia	7.6
Holanda	9.6	Irlanda	7.2
Francia	9.4	España	6.5
Noruega	9.2	Suiza	4.3
Austria	8.9	Japón	4.1
Canadá	8.7		

CUADRO Nº 7INCREMENTO ANUAL DE LA ECONOMÍA OCULTA ENTRE 1960 Y 1978

(sobre porcentajes de PNB)

Dinamarca	+ 8.1	Austria	- 4.3
Suecia	+ 7.8	Holanda	- 4.0
Bélgica	- 7.4	España	+ 3.9
Italia	+ 7.0	Canadá	+ 3.6
Irlanda	+ 5.5	Reino Unido	+ 3.4
R.F.A.	- 4.9	Suiza	- 3.2
Noruega	- 4.8	Japón	+ 2.1
Finlandia	+ 4.5	EE.UU.	+ 1.9
Francia	+ 4.4		

FUENTE: FREY Y WECK (1982)

CUADRO N° 8RESULTADO DE LA APLICACION DEL METODO GUTMANN A ESPAÑA

AÑO	Efectivo destinado a transacciones ilegales. (miles millones Pts) (1)	Renta generada por las transacciones ilegales. (miles millones Pts) (2)	Porcentaje de 2 sobre el PIB a precios de mercado. (3)
1979.	30,7	122,5	0,9
1980.	65,7	272,6	1,8
1981.	97,3	430,0	2,5

FUENTE: MOLTO, M.A., 1980.

CUADRO N° 9OFERTA POTENCIAL DE TRABAJO EN EL MERCADO PARALELO

(Hipótesis mínima, 4º trimestre de 1980)

	Miles personas	% sobre población activa
Desanimados	513,5	4,0
Activos marginales ..	104,1	0,8
Pluriempleo	279,6	2,2
Parados:		
Subsidiados (A) ..	27,8	0,02
Subsidiados (B) ..	245,0	1,9
Sin subsidio	241,1	1,9
Población menor de 16 años que trabaja ...	75,0	0,6
TOTAL		
(A)	1.241,1	9,6
(B)	1.458,3	11,3

NOTAS: (A) : considerando que los parados subsidiados que trabajan ascienden al 3,41 por 100 (según INEM).

(B) : considerando que los parados subsidiados que trabajan ascienden al 30 por 100.

FUENTE: RUESGA, S., 1982.

CUADRO N° 10
OFERTA POTENCIAL DE TRABAJO EN EL MERCADO PARALELO
(Hipótesis amplia, 4° trimestre de 1979)

	Miles personas	* sobre población activa EPA.
Jubilados	237,3	1,8
Amas de casa	281,4	2,1
Estudiantes	865,1	6,6
Pluriempleo.....	657,8	5,0
Parados.....	1.334,2	10,1
Disponibles que no buscan empleo	92,5	0,7
TOTAL	3.468,7	26,4

FUENTE: RUESGA, S. 1982

CUADRO N° 11

ESTIMACION DE LAS TRANSACCIONES LEGALES NO DECLARADAS INCORPORADA
A LAS CUENTAS NACIONALES DE 6 PAISES DE LA OCDE (* PIB)

	<u>1970</u>	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>	<u>1974</u>
Australia	0,2	0,2	0,3	0,3	0,2
Bélgica (1)	1,8	1,9	1,9	1,8	1,7
Irlanda (2)	--	--	--	--	--
Suecia (3)	3,8	3,0	3,3	4,8	3,6
R. Unido	0,8	1,0	1,2	1,4	1,5
EE.UU.	1,5	1,5	1,4	1,5	1,5
	<u>1975</u>	<u>1976</u>	<u>1977</u>	<u>1978</u>	<u>1979</u>
Australia	0,2	0,2	-	--	--
Bélgica (1)	1,8	--	--	--	--
Irlanda (2)	--	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)
Suecia (3)	4,3	1,7	3,4	3,0	--
R. Unido	1,5	1,5	1,6	1,8	1,9
EE.UU. no estimado	1,4	1,5	1,4	--	--

FUENTE: O.C.D.E.

B I B L I O G R A F I A

- BLADES, D.: "La economía subterránea y la Contabilidad Nacional" I.C.E., mayo, 1983.
- FELGE, Edgar L. 1979: "How big is the Irregular Economy?". Challenge, noviembre-diciembre, 1979. White Plains. New York.
- 1981: "Una nueva perspectiva en el fenómeno macroeconómico. La teoría y medición del sector no observado". Cuadernos Económicos de ICE, nº 16, 1981.
- FREY, B.S.; POMMEREHNE, W.W., 1981: "Measuring the Hidden Economy: Though this Be Madness, there is Method in it" En The Underground Economy in the United States - and Abroad. E. Vito Tanzi, Lexington Books, 1981.
- FREY, Bruno S. y WECH, H., 1982: "The Hidden Economy as an Unobserved variable". Universität Zürich, 1982(mimeo)
- GUTMANN, Peter M., 1977: "The Subterranean Economy". Financial Analysis Journal. Nov. Dic., 1979.
- 1979: "Statistical Illusions, Mistarcen Policies". Challenge, nov-Dic, 1979
- INTERNAL REVENUE SERVICE, 1979: "Estimates of Income Unreported on Individual Income Tax Returns Government Printed Office, Septiembre, 1979, Washington D.C.
- ISACHSEN, A.J.; KLOVLAND, J.T.; STROM, S., 1981: "The Hidden Economy in Norway". En The Underground Economy in the United States and Abroad. Ed. Vito Tanzi, Lexington Books, 1981.
- LAFUENTE FELEZ, Alberto, 1980: "Una medición de la economía oculta en España". Boletín de Estudios Económicos, nº 111, Diciembre, 1980.

- LAURENT, R.D., 1979: "Currency and the subterranean economy". - Federal Reserve Bank of Chicago. Economic Perspectives. Marzo/Abril, 1979.
- MACAFEE, K., 1979: "A Glimpse of the Hidden Economy in the National Accounts". Economic Trends, febrero, 1979. Central Statistical Office. London.
- MIQUELEZ, F., 1984: "Economía sumergida y transformación de las relaciones laborales". Boletín ICE, nº 1928, 15 marzo, 1984.
- MOLTO CALVO, M.A., 1980: "La Economía Irregular". Una primera aproximación al caso español". REVista Española de Economía. Julio, 1980.
- OCDE, 1978: "Methods used to estimate the extent of tax evasion". Reference CFA (78) 6 noviembre, 1978, Paris (restricted paper).
- 1979: "Illegal and unrecorded Employment in Italy". Prepared by P. Pettenati. Reference MAS/WP 7 (79) 6 febrero, 1979. Paris (restricted paper).
- 1980: "Measuring the Volume of Unrecorded Employment". Reference MAS/WP7 (80) 3 marzo 1980, Paris (restricted paper).
- "A united States Report on Estimating of Income Unreported on Individual Income Tax Returns". Reference DAF/CFA/WPB/80.2 enero, 1980. Paris (restricted paper).
- "A study concerning the truth and correctness of returns of income for income-tax purposes in France". Reference DAF/CFA/WPB/80.4 enero, 1980, Paris (restricted paper).
- 1981: "The Hidden economy in the context of National Accounts" DES/NI/81.3.

- PICO, J.; SANCHIS, E., 1982: "La economía sumergida en España".
Revista de Sociología del Trabajo, nº 9, 1982.
- RUESGA BENITO, S., 1982: "Economía de mercado cladestino de trabajo". EL PAIS, 16 de abril de 1982.
- 1984: "Economía oculta y mercado clandestino de trabajo". ICE, nº 607, marzo, 1984.
- SABA, A., 1981: "La industria subterránea. Un modelo de desarrollo". Institució Alfons El Magnanim. Diputació Provincial de Valencia. Valencia, 1981.
- TRIGO PORTELA, J. y VAZQUEZ ARANGO, M., 1983: "La Economía Irregular". Generalidad de Cataluña, Barcelona, 1983.
- WECK-HANNEMANN, H.; FREY, Bruno S., 1983: "Measuring the shadow economy: the case of Switzerland". (The Ec. of the Shadow. Bielefeld, 1983).



FUNDACION JUAN MARCH

SERIE UNIVERSITARIA

TITULOS PUBLICADOS

Serie Azul

(Derecho, Economía, Ciencias Sociales, Comunicación Social)

- 17 Ruíz Bravo, G.:
Modelos econométricos en el enfoque objetivo-instrumentos.
- 34 Durán López, F.:
Los grupos profesionales en la prestación de trabajo: obreros y empleados.
- 37 Lázaro Carreter, F., y otros:
Lenguaje en periodismo escrito.
- 74 Hernández Lafuente, A.:
La Constitución de 1931 y la autonomía regional.
- 78 Martín Serrano, M., y otros:
Seminario sobre Cultura en Periodismo.
- 85 Sirera Oliag, M.^a J.:
Las enseñanzas secundarias en el País Valenciano.
- 108 Orizo, F. A.:
Factores socio-culturales y comportamientos económicos.
- 124 Roldán Barbero, H.:
La naturaleza jurídica del estado de necesidad en el Código Penal Español: crítica a la teoría de la exigibilidad de la conducta adecuada a la norma.
- 128 De Esteban Alonso, J.:
Los condicionamientos e intensidad de la participación política.
- 135 Santillana del Barrio, I.:
Evaluación de los costes y beneficios de proyectos públicos: referencia al coste de oportunidad en situaciones de desempleo.
- 153 Maravall Herrero, F.:
Organización industrial, estructura salarial y estabilidad de la inversión: Un análisis del caso español.
- 155 Alcántara Sáez, M.:
La ayuda al desarrollo acordado a Iberoamérica. Especial referencia al papel concesionario de la C. E. E.
- 162 Vanaclocha Bellver, F. J.:
Prensa político-militar y sistema de partidos en España (1874-1898).
- 170 Solé Puig, C.:
La integración socio-cultural de los inmigrantes en Cataluña.
- 184 Morán Aláez, E.:
La evolución demográfica en España: un test de la teoría de la respuesta multifásica de K. Davis.
- 185 Moreno Feliú, P. S.:
Análisis del cambio en las sociedades campesinas. Un caso de estudio: Campo Lameiro (Pontevedra).
- 187 Lojendio Osborne, I.:
La transmisión por endoso del certificado de depósito.
- 188 Arias Bonet, J. A.:
Lo Codi y su repercusión en España. Los manuscritos 6.416 y 10.816 de la Biblioteca Nacional.
- 192 Embid Irujo, A.:
Las libertades en la enseñanza.
- 198 Escuin Palop, V.:
Análisis de las soluciones italianas a los problemas del denominado regionalismo cooperativo.

- 201 González Rus, J. J.:
Bien jurídico y Constitución (Bases para una teoría).
- 204 Sorribes Monrabal, J.:
Crecimiento económico, burguesía y crecimiento urbano en la Valencia de la Restauración (1894-1931).
- 209 López Alonso, C.:
Los rostros y la realidad de la pobreza en la sociedad castellana medieval (siglos XIII-XV).
- 210 Iglesias Cano, M.ª C.:
Paradigma de la naturaleza: Montesquieu, Rousseau, Comte.
- 212 Moliní Fernández, F.:
Ensayos de un geógrafo sobre el federalismo fiscal de los Estados Unidos.
- 213 Amadeo Petitbó, J.:
La rentabilidad de las grandes empresas industriales españolas.
- 218 Menéndez de la Hoz, M.:
Alternativas del sector pesquero nacional frente a la política común de pesca comunitaria.
- 219 Alborch Bataller, C.:
Las sociedades financieras regionales en Italia.
- 220 Madrid Conesa, F.:
Reserva de ley en materia penal y capacidad normativa de las Comunidades Autónomas.

