



Red de
Justicia
Fiscal de
América
Latina y el
Caribe



PRIVILEGIOS A CAMBIO DE NADA

Incentivos Fiscales de las Transnacionales en Nuestra América

Foro “Para un Pacto Fiscal debe existir Justicia Fiscal”

Tegucigalpa, 13 de setiembre de 2018

Rodolfo Bejarano

LOS INCENTIVOS EN EL DEBATE POLÍTICO DE LA REGIÓN

Sunat: Reducir exoneraciones tributarias aportaría S/1.800 mlls

Jueves 19 de abril del 2018, 19:34

El jefe de la Sunat, Víctor Shiguiyama, estimó que podría reducirse el 10% de los beneficios tributarios, cuyo uso estaría siendo abusado



Diario Libre

“En el Pacto Fiscal tendrán que discutirse las exenciones y leyes de incentivos”



(Dinero) Expertos piden eliminar todos los beneficios tributarios a la minería

Home Menciones en medios

Mientras la Asociación Colombiana de Minería (ACM) pide reformas al sector que le permitan alcanzar su potencial de inversión en exploración, Justicia Tributaria pide que se le eliminen los beneficios tributarios y estos recursos se dediquen a impulsar otros segmentos de la industria.

De acuerdo con la ACM, el potencial de inversión para exploración en el sector minero de Colombia es de US\$7 billones durante 4 años.

Pero durante el período 2014-2017 se invirtieron a este fin US\$3 billones,

CentralAmericaData.com
INFORMACIÓN DE NEGOCIOS

Martes 7 de Agosto de 2018 - actualizado: Lunes, 6:53 pm

Inteligencia Comercial Quiénes Somos Compras de Gobierno Clasificados E



exoneración fiscal exenciones fiscales zona franca Impuestos Régimen de Zonas Francas Ley Organización Mundial de Comercio incentivo fiscal inc

Rechazo a reformas de Ley de Zonas Francas

El ICEFI asegura que las reformas propuestas para la Ley de Zonas Francas en Guatemala incentivan un modelo de inversión pública basado en privilegios fiscales para grupos específicos de empresas.

Miércoles 21 de Febrero de 2018



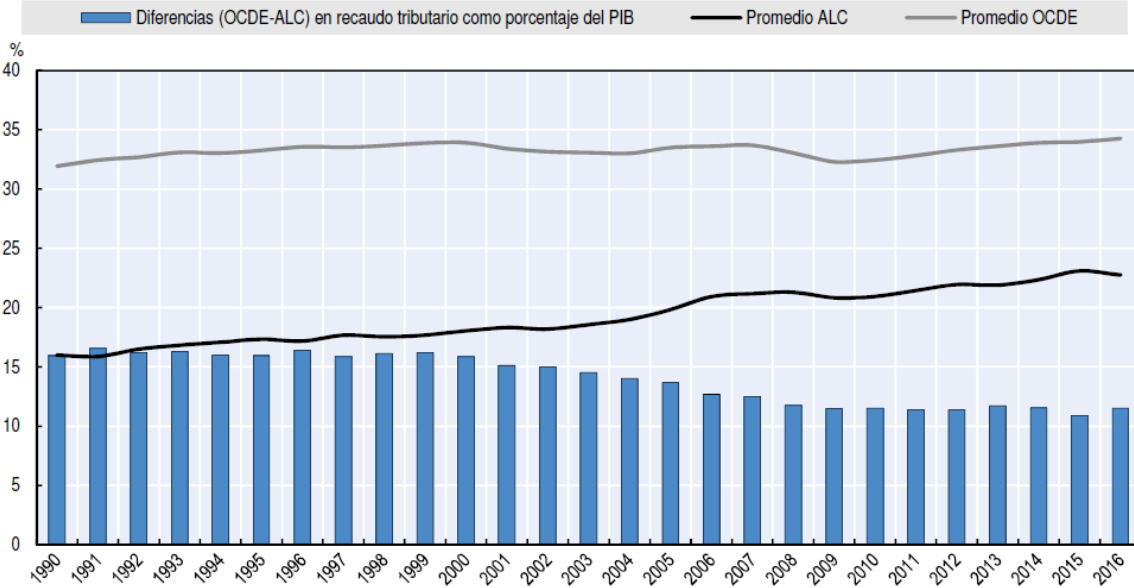
Lucha de empresas por beneficios tributarios: reacciones al anuncio de políticas económicas



INVESTIGACIÓN, JUSTICIA FISCAL

POLÍTICA FISCAL E INCENTIVOS

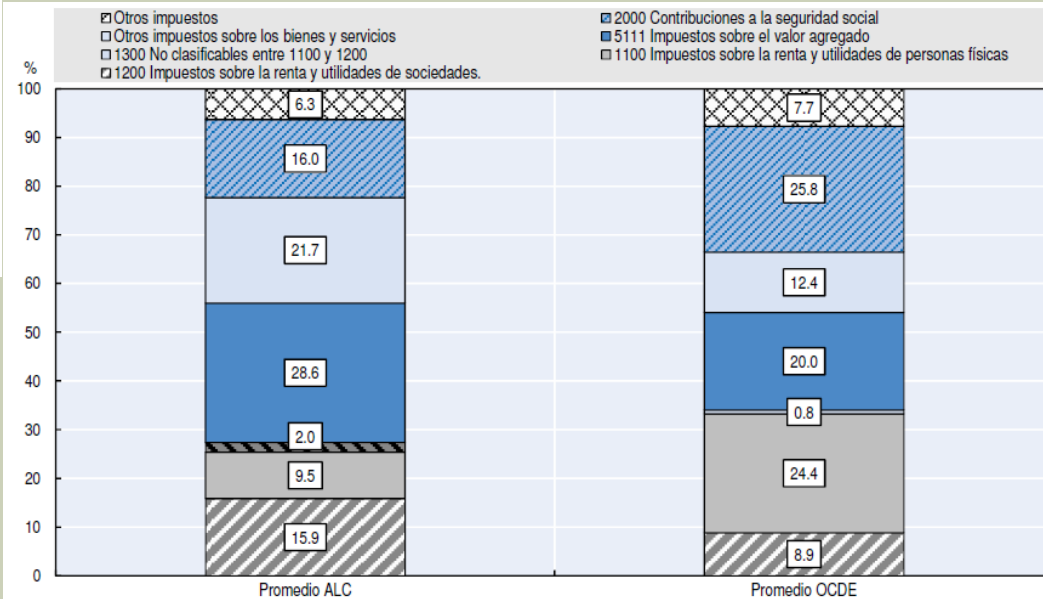
AMÉRICA LATINA Y OCDE: PRESIÓN FISCAL Y ESTRUCTURA TRIBUTARIA



Brechas en el recaudo tributario como proporción del PIB, promedios ALC y OCDE 1990 - 2016

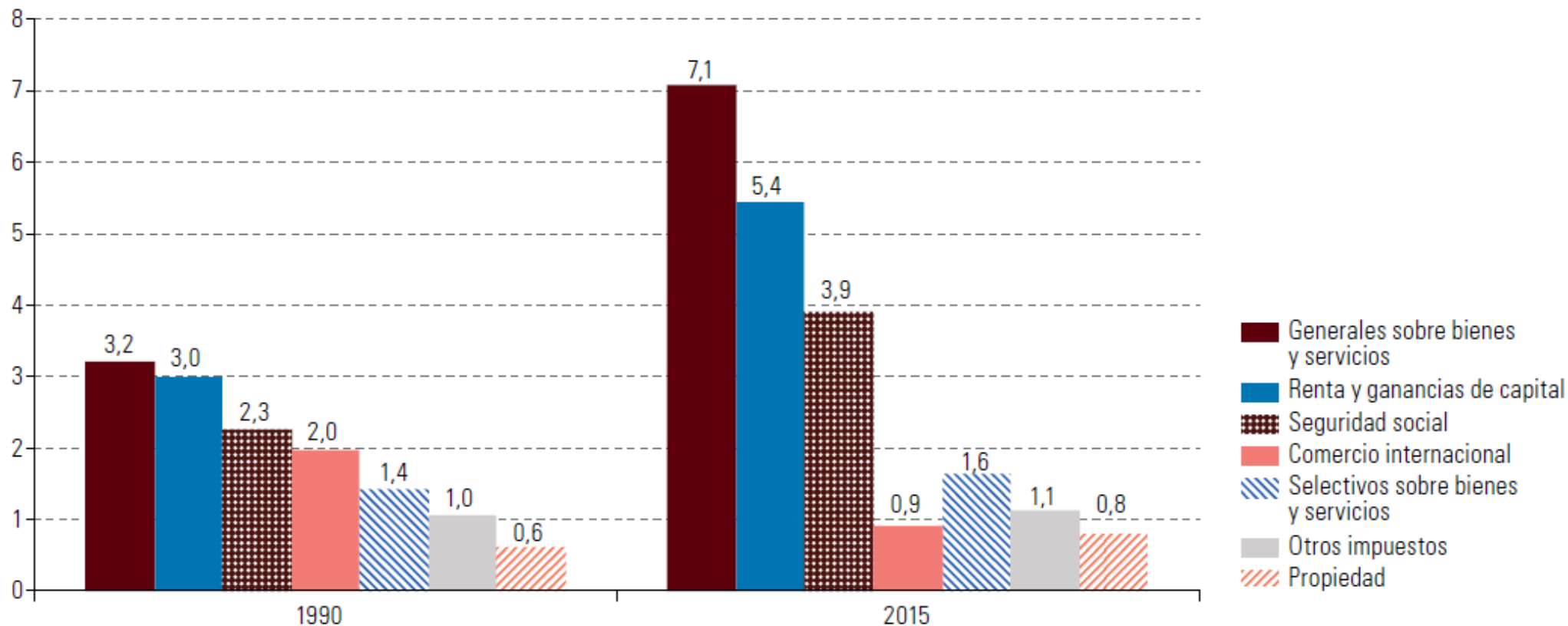
Fuente: OCDE, Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe 2018,

Estructura impositiva (como porcentaje del recaudo total) en ALC y en la OCDE, 2015



Estamos muy por debajo de la OCDE y tenemos un sistema fiscal más regresivo.

AMÉRICA LATINA: ESTRUCTURA DE LA CARGA TRIBUTARIA PROMEDIO, 1990 Y 2015 (%PIB)



Fuente: CEPAL, Panorama Fiscal 2018

La carga tributaria se traslada cada vez más a impuestos indirectos.

RESUMEN DE LA NORMATIVIDAD DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA

Pais	Norma	Año	Incentivos
ARGENTINA	LEY DE INVERSIONES EXTRANJERAS LEY 21.382	1993	n.e.
BOLIVIA	LEY DE INVERSIONES LEY NO.- 1182	1990	Zonas francas
BRASIL	LEI DO CAPITAL ESTRANGEIRO LEI Nº 4.131	1962	n.e.
CHILE	ESTATUTO DE LA INVERSION EXTRANJERA DECRETO LEY N 600	1974	Reducción de la tasa efectiva / invariabilidad tributaria (modificación por Ley 19207 de 1993)
COLOMBIA	DECRETO NUMERO 2080 / RÉGIMEN GENERAL DE INVERSIONES DE CAPITAL DEL EXTERIOR EN COLOMBIA Y DE CAPITAL COLOMBIANO EN EL EXTERIOR.	2000	n.e.
ECUADOR	LEY DE PROMOCION Y GARANTIA DE INVERSIONES LEY NO. 46. RO/ 219	1997	Estabilidad tributaria
EL SALVADOR	LEY DE INVERSIONES DECRETO LEGISLATIVO Nº: 732	1999	n.e.
GUATEMALA	LEY DE INVERSION EXTRANJERA DECRETO 9-98	1998	Decreto 117-97, Ley de Supresión de Exenciones, Exoneraciones y Deducciones en Materia Tributaria y Fiscal
MÉXICO	LEY DE INVERSION EXTRANJERA	1993	n.e.
NICARAGUA	LEY DE INVERSIONES EXTRANJERAS LEY NO. 127	1991	Exenciones del total o parte del pago de impuestos fiscales y aduaneros
PANAMA	LEY DE INVERSIONES LEY Nº 54 - ESTABILIDAD JURIDICA DE LAS INVERSIONES	1998	Estabilidad impositiva
PARAGUAY	LEY Nº 60/90. RÉGIMEN DE INCENTIVOS FISCALES PARA LA INVERSIÓN DE ORIGEN NACIONAL Y EXTRANJERO	1990	Exoneración total de tributos
PERÚ	LEY DE PROMOCION DE LAS INVERSIONES EXTRANJERAS DECRETO LEGISLATIVO Nº 662	1991	Estabilidad tributaria
REPÚBLICA DOMINICANA	LEY DE INVERSION EXTRANJERA NO. 16-95	1995	n.e.
URUGUAY	LEY Nº 16.906 INTERES NACIONAL, PROMOCION Y PROTECCION	1998	Exoneración de Impuestos
VENEZUELA	LEY DE PROMOCIÓN Y PROTECCIÓN DE INVERSIONES DECRETO Nº 356	1999	Estabilidad jurídica

Fuente: SICE

TIPOS DE INCENTIVOS

- **Beneficios directos** (exenciones y reducciones a las tasas impositivas a la renta, regalías, al valor agregado y al consumo),
- **Depreciación acelerada** de activos,
- **Deducciones** por pagos de regalías y otros gravámenes,
- **Eliminación impuestos** a las remesas de utilidades,
- **Arancel cero a las importaciones**,
- **Zonas francas** y régimen de maquila,
- **Descuentos de intereses** por créditos internacionales, etc.



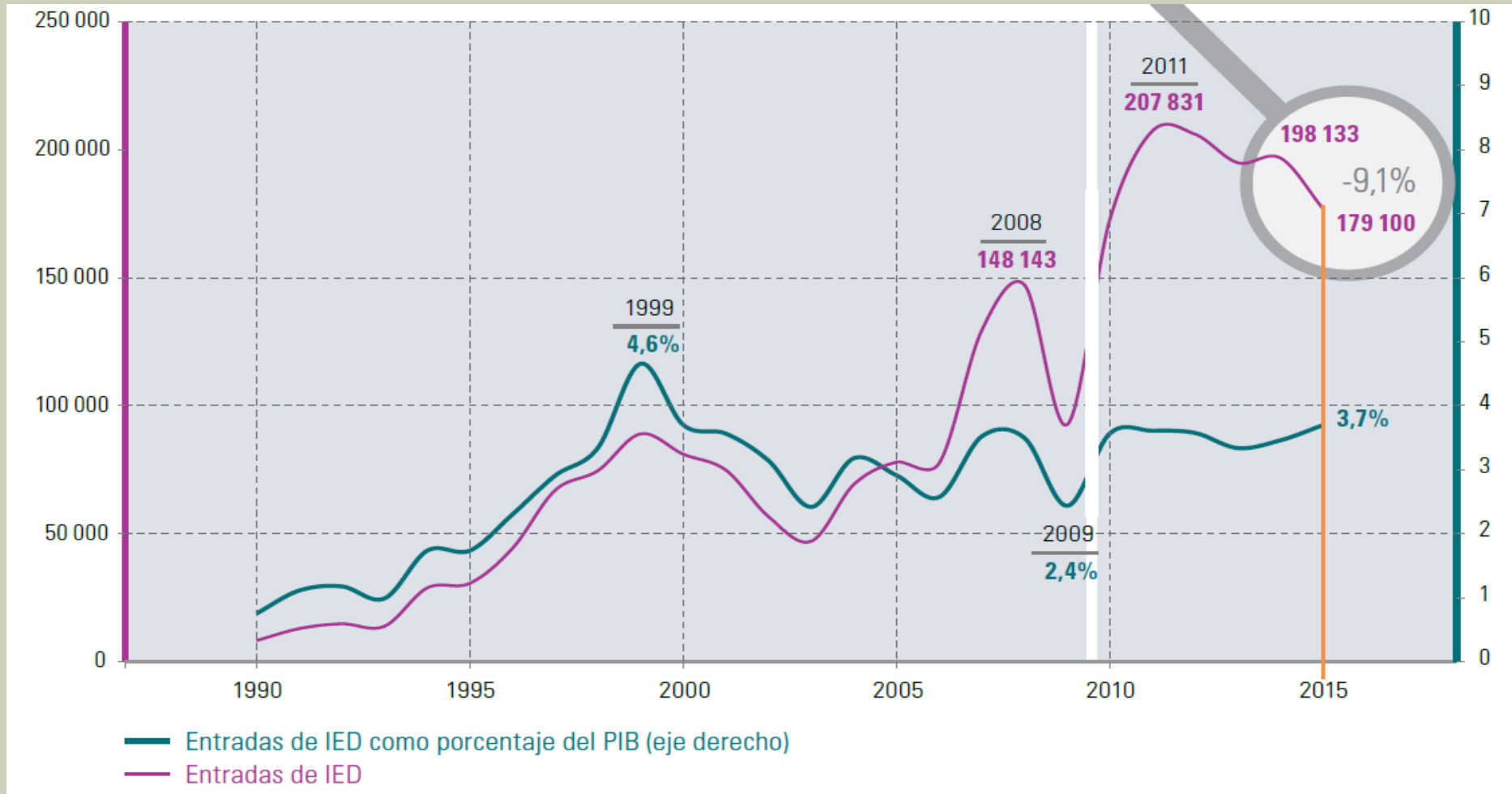
Contratos de estabilidad tributaria



Acuerdos internacionales

- Tratados Bilaterales de Inversión.
- Tratados de Libre Comercio (capítulo de inversiones)
- Acuerdos para Evitar la Doble Tributación

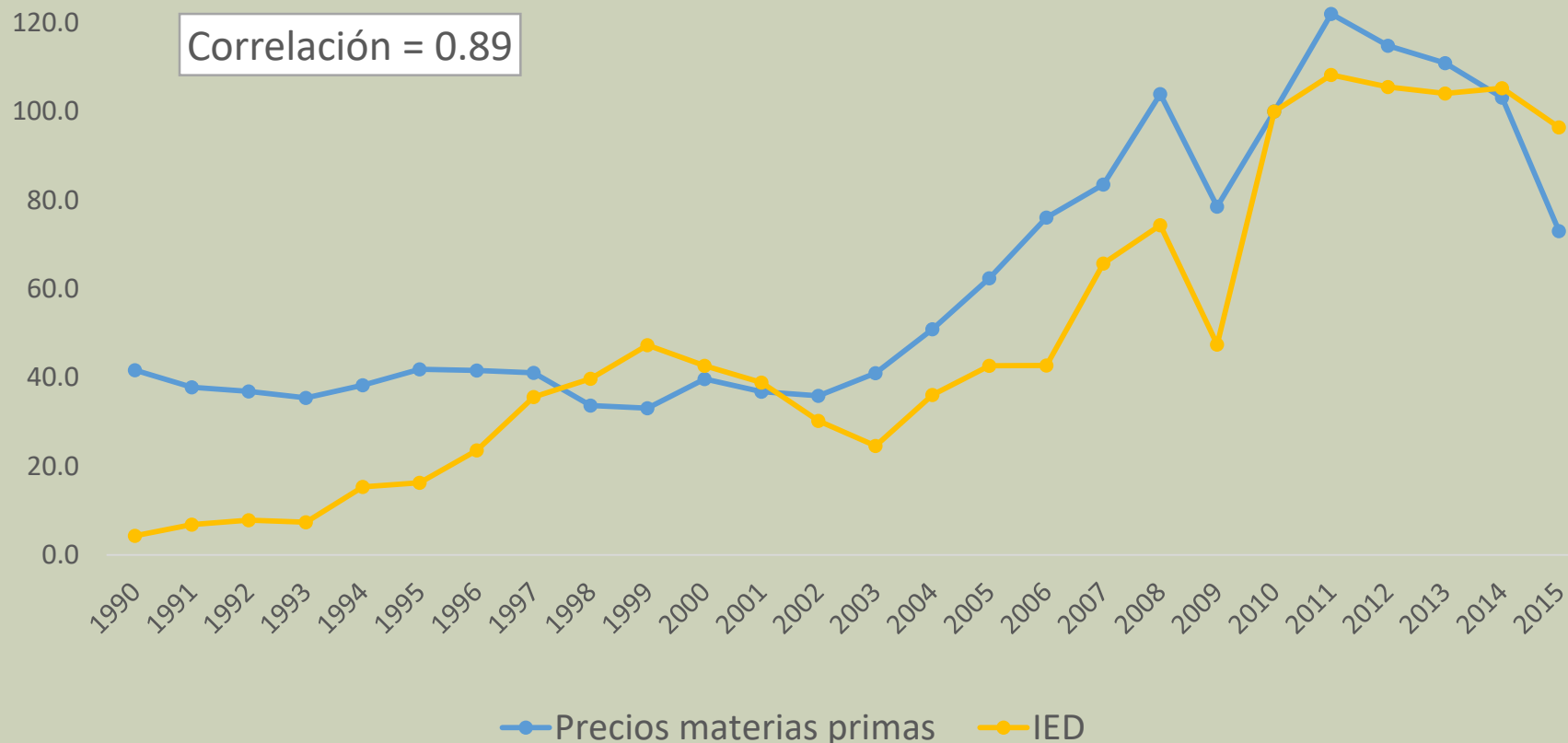
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (IED) RECIBIDA, 1990-2015 (EN MILLONES DE DÓLARES Y PORCENTAJES DEL PIB)



Fuente: CEPAL

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA Y PRECIOS DE MATERIAS PRIMAS ÍNDICE (2010=100)

140.0



Fuente: elaboración propia en base a datos de CEPALSTAT

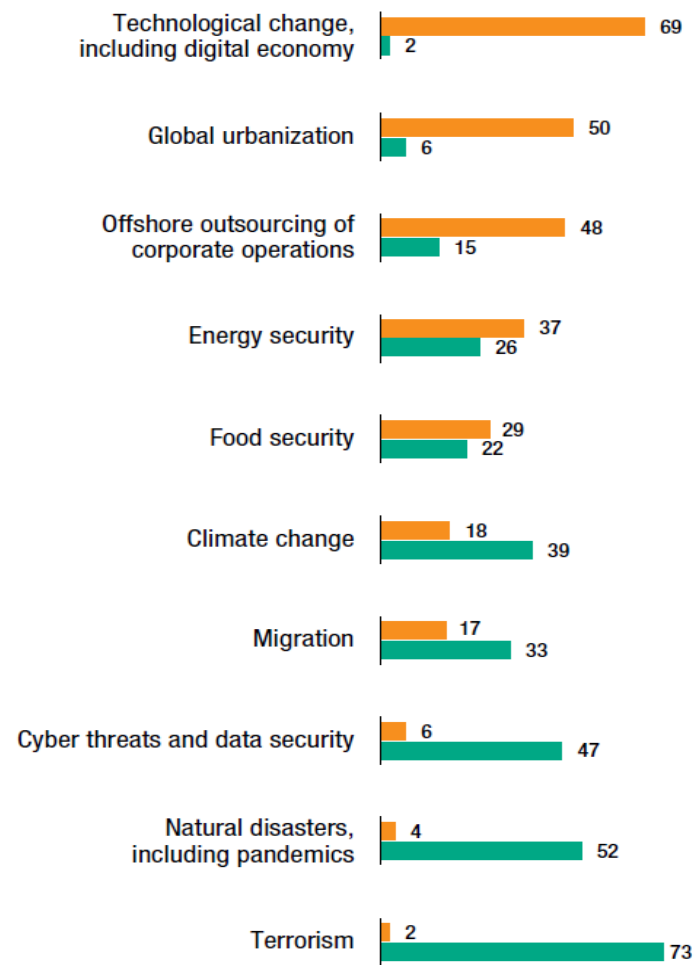
Los resultados arrojan una alta correlación, ambas series siguen un trayecto muy similar, especialmente a partir del año 2003 en que los precios tienden a subir de manera constante hasta el momento de la crisis del 2008.

FACTORES DETERMINANTES DE LA IED EN LA REGIÓN

Macroeconomic and policy factors



Corporate and external factors



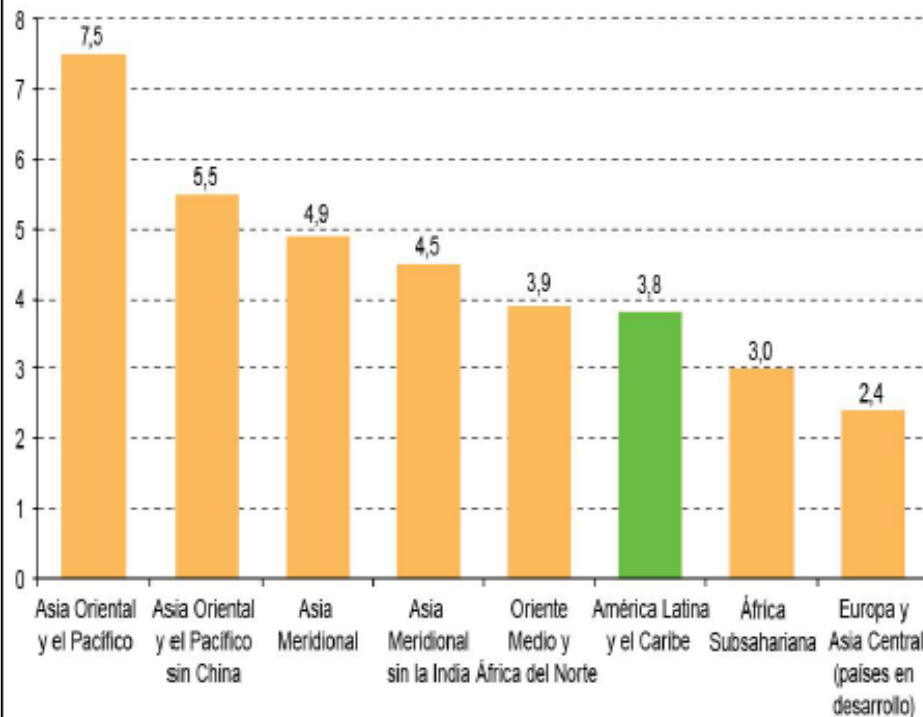
■ Share of executives who think this factor will lead to an increase in global FDI

■ Share of executives who think this factor will lead to a decrease in global FDI

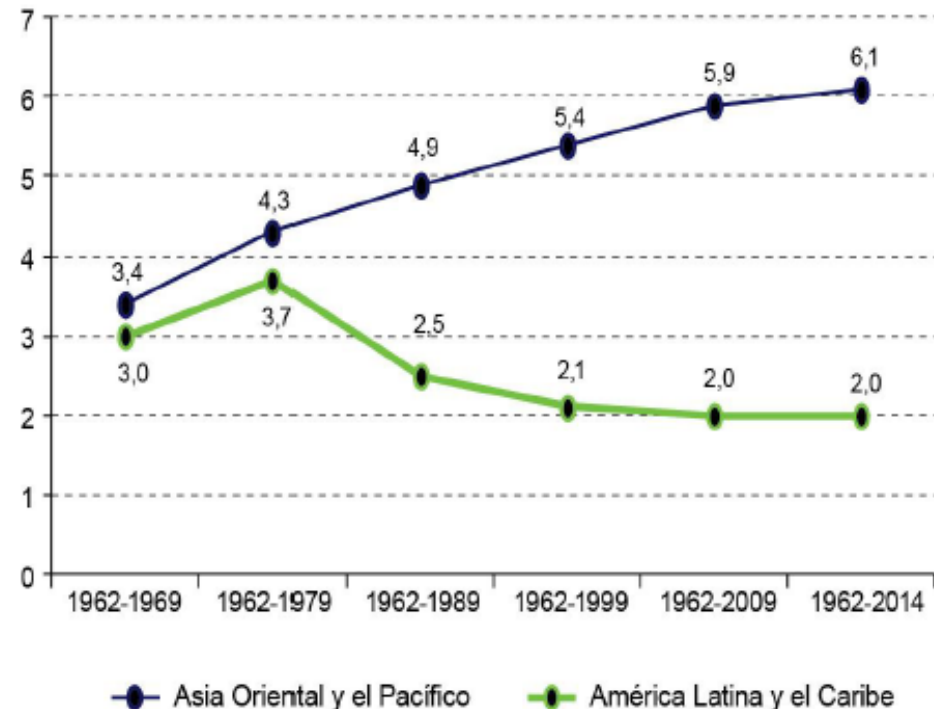
COSTOS Y CONSECUENCIAS

TASAS DE CRECIMIENTO DEL PIB COMPARADO

MUNDO (REGIONES SELECCIONADAS): TASAS DE CRECIMIENTO DE LARGO PLAZO DEL PIB REAL, 1960-2014
(En porcentajes)



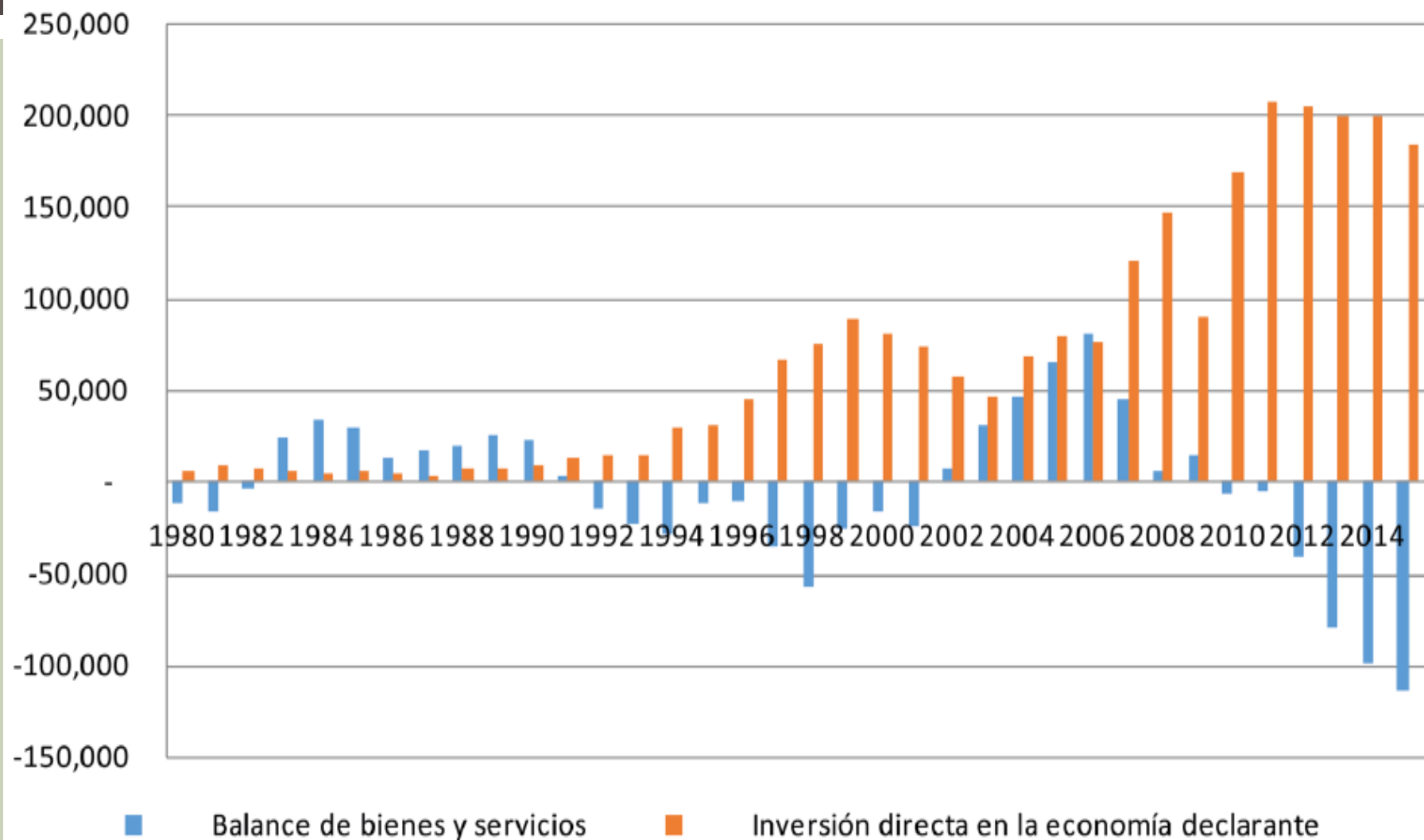
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE Y ASIA ORIENTAL Y EL PACÍFICO: TASA DE CRECIMIENTO DEL PIB REAL PER CÁPITA, 1962-2014
(En porcentajes)



Fuente: CEPAL

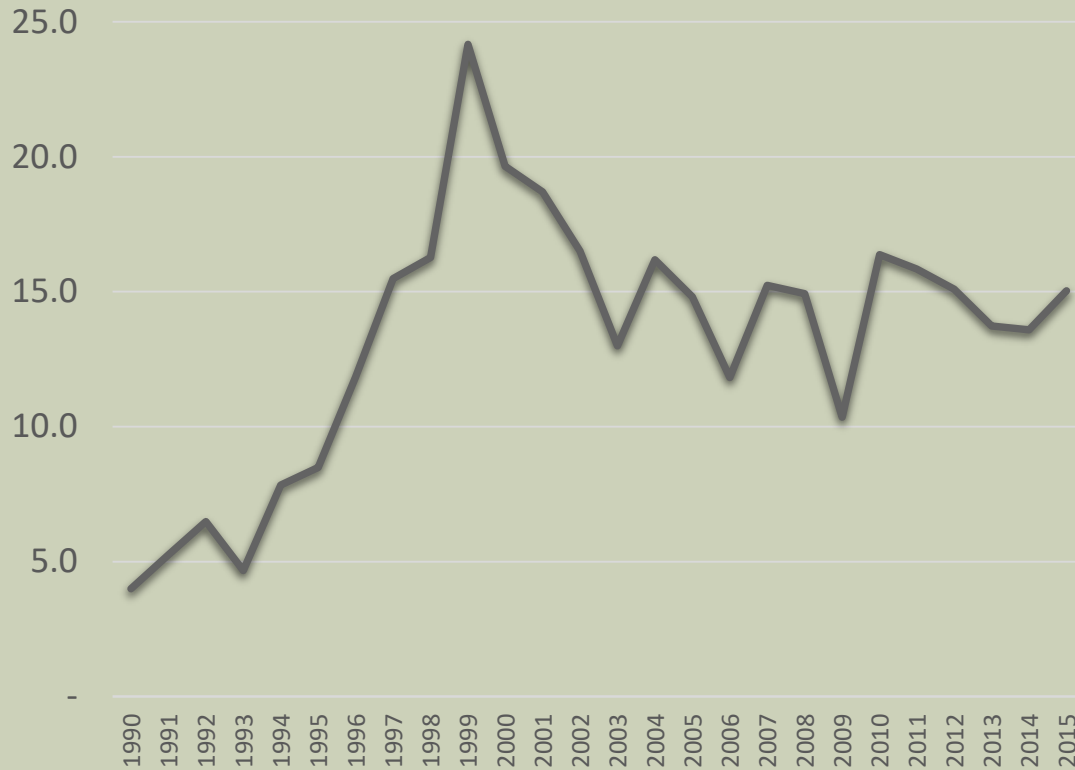
El crecimiento en la región no ha sido sostenido en el tiempo a pesar de la entrada de inversiones, como sí ha sido en otras regiones, especialmente en Asia, donde además el PIB per cápita ha seguido un crecimiento constante.

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: ENTRADA DE IED Y BALANZA COMERCIAL, 1980-2015 (MILLONES DE DÓLARES)



Fuente: elaboración propia en base a datos de CEPALSTAT

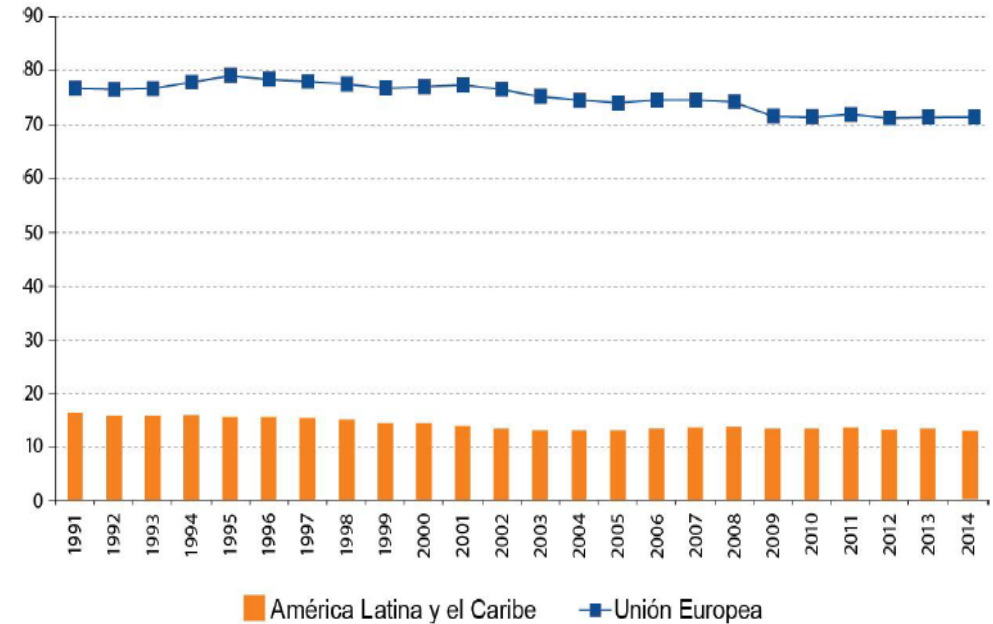
CAPACIDAD PRODUCTIVA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: IED COMO PORCENTAJE DE LA FBK



Fuente: elaboración propia en base a datos de CEPALSTAT

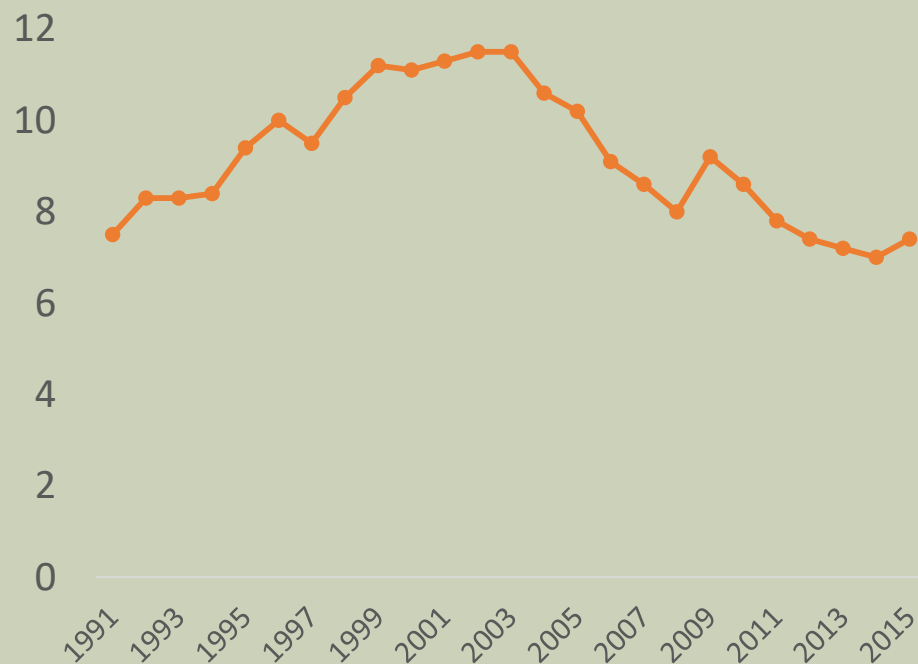
La inversión no asegura la generación de capacidad productiva debido a los sectores a los que se ha dirigido. La formación de capital en años recientes es menor a los alcanzado en los 90s.

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE Y UNIÓN EUROPEA: PRODUCTIVIDAD RELATIVA RESPECTO DE LOS ESTADOS UNIDOS, 1991-2014 (En porcentajes)



Los niveles de productividad siguen siendo muy bajos con respecto a países desarrollados, que incluso han descendido con respecto al año 1991.

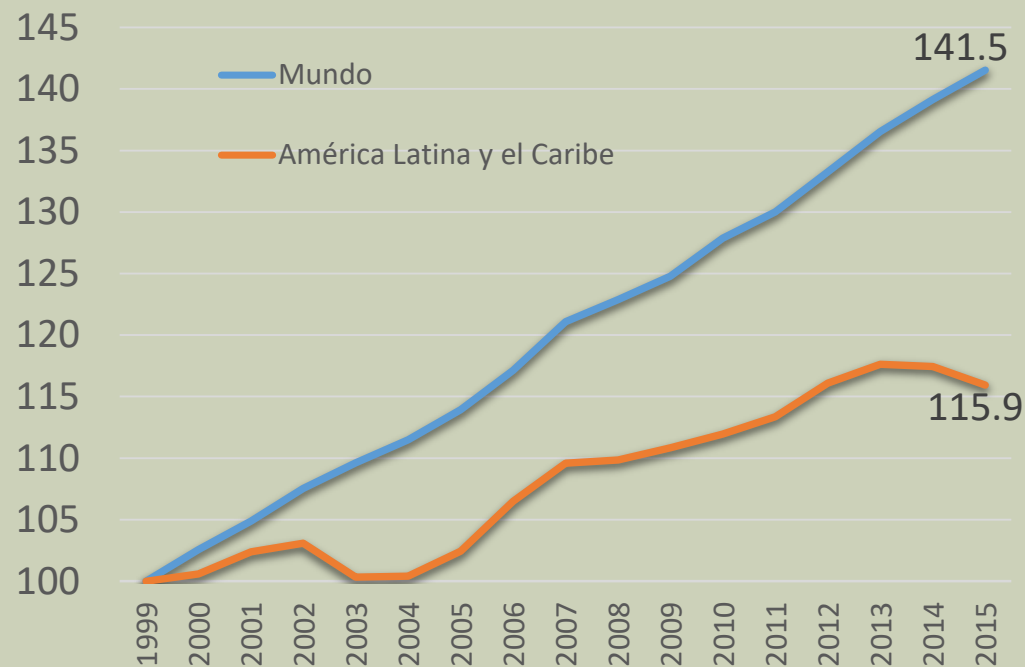
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: TASAS DE DESEMPLEO (%)



Fuente: elaboración propia en base a datos de CEPALSTAT

No se genera empleo estable en las economías.

Índice del salario medio real, 1999-2015 (base 1999 = 100)

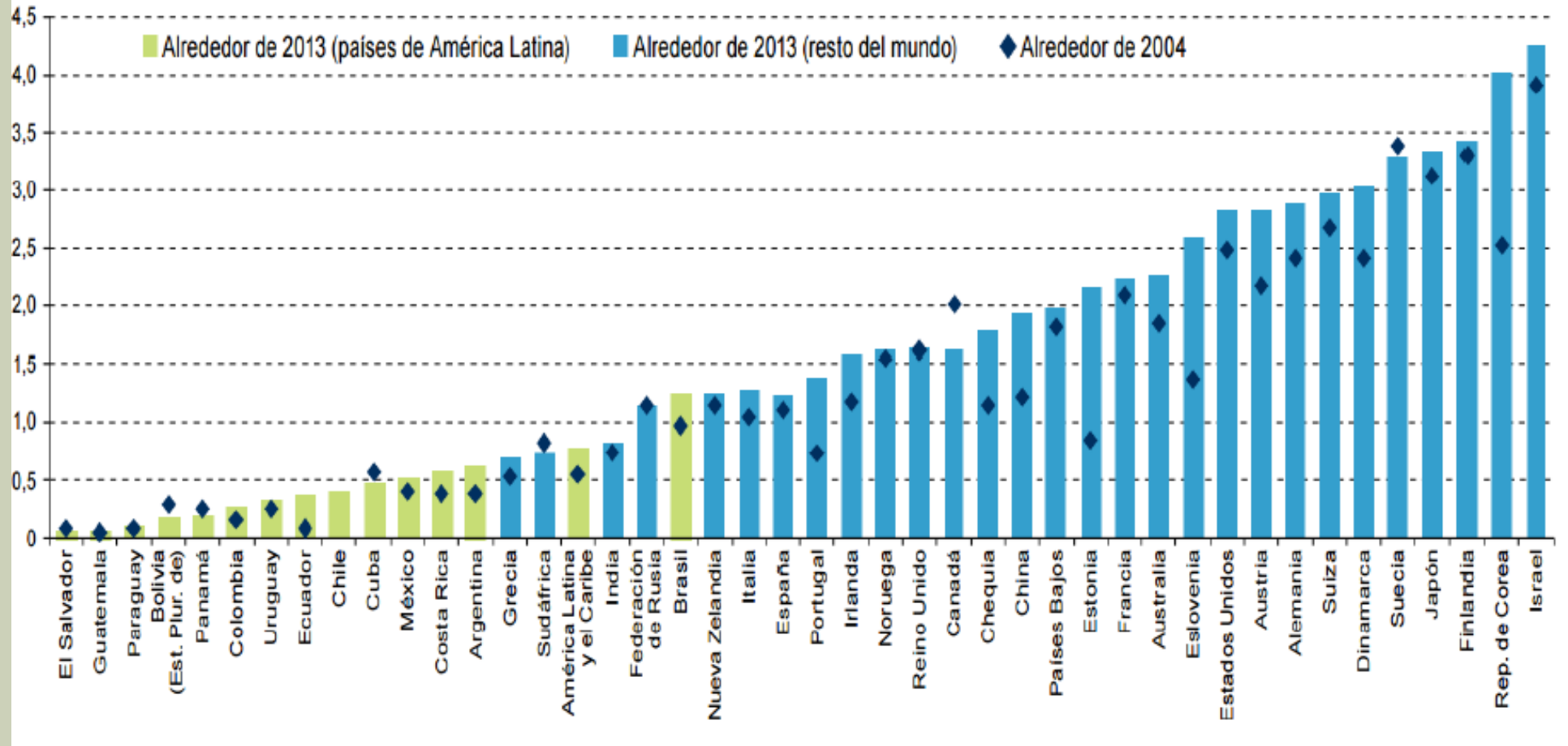


Fuente: elaboración propia en base a datos de OIT

El salario promedio no ha recuperado valor con respecto a promedio global

INVERSIÓN EN TECNOLOGÍA

INVERSIÓN EN INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO, ALREDEDOR DE 2013 Y DE 2004
(En porcentajes del PIB)



Fuente: CEPAL

Los bajos niveles de inversión en investigación y desarrollo de la región, colocan a muchos de nuestros países en lugares muy rezagados en cuanto a innovación tecnológica.

CONSECUENCIAS: POBREZA Y DESIGUALDAD

AMÉRICA LATINA Y CARIBE:

DESIGUALDAD Y
CONCENTRACIÓN EN CIFRAS



165.000.000
MILLONES DE PERSONAS

EN 2013 VIVÍAN EN CONDICIONES DE POBREZA, DE ELLAS, **69 MILLONES ERAN INDIGENTES**. AMÉRICA LATINA Y CARIBE ES LA REGIÓN MÁS DESIGUAL DEL MUNDO EN CUANTO A DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS.



32 PERSONAS

ACUMULAN LA MISMA RIQUEZA QUE EL 50% DE LA POBLACIÓN MÁS POBRE DE LA REGIÓN.



MUJERES

SON LA MAYORÍA EN LOS GRUPOS VIVIENDO EN POBREZA Y POBREZA EXTREMA.

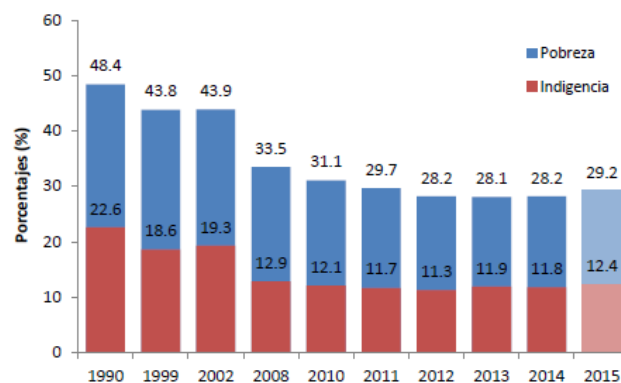


10% MÁS RICO

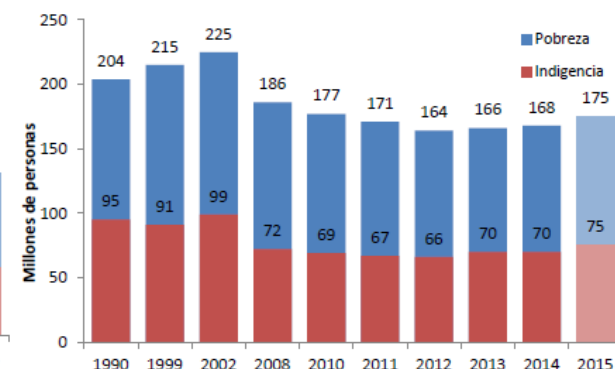
DE LA REGIÓN ACUMULABA EN 2014 EL **70.8% DE LA RIQUEZA** Y EL PATRIMONIO, MIENTRAS LA MITAD DE LA POBLACIÓN MÁS POBRE TAN SOLO ACUMULABA EL 3.2%.

América Latina y el Caribe: evolución de la pobreza y la indigencia, 1990-2015

en porcentajes



en millones de personas



Fuente: OXFAM, CEPAL

Las desigualdades y exclusión se mantienen en la región a pesar de los grandes niveles de inversión obtenidos. La pobreza monetaria se vio disminuida en épocas de auge, pero existe la amenaza constante de perder lo avanzado, tal como se observa en años recientes.

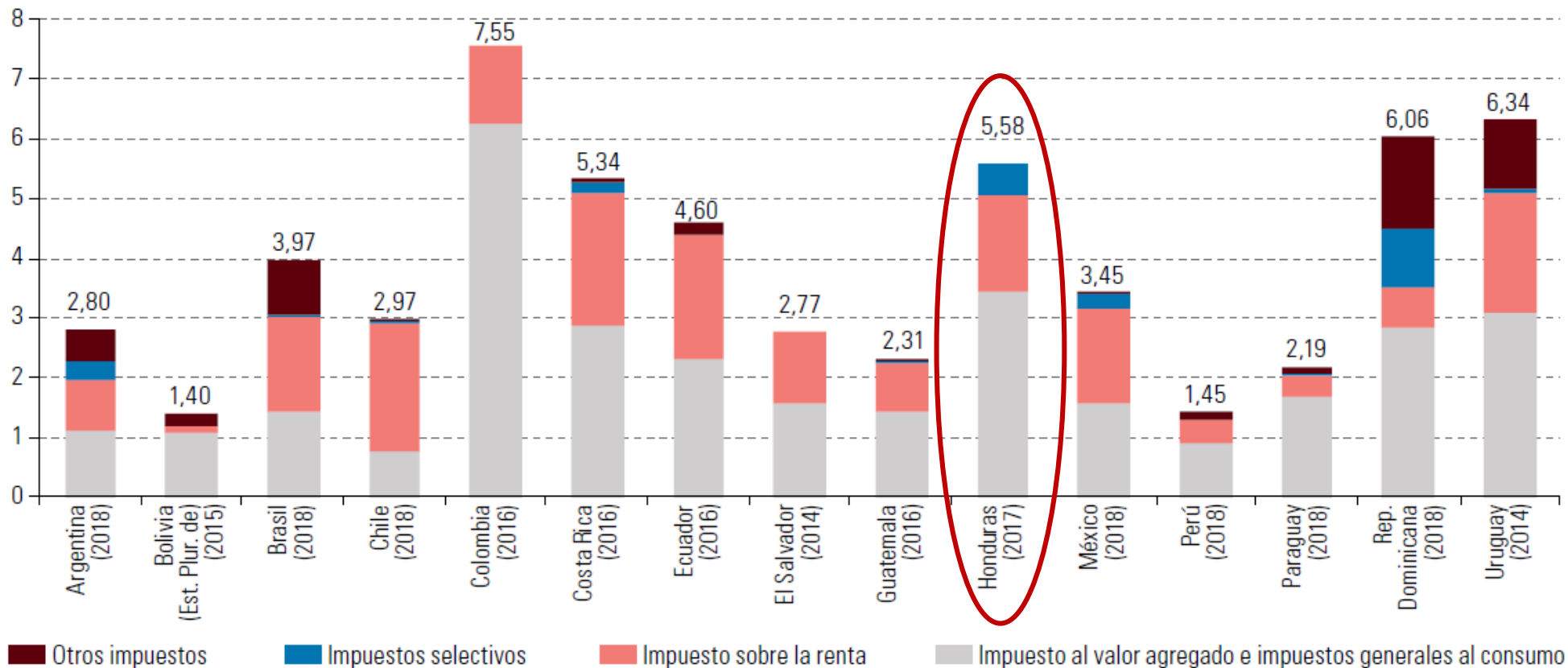
APLICACIÓN DE INCENTIVOS EN LA REGIÓN

NÚMERO DE INCENTIVOS A LA INVERSIÓN POR PAÍS Y TÉCNICA

País	Técnica tributaria del incentivo a la inversión						Total
	Crédito	Deducción	Diferimiento	Estabilidad	Exención	Tasa reducida	
Argentina	2	2	5	11	18	1	39
Chile	6		6	1	6		19
Colombia		5		1	9	1	16
Ecuador		3	2		24	2	31
El Salvador			2		8		10
Guatemala			2		4		6
Honduras					32		32
Nicaragua	1	7			59		67
Perú		1	5	1	6	3	16
República Dominicana	3	6	1		90	1	101
Total	12	24	23	14	256	8	337

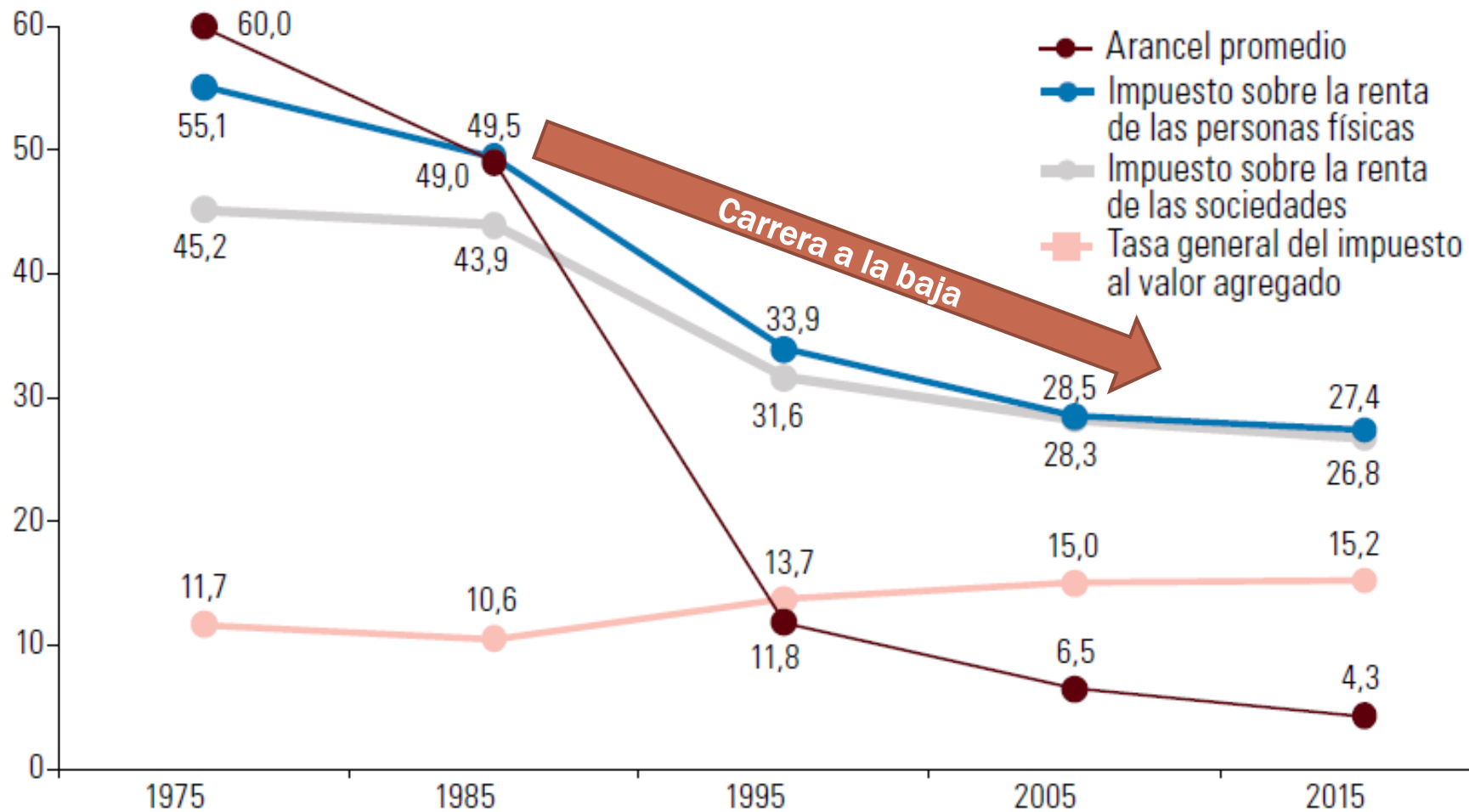
Fuente: CEPAL

AMÉRICA LATINA: GASTOS TRIBUTARIOS GASTOS TRIBUTARIOS POR TIPO DE IMPUESTO, 2018 O AÑO MÁS RECIENTE (%PIB)



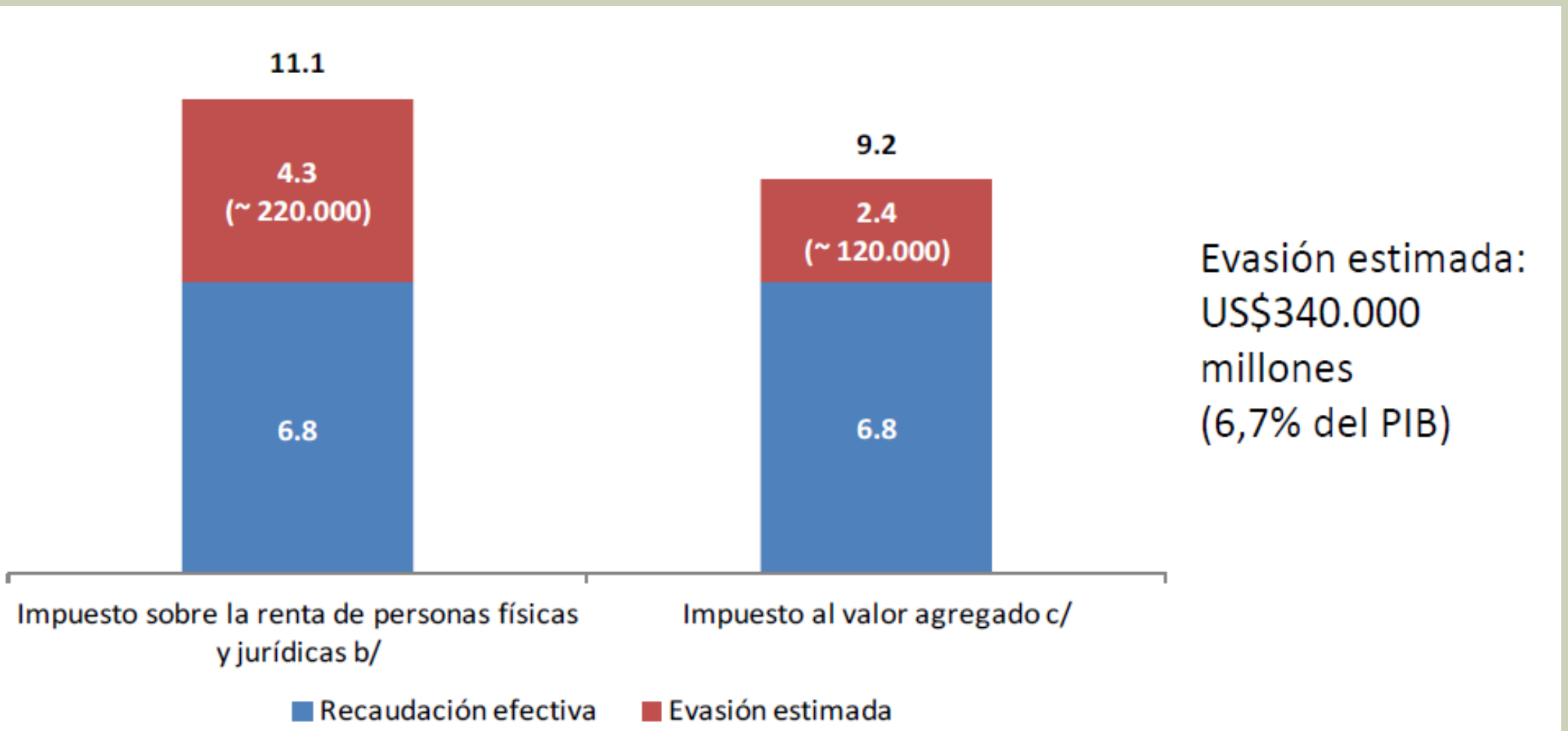
En promedio, los gastos tributarios representan el 3.9% del PIB, siendo los relacionados al IVA y al ISR los que más costaron para la región.

AMÉRICA LATINA: EVOLUCIÓN DE LAS TASAS IMPOSITIVAS



Fuente: CEPAL, CIAT

AMERICA LATINA: RECAUDACIÓN TRIBUTARIA Y EVASIÓN ESTIMADA, 2015



Flujos Financieros ilícitos (FFI) en América Latina

DURANTE EL 2004 -2013
AMÉRICA LATINA PERDIÓ



1.4 BILLONES
DE DÓLARES



88%

Falsa facturación en el comercio
(transnacionales que evaden impuestos)



12%

Fugas en la balanza de pagos
(actividades criminales y de corrupción)



El mayor nivel de Flujos Financieros Ilícitos se registró en el **2013**

En donde los **Flujos Financieros Ilícitos** fueron **más que ...**

Inversión Extranjera Directa (IED) en **14 países**



Ayuda oficial al desarrollo en **todos los países** (excepto Haití).



El Gasto Público en educación en **6 países**



Gasto Público en salud en **8 países**



Fuente:
Global Financial Integrity
Banco Mundial



tax justice network

THE PRICE OF OFFSHORE REVISITED*

NEW ESTIMATES FOR "MISSING" GLOBAL PRIVATE WEALTH, INCOME, INEQUALITY, AND LOST TAXES

As dinner they did discourse very freely to us of the probability that there is a vast deal of money hid in the land.

— Samuel Pepys, 20 May 1669

Of our rich, you mean

— Matten proverb

There's something out there ... and it's GROWING!

— Ripley

James S. Henry

Senior Advisor/ Global Board Member

Tax Justice Network

July 2012

The Hidden Wealth of NATIONS

The Scourge of Tax Havens

Gabriel Zucman

TRANSLATED BY TERESA LAVERGNE FALLOU

with a foreword by THOMAS PIKETTY

THE SCOURGE OF TAX HAVENS

"Zucman's work on tax havens is the first major economic research in this area... The conclusions are powerful."

— TOMAS PIKETTY, author of Capital in the Twenty-First Century

SWISS LEAKS



THE PANAMA PAPERS

A GLOBAL INVESTIGATION

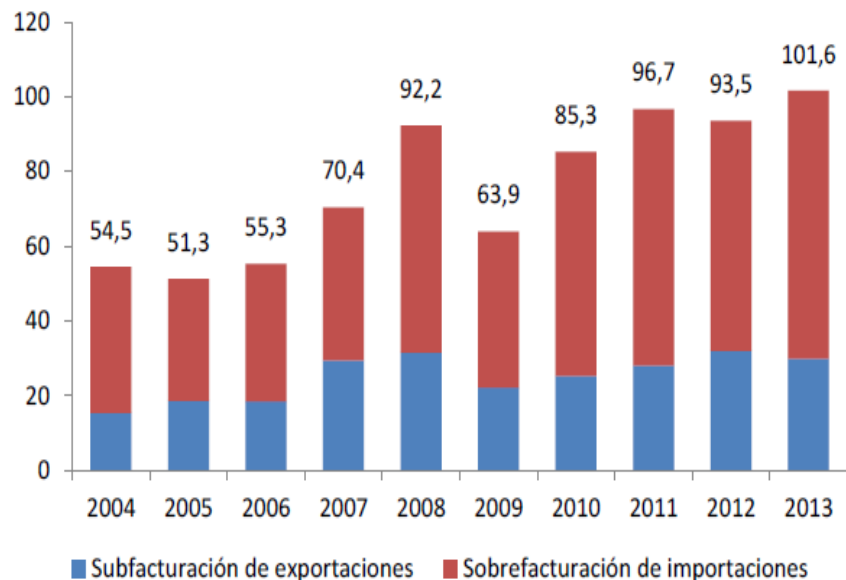
Politicians, Criminals and the Rogue Industry That Hides Their Cash



MANIPULACIÓN DE LOS PRECIOS EN EL COMERCIO INTERNACIONAL Y LAS PERDIDAS TRIBUTARIAS 2004-2013

AMERICA LATINA Y EL CARIBE: MONTOS ESTIMADOS DE LA MANIPULACIÓN DE PRECIOS DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE BIENES, 2004-2013

(En miles de millones de dólares)



AMERICA LATINA Y EL CARIBE: PÉRDIDAS TRIBUTARIAS ASOCIADAS A LA MANIPULACIÓN DE PRECIOS DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE BIENES, 2004-2013

(En millones de dólares y en porcentajes del PIB)



Fuente: CEPAL

Las pérdidas tributarias en la región originadas por esta manipulación de precios en el comercio alcanzarían los 31 mil millones de dólares solo en el último año de análisis, lo que significa un 0.5% del valor del PIB regional.

CASO CENTROAMERICA

- No existe evidencia que muestre que han producido un efecto derrame sobre la sociedad.
- A pesar de la carencia de una cuantificación apropiada sobre el gasto tributario causado, existe un efecto sostenido sobre la recaudación y sobre otras variables tributarias.
- Para que los países de la región sean competitivos es preciso repensar la estrategia de promoción.
- Debido al gasto tributario permanente y a la falta de beneficios sociales tangibles, las políticas de incentivos tributarios parecen ser un oportunidad perdida.



CASO COLOMBIANO

- 253 tipos de beneficios tributarios
- dejaron de ingresar \$18,9 billones a las arcas del país debido a estos beneficios al sector extractivo en los últimos 17 años (entre 2000 y 2016).
- si estos recursos se hubieran trasladado la industria hubiese crecido 2,52 puntos porcentuales en promedio anual, adicionales al 2,9% que creció realmente.
- entre 2008 y 2015 se ha regalado a la gran minería y a las grandes petroleras US\$24.000 millones.
- Con estos recursos hubiéramos podido pagar el 35% de la deuda externa.



REFORMAS NECESARIAS

Conclusiones

- La IED no ha sido el motor de crecimiento sostenido esperado ni ha solucionado los problemas sociales.
- En lugar de beneficios, los incentivos han profundizado la dependencia extractiva y se han convertido en privilegios de sectores de poder.
- La competencia entre países por atraer la inversión ha generado una carrera a la baja en las tasas de impuestos directos, trasladando la carga tributaria a las mayorías.
- Los tratos preferentes y la desregulación al capital abren las puertas para la planificación tributaria y fuga de recursos.
- No hay evidencia de que la IED responde positivamente a los beneficios tributarios. Existe una relación estrecha entre la inversión y los precios de las materias primas.

Propuestas

- Establecer una **nueva política de incentivos a la inversión**: no discrecional, transparencia, costo-beneficio, monitoreo.
- Priorizar **otros factores**: adecuada infraestructura, la calificación de la mano de obra, la estabilidad política, la fortaleza institucional, entre otros.
- Mayor atención a la **calidad de la inversión**: sectores con mayor impacto en la generación de empleo y en el desarrollo de nuevas tecnologías. Bajo esquemas más progresivos.
- **Coordinación entre países** que busquen armonizar sus regímenes tributarios (UNASUR, SICA, MERCOSUR, CAN y CARICOM).
- **Cooperación internacional** en marco de ODS y Agenda 2030.
- Estados deben promover la inversión privada en línea con el **modelo productivo que necesitamos**, actor complementario a las acciones de la inversión pública.

**Red de
Justicia
Fiscal de
América
Latina y el
Caribe**



Latindadd

Red Latinoamericana sobre Deuda, Desarrollo y Derechos



**Campaña
Regional por
Justicia Fiscal**

Justicia fiscal es justicia social



GRACIAS!

www.justiciafiscal.org

www.latindadd.org