



Hacia donde avanza la agenda fiscal internacional

Susana Ruiz

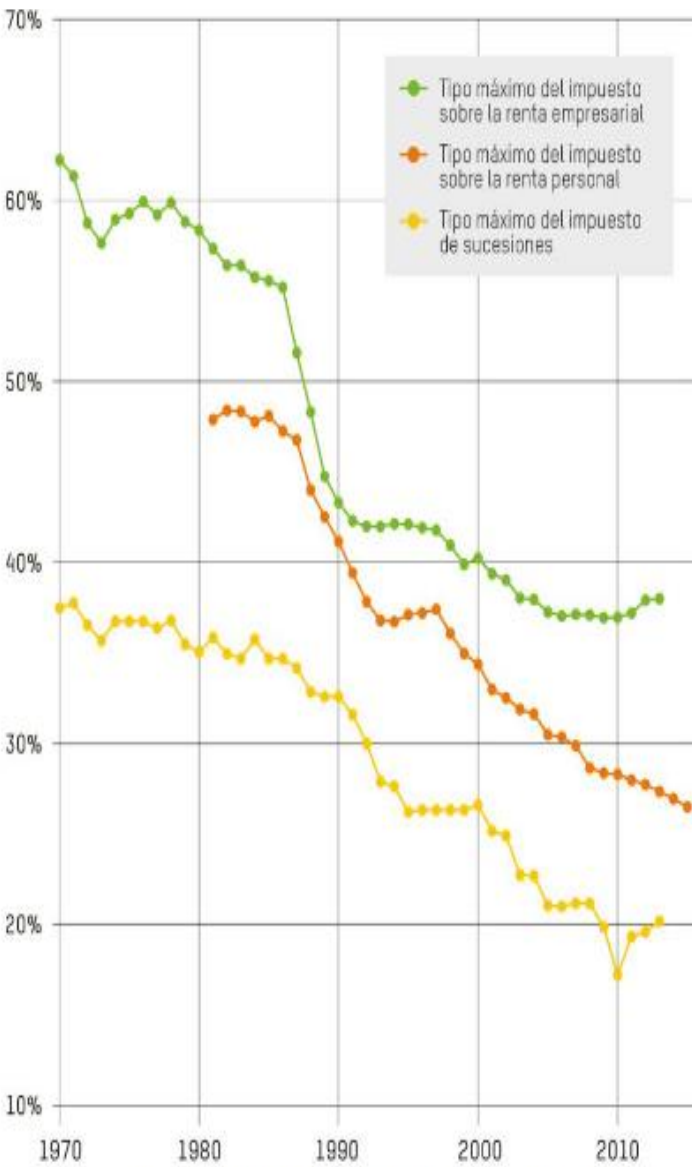
16 de Mayo 2019

San Salvador



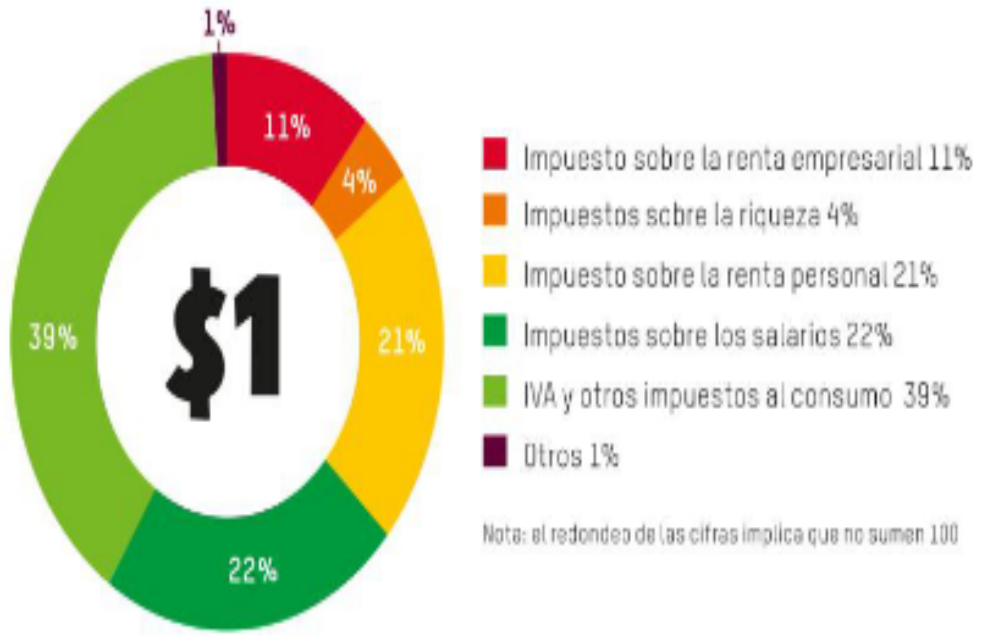
OXFAM Intermón

La carrera a la baja fiscal



Fuente: Soheve y Stasavage (2016).⁴⁰² Para los datos sobre el impuesto sobre la renta de las personas físicas y el impuesto de sucesiones.⁴⁰¹ Nota: Muestra de 20 países ricos.

Gráfico 1: Desglose de los ingresos fiscales



Nota: el redondeo de las cifras implica que no sumen 100

Nota: el redondeo de las cifras implica que no sumen 100

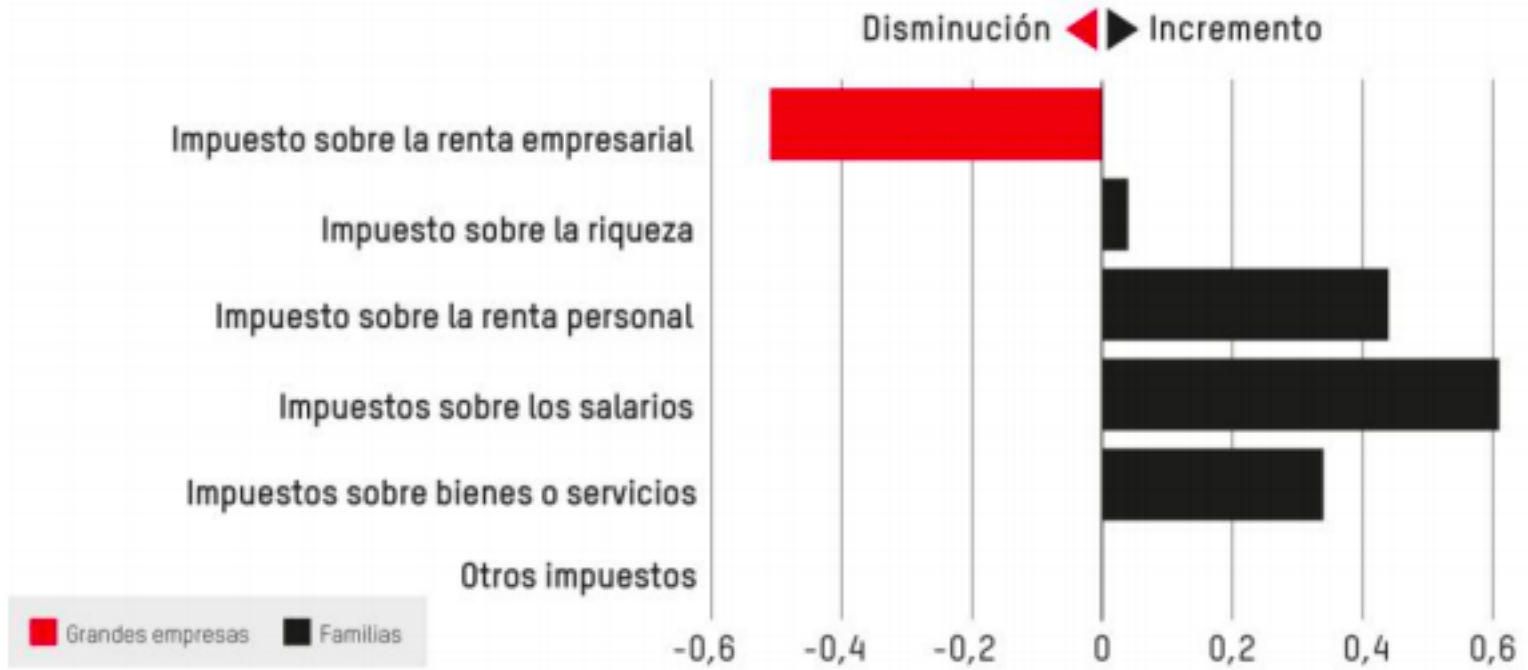
Fuente: Cálculos de Oxfam basados en los datos disponibles en la OCDE para 35 países de la OCDE y 43 países no OCDE para el año 2015⁴⁴

100.



Hacia donde avanza el modelo fiscal

Gráfico 10: Variaciones en los ingresos fiscales 2007–2015 (% PIB)

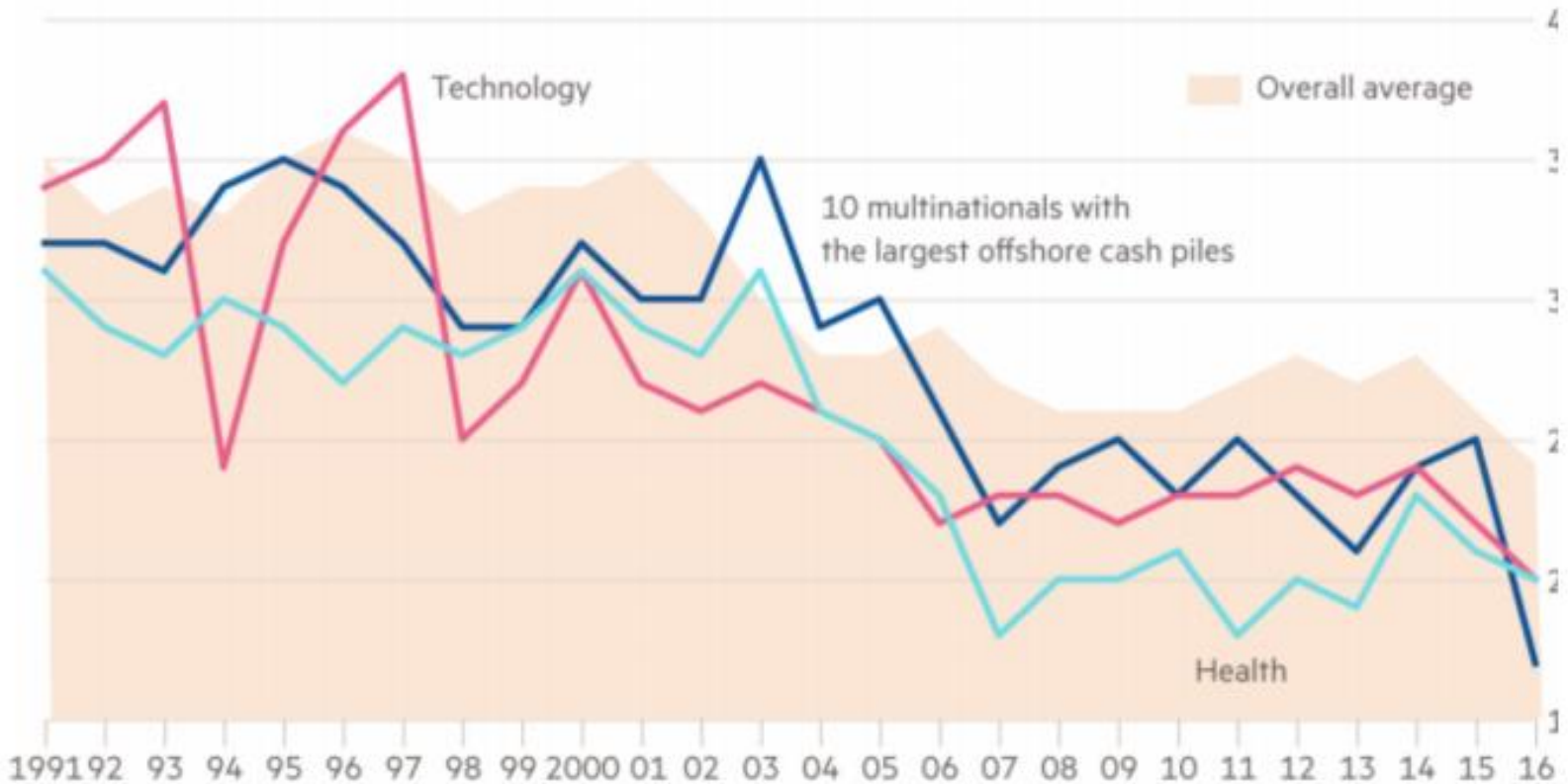


Fuente: Cálculos efectuados por Oxfam a partir de los datos disponibles de la OCDE sobre 35 países miembros de la OCDE y 43 países no miembros (promedios sin ponderar).⁴⁰⁶ Nota: Los impuestos sobre los salarios incluyen las contribuciones a la seguridad social y otros impuestos que gravan los sueldos y salarios. Los impuestos sobre los bienes y servicios incluyen los impuestos sobre las ventas y el IVA.

Pero las grandes empresas pagan menos que antes de la crisis

Companies are paying lower taxes

Effective corporate tax rates for selected sectors (%)

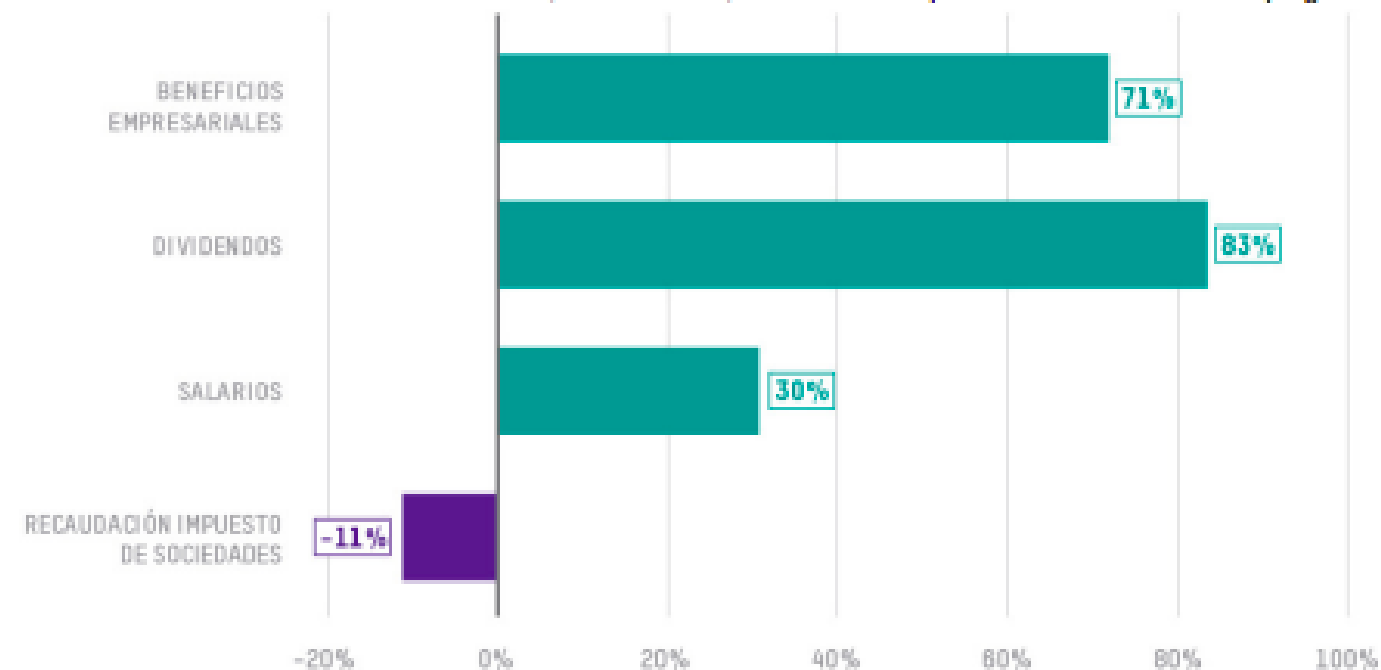


Sources: FT calculations, S&P Capital IQ

© FT

Ibex35: beneficios para quien

Gráfico 13: Evolución de beneficios, dividendos, salarios e impuesto de Sociedades pagados por las empresas (2004 – 2017)



Fuente: elaboración propia a partir de datos de las Cuentas trimestrales no financieras de los sectores Institucionales, INE e Informes de Recaudación Tributaria AEAT



OXFAM

Crecimiento de la economía offshore

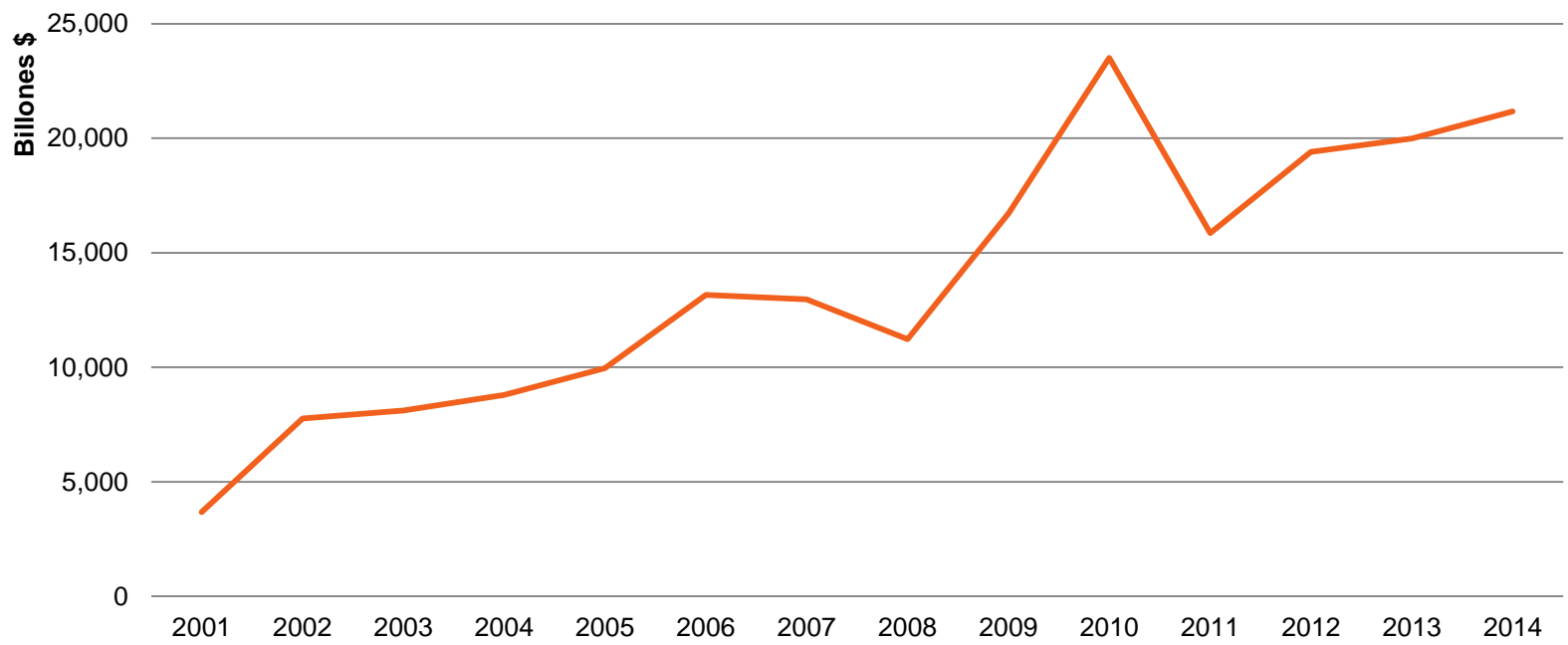
Gráfico 1. Inversión mundial hacia paraísos fiscales, 2002 - 2014



La economía offshore no ha dejado de crecer

También desde ALyC

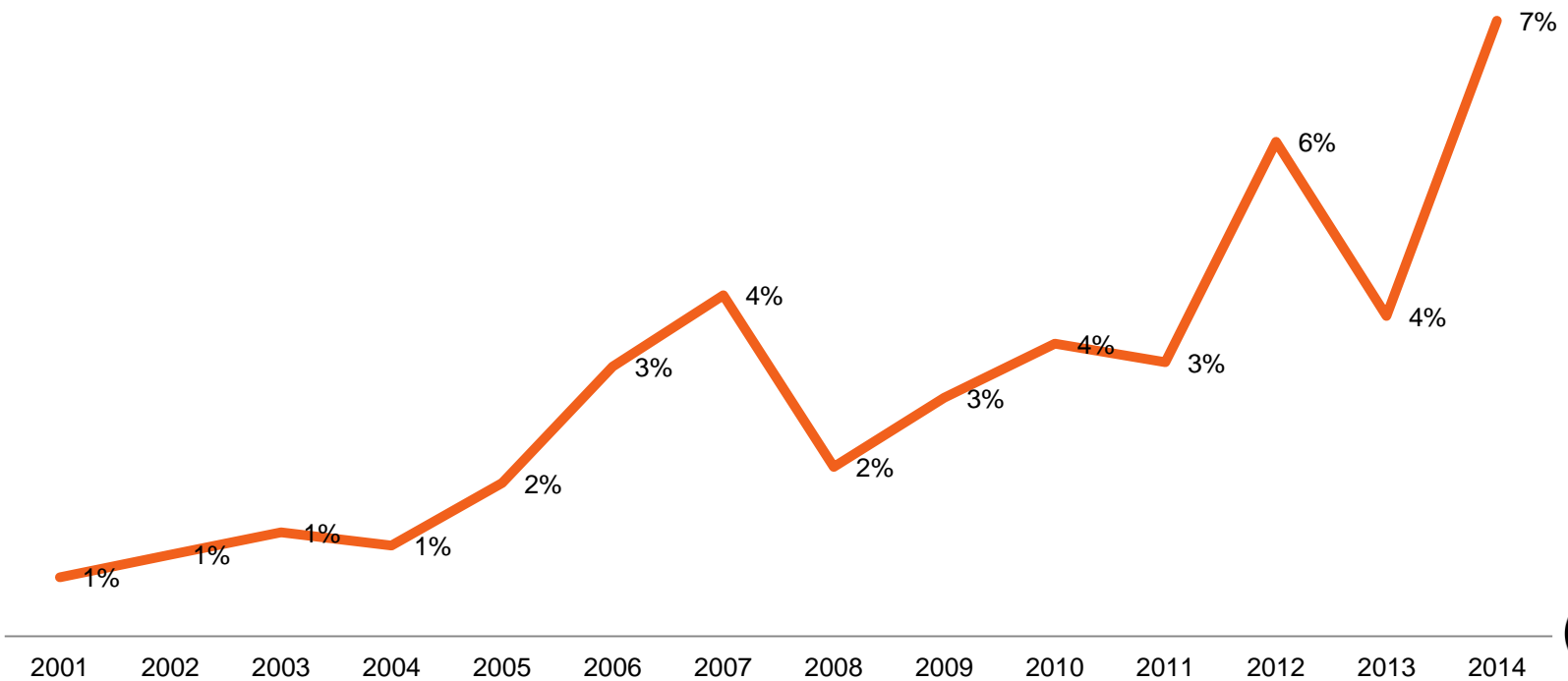
inversión desde America Latina a paraísos fiscales
2001 - 2014



También desde El Salvador:

la inversión hacia paraísos fiscales alcanza el 7% del PIB y crece al doble de rápido que la economía

Inversión hacia Paraísos fiscales como % del PIB



Los destinos a los que más ha aumentado la inversión desde El Salvador desde 2001

- Holanda: x 353 veces
- Panamá: x 6 veces
- Suiza: x 619 veces
- Irlanda: x 22 veces
- Luxemburgo: x 73 veces



LAS DEFICIENCIAS DEL SISTEMA FISCAL INTERNACIONAL

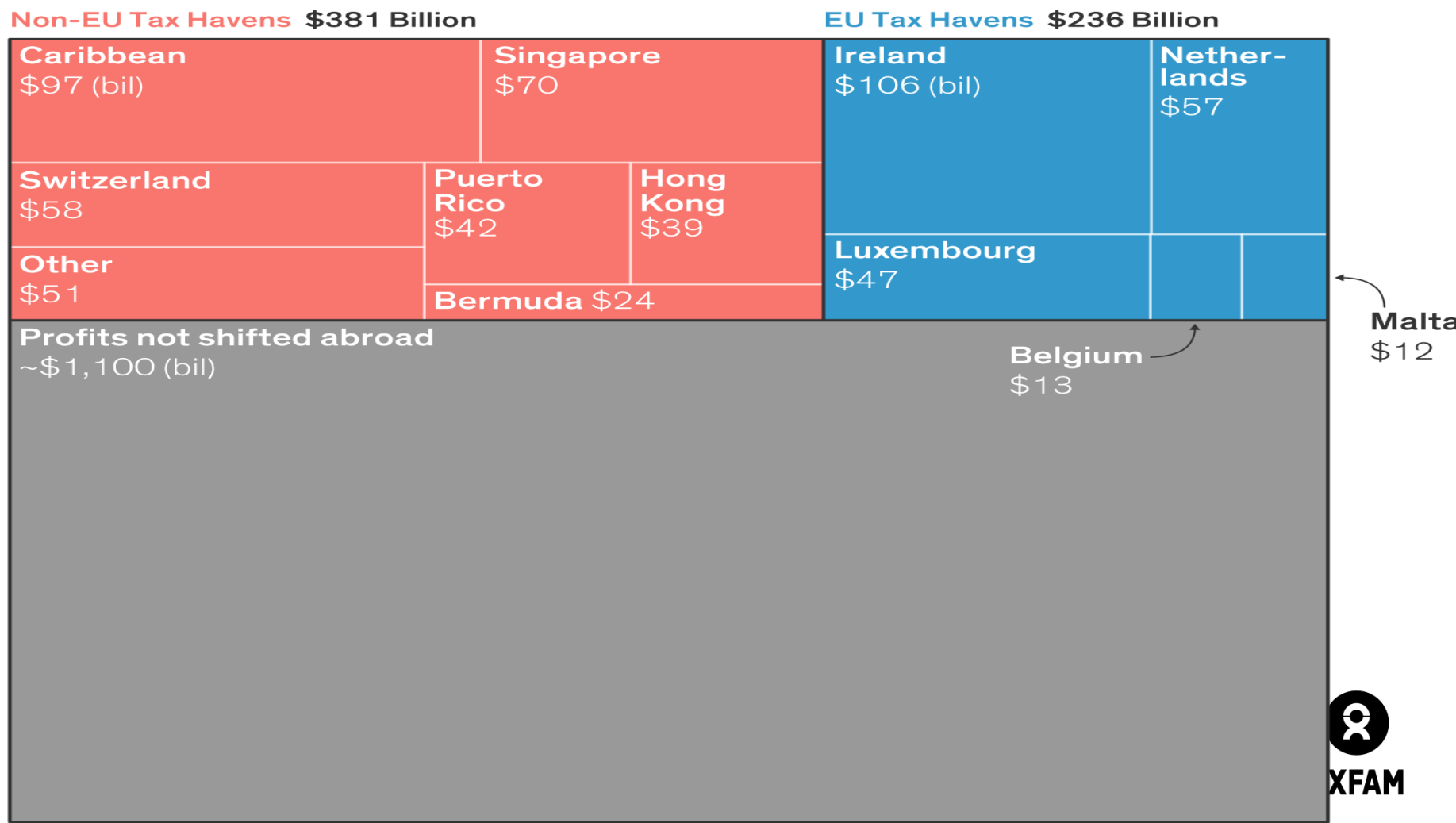
1. Profit shifting o fuga artificial de beneficios hacia paraísos fiscales
2. Manipulación en precios de transferencia
3. Un sistema tributario basado en la tributación de entidades separadas
4. El abuso de los préstamos intra grupo
5. El principio del Establecimiento Permanente frente al paradigma de la economía digital



40% de los beneficios internacionales se declaran en paraísos fiscales

Profit Shifting by Multinationals

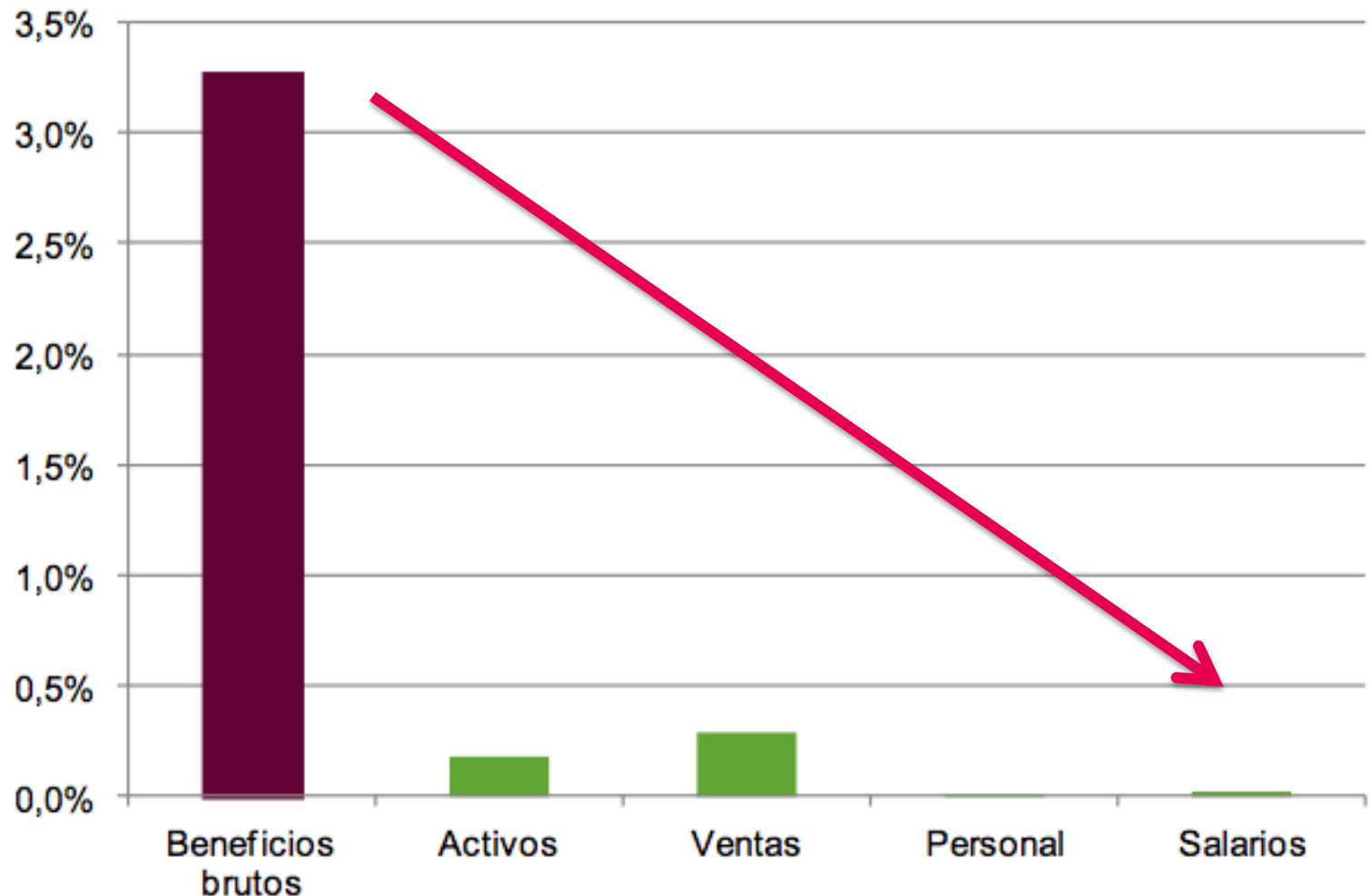
Earnings of foreign affiliates of multinational corporations in 2015, with estimates of profits shifted to tax havens.



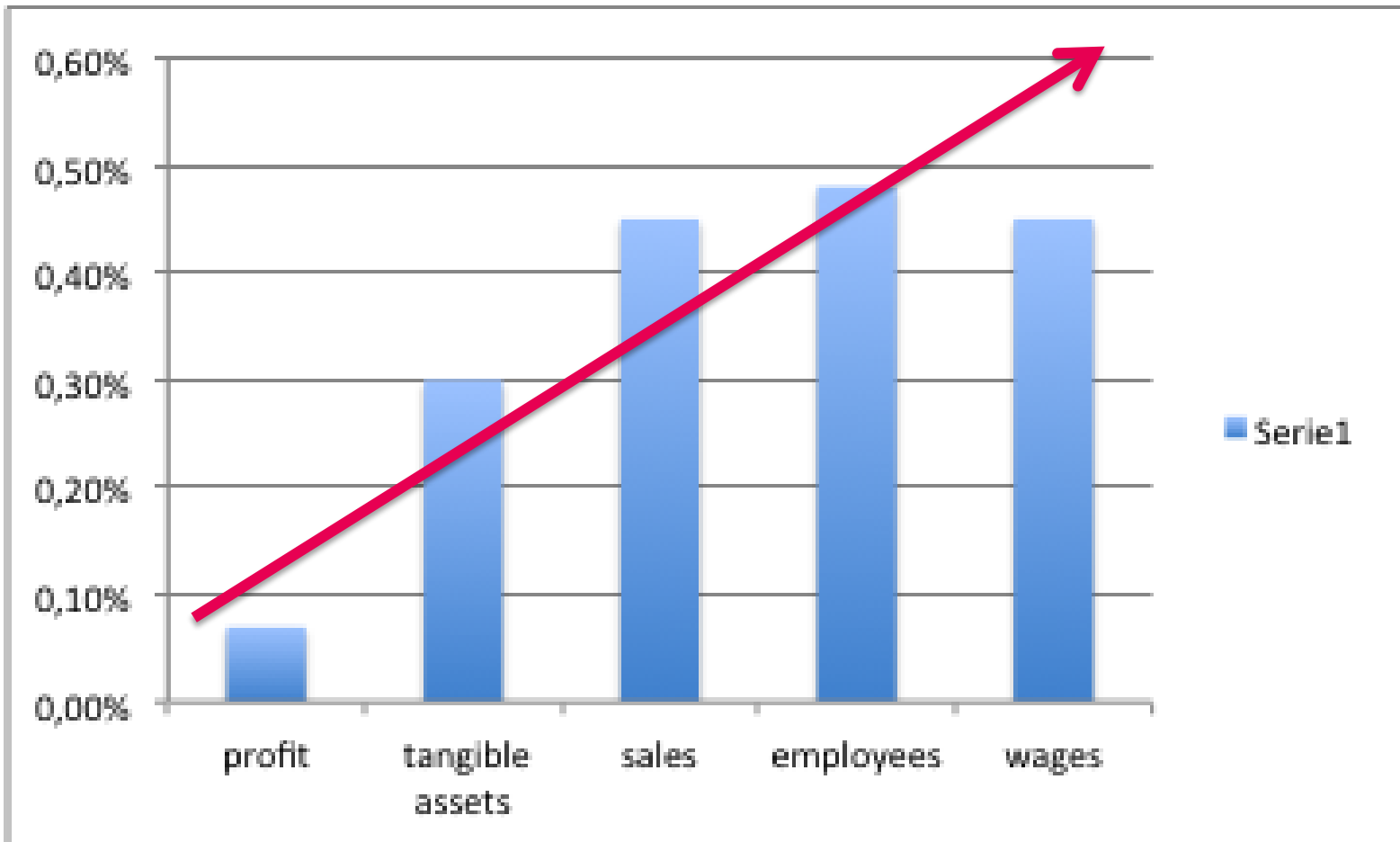
Artificio de los paraísos fiscales

Bermudas: \$80.000 millones de beneficio

Gráfico 1: Porcentaje de los beneficios brutos y de la actividad económica de las multinacionales estadounidenses que corresponde a las Bermudas

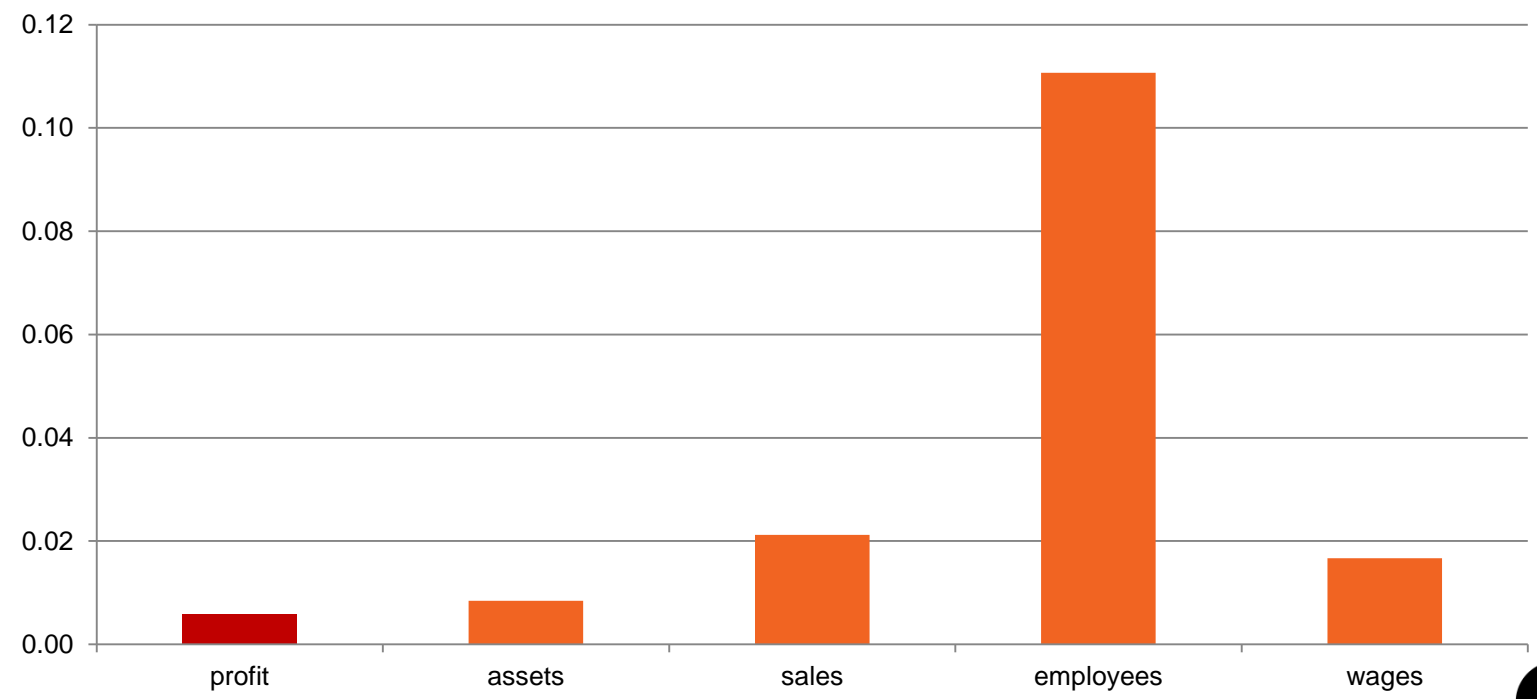


... España: Beneficios un 600% por debajo de las ventas realizadas



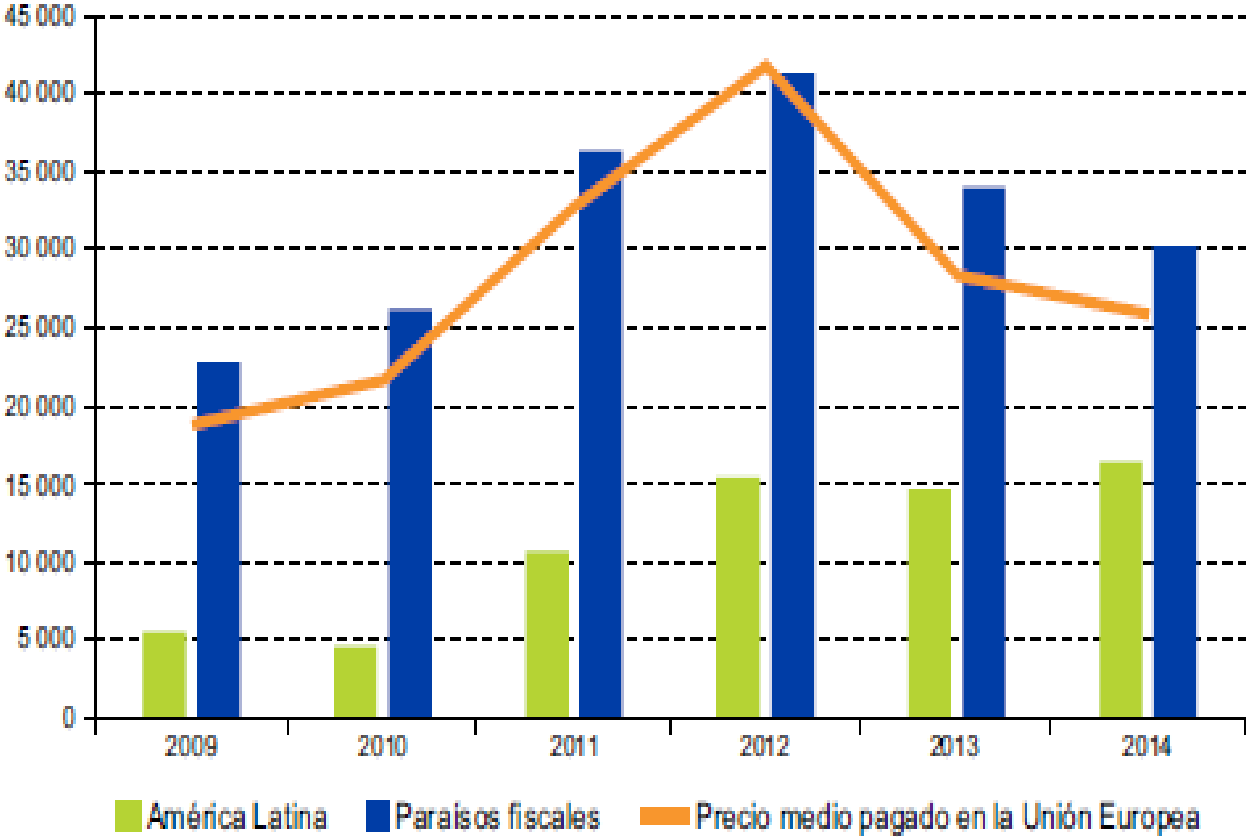
... Honduras podría incrementar un 15% su presupuesto de sanidad o educación si pusiera coto a estas prácticas

Honduras



Manipulación de precios de transferencia

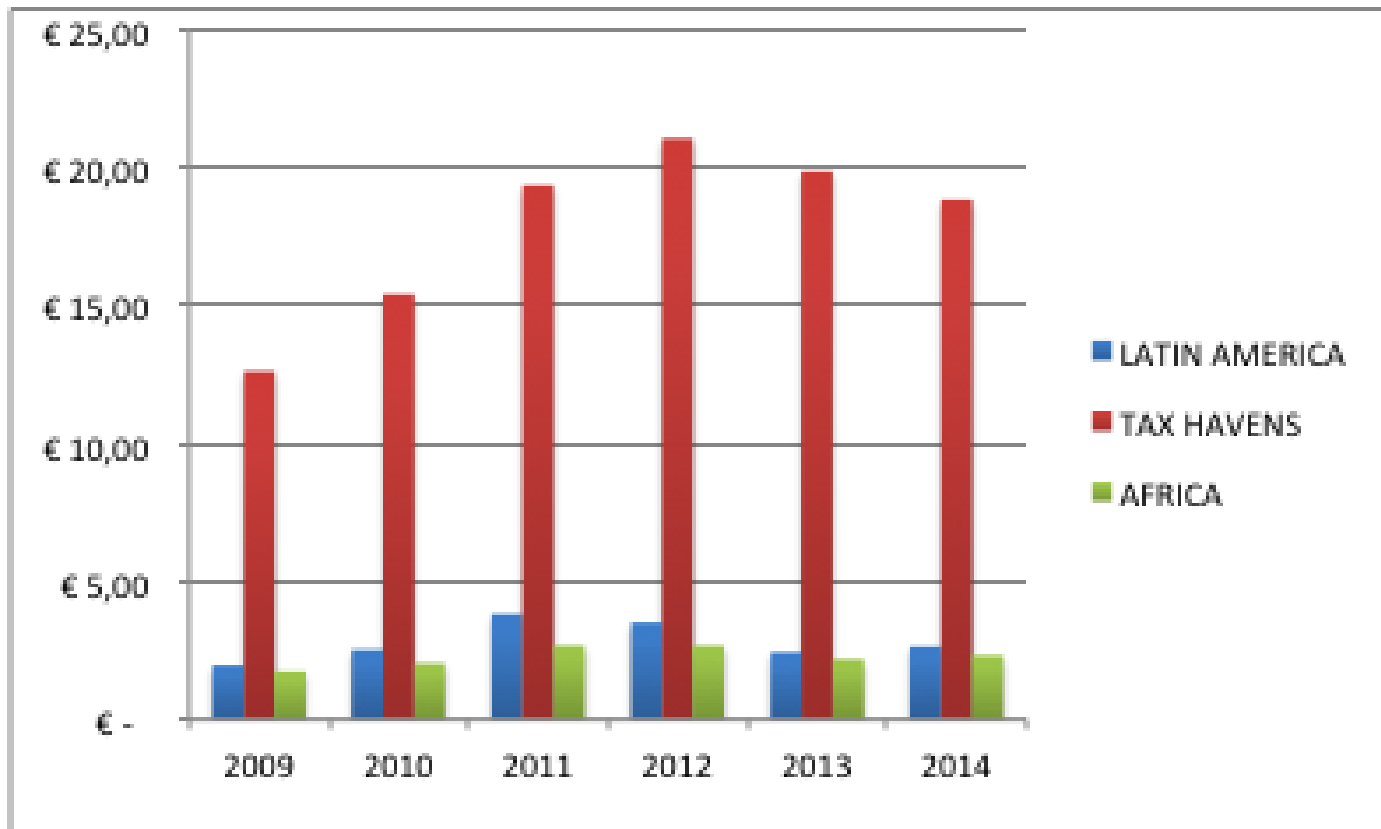
América Latina y paraísos fiscales: precio medio del oro exportado a la Unión Europea, 2011
(En dólares por kilo de oro en bruto)



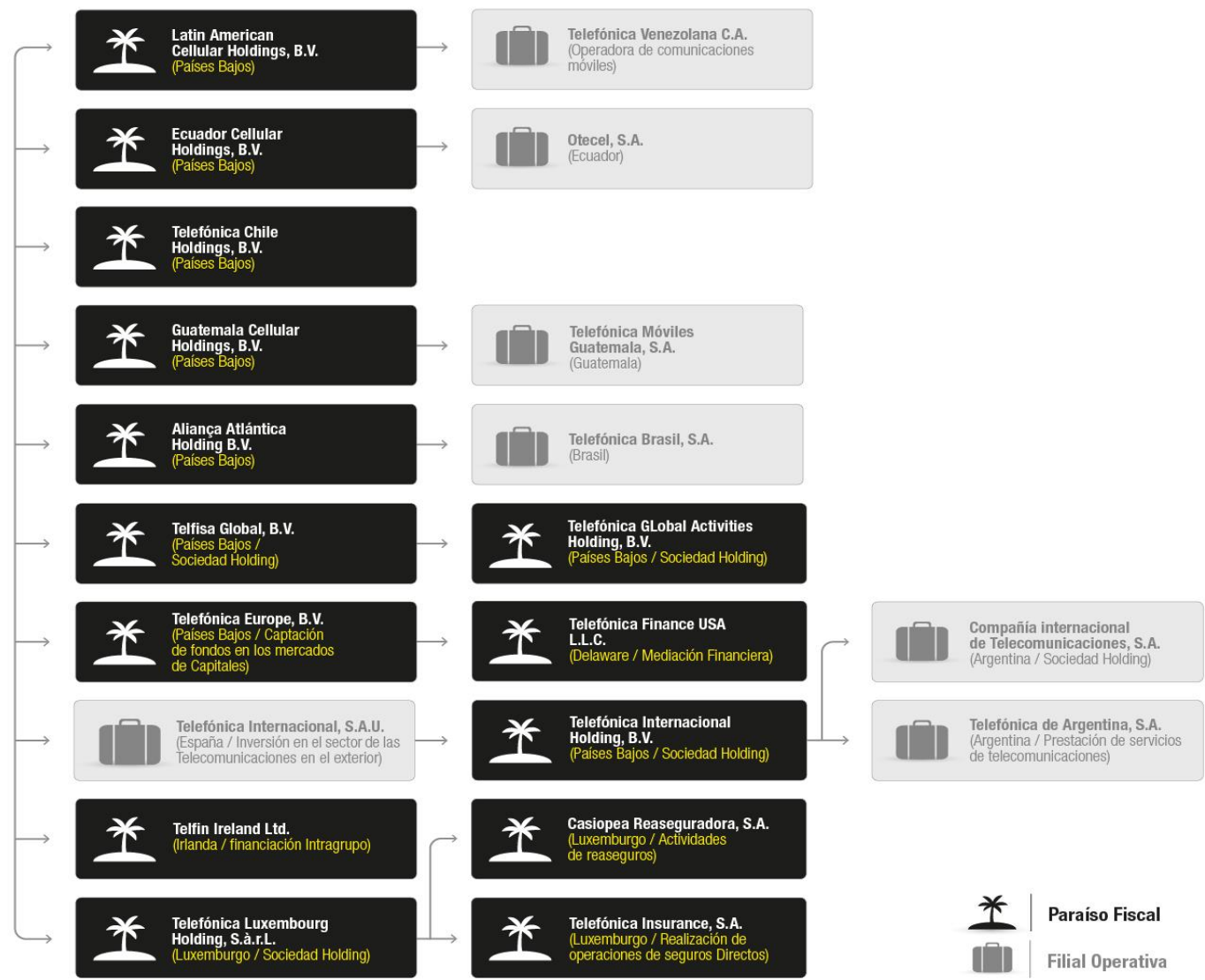
Fuente: Oxfam, sobre la base de cifras de la Oficina Estadística de la Unión Europea (Eurostat), cifras para el oro (bruto), 2015.

Manipulación de precios de transferencia

- La evolución de los precios en el café; el precio del café que llega a la UE desde El Salvador es 20 veces inferior al café que llega desde Suiza a la UE



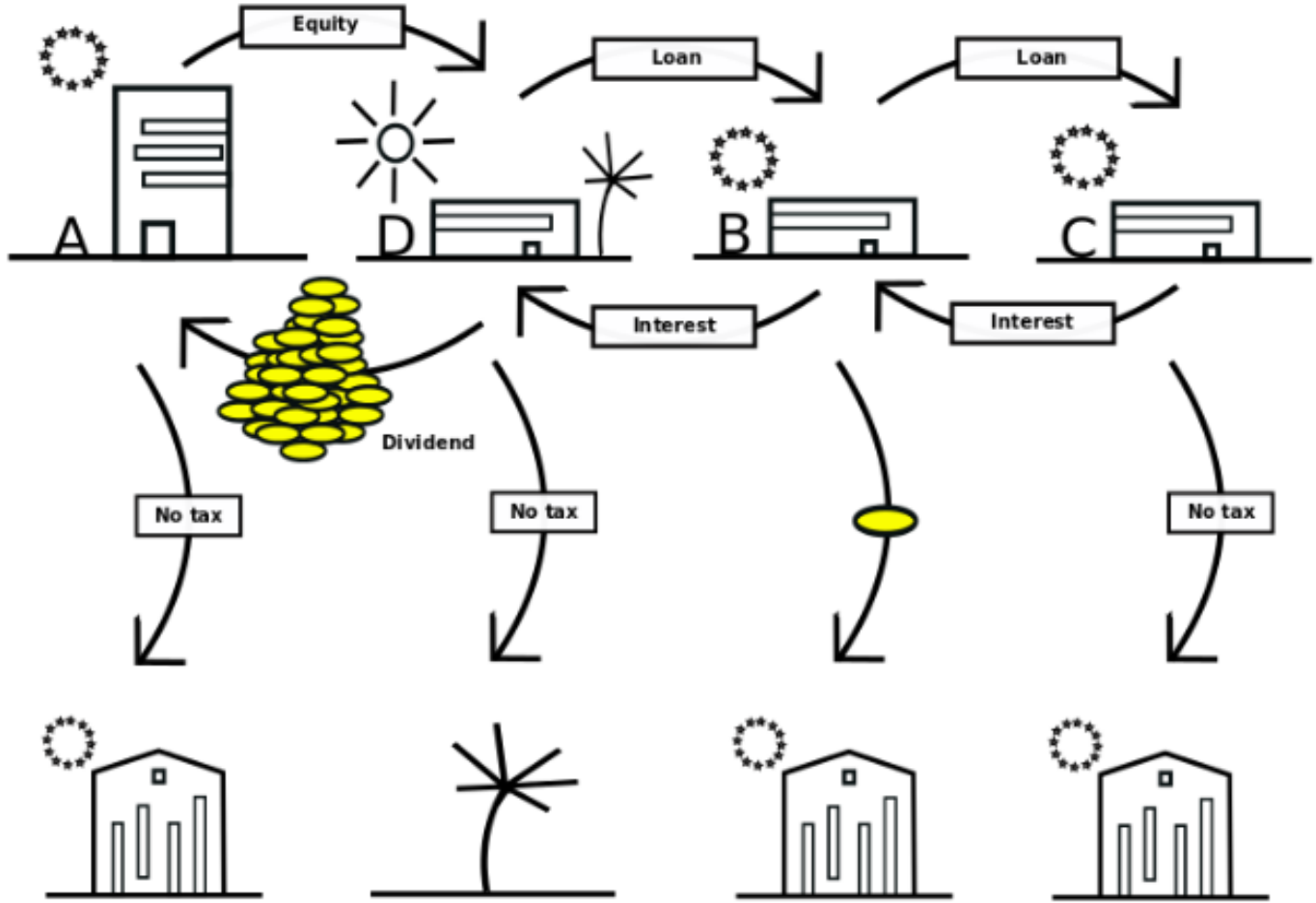
Tramas societarias



 **Paraíso Fiscal**
 **Filial Operativa**

Lejos del valor real de la actividad: crecimiento de los préstamos intra-grupo

Offshore Loan



1 de Abril 2008:

**Holding SL en España:
devolución de préstamo**

-Luxembourg Nº1(15M
€+208.000 €interetss) after 20
days

- Filial Irlanda (304M €,
intereses incl)

-Luxemburgo Nº4 (346M,
interesses incl)

GROUP (UK)

COMPANY SPAIN

(LUX)

COMPANY UK Nº1

Finance Ltd (UK)

Luxembourg (Nº1) Sarl (LUX)

Luxembourg (Nº2) Sarl (LUX)

Luxembourg (Nº3) Sarl (LUX)

Luxembourg (Nº4) Sarl (LUX)

Holdings SL SPAIN

COMPANY UK Nº2

COMPANY UK Nº3

COMPANY Singapur Distribution

COMPANY (Ireland)

Luxembourg (Nº5) Sarl (LUX)

1 de April 2008:
(Spain) Holding SL
TOTAL PRÉSTAMOS 665M €
FACTURACIÓN TOTAL DE LA
COMPAÑÍA EN ESPAÑA: 200 M €

Luxembourg (Nº8) Sarl (LUX)

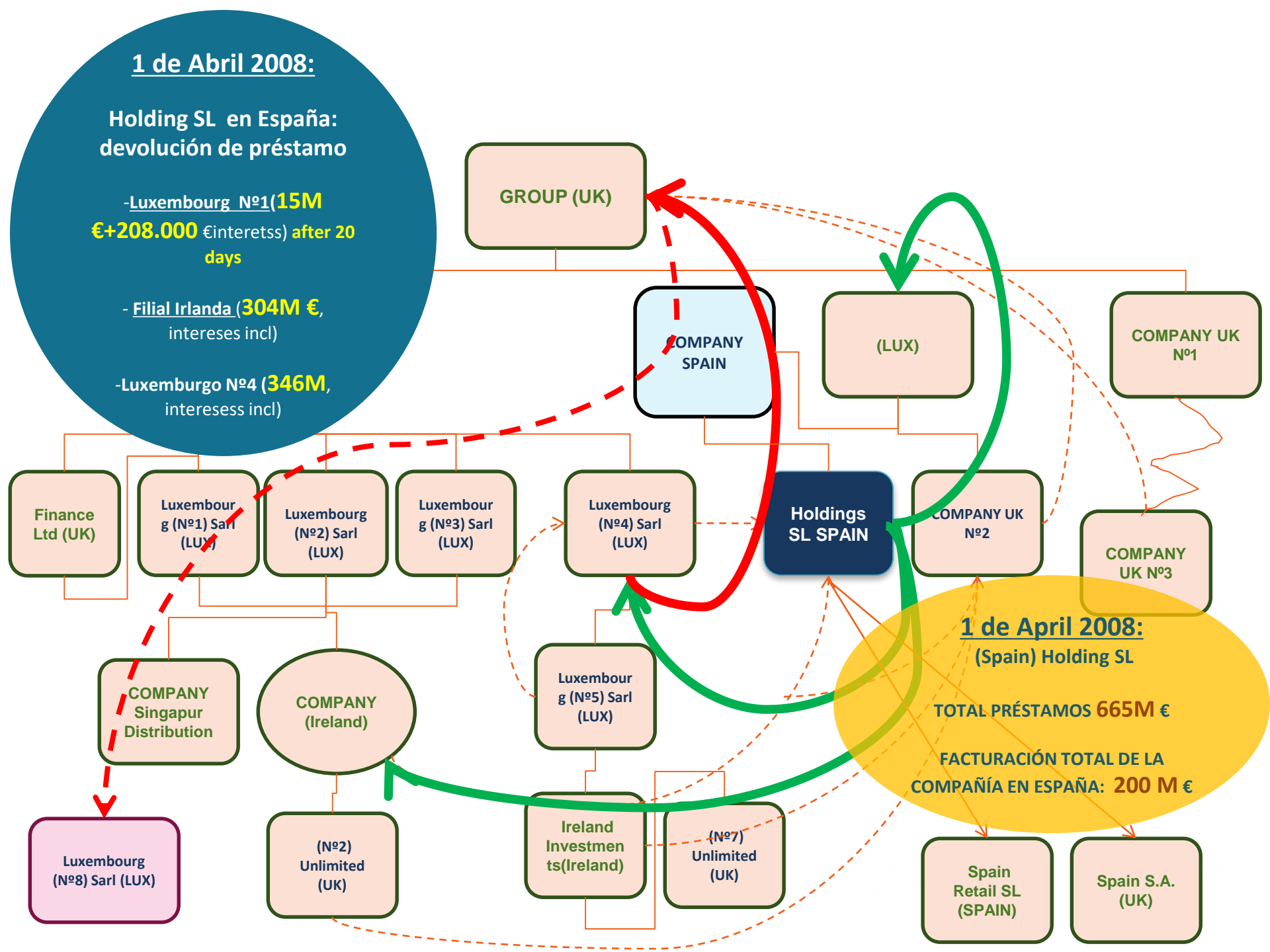
(Nº2) Unlimited (UK)

Ireland Investments(Ireland)

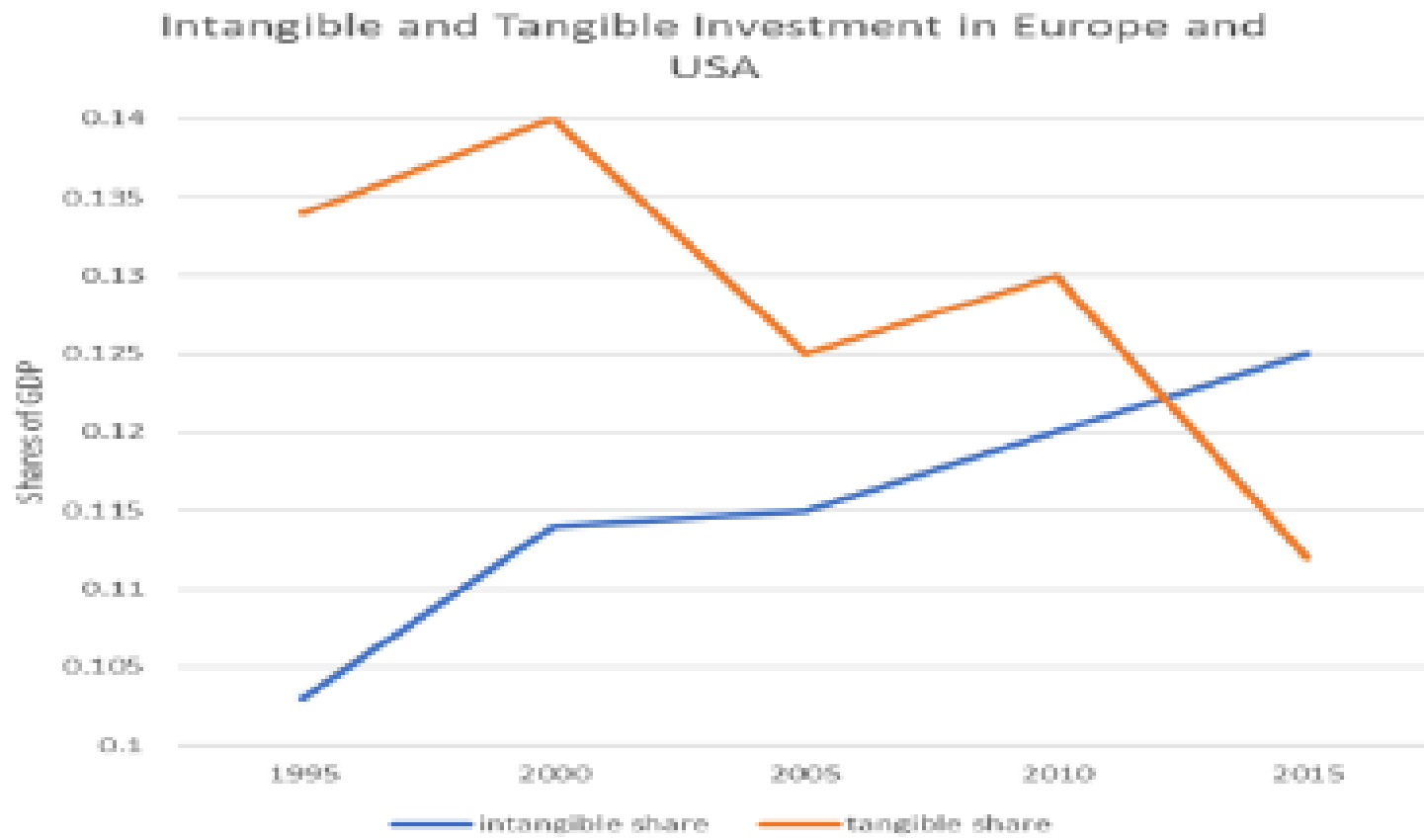
(Nº7) Unlimited (UK)

Spain Retail SL (SPAIN)

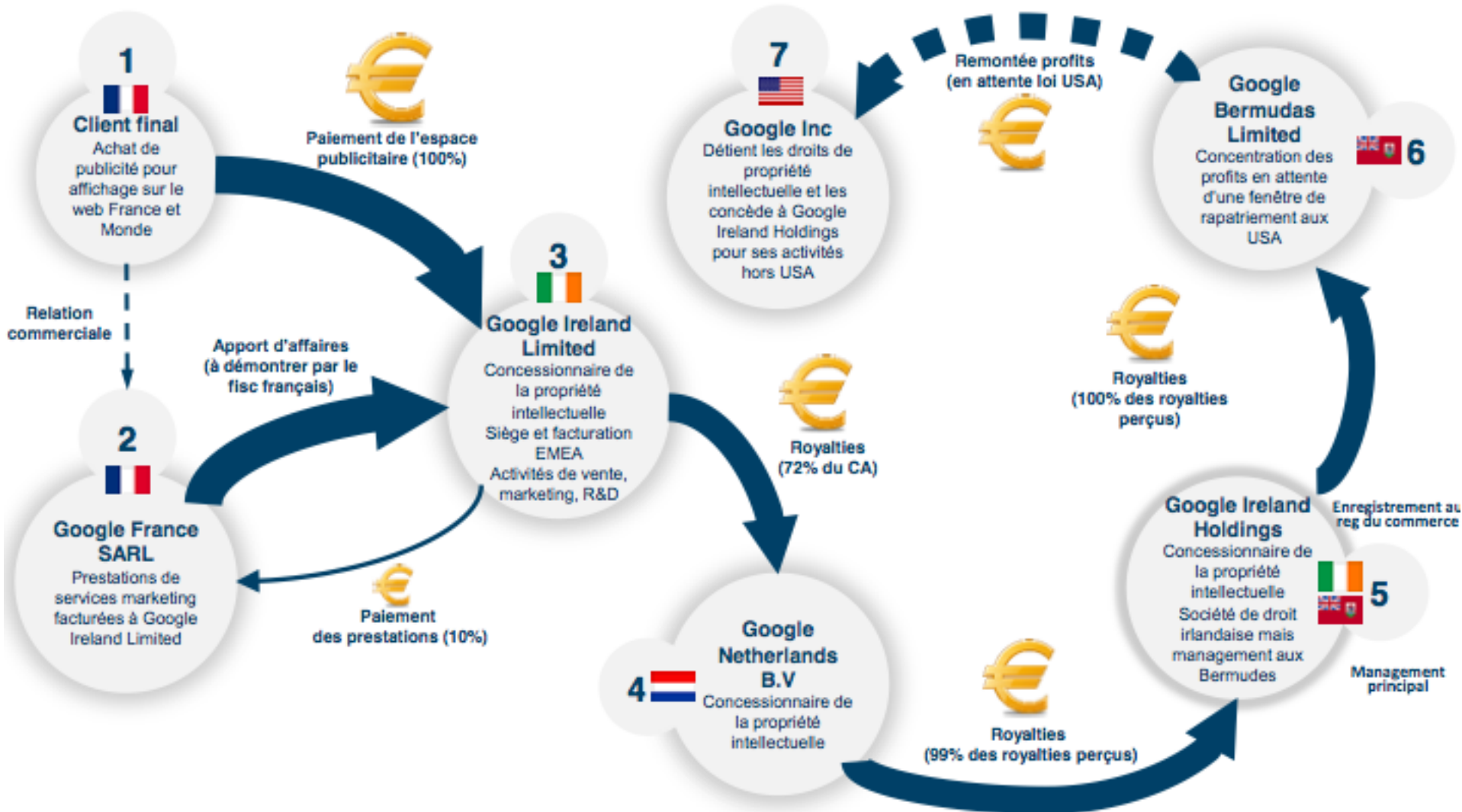
Spain S.A. (UK)



Una economía basada cada vez más en el valor de los intangibles



El modelo Google: el doble irlandés y el sandwich Holandés





OXFAM

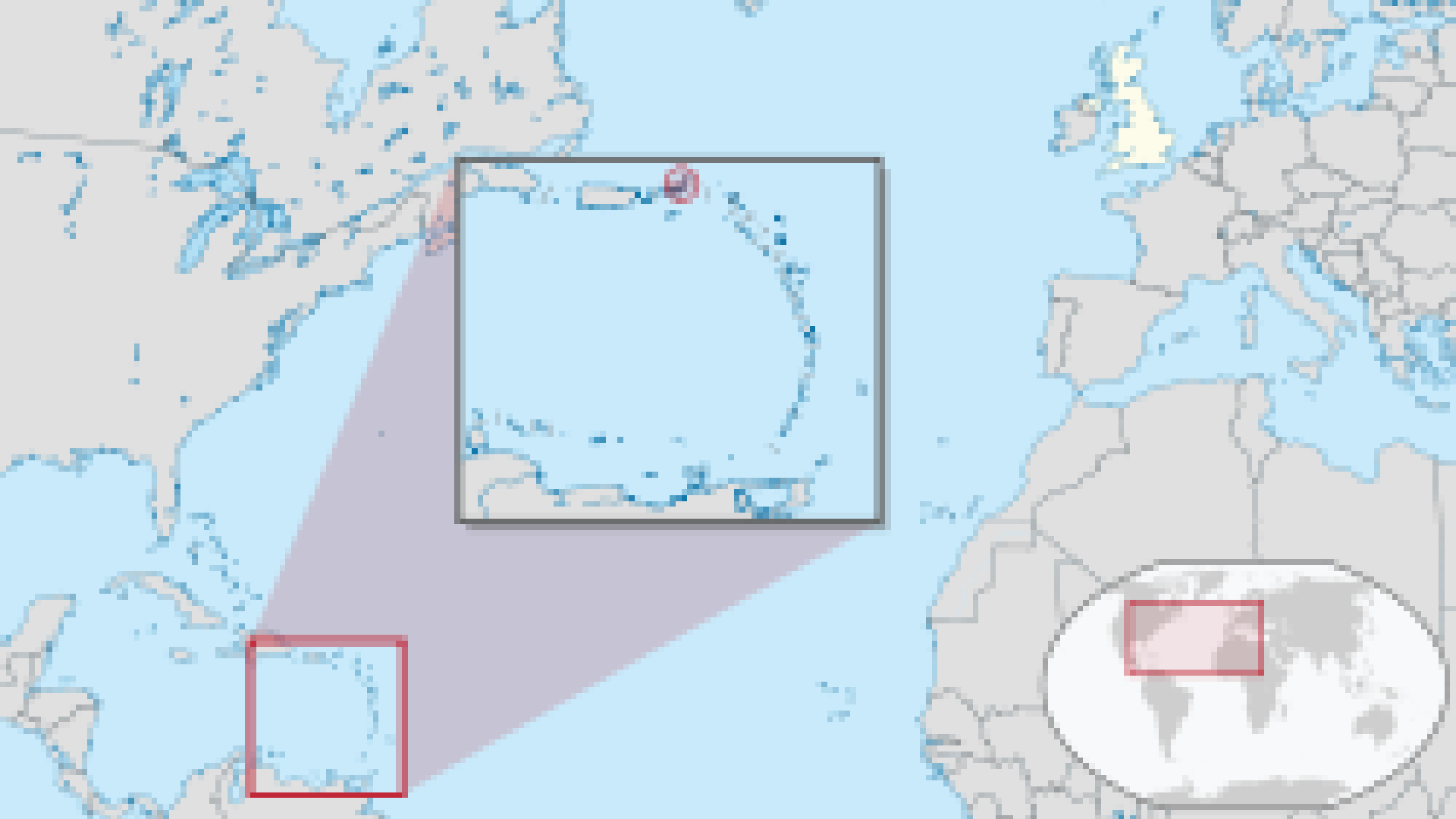
Paraísos fiscales, una economía artificial: SIN SUSTANCIA ECONÓMICA

Islas Vírgenes Británicas: la IED que sale del país equivale a más de **500 veces el PIB**, y recibe IED equivalente a casi **1000 veces el PIB** del país.

En el caso de Malta y las Islas Caimán, la IED de entrada o de salida supera el **10 veces el PIB** del país.

Irlanda: salen del país pagos por royalties que equivalen **al 26%** del PIB del país (el mayor emisor del mundo).





En las islas Vírgenes Británicas, hay 830 000 compañías registradas ...

... y solo 28 000 habitantes

... en apenas 153 km²



OXFAM



QUÉ SOLUCIONES



OXFAM

4 abordajes

- 1 • Acabar con los paraísos fiscales
- 2 • BEPS o las prácticas de erosión artificial de la base imponible
- 3 • Nuevo BEPS y el paradigma de la economía digital
- 4 • Competencia fiscal e incentivos tributarios



UN PLAN PARA LA ACCIÓN

Transparencia
Intercambio de
información



Control de
entidades
financieras y
titulares reales
de cuentas

BEPS



OXFAM

Avances en transparencia – OCDE

Foro Global Transparencia e intercambio d información con fines fiscales

Desde junio de 2018:

Se levanta la opacidad sobre las cuentas bancarias en el exterior: entra en vigor el intercambio automático de información tributaria entre administraciones fiscales con el modelo de la OCDE (al menos entre más de 60 países ya de manera efectiva).



Avances en transparencia – OCDE

Foro Global Transparencia e intercambio d información con fines fiscales

Intercambio de información bajo demanda:

Costa Rica, El Salvador y Guatemala.
Pero ni Honduras ni Nicaragua.

Intercambio de información automático - CRS:

JURISDICTIONS UNDERTAKING FIRST EXCHANGES IN 2017 (49)

Anguilla, Argentina, Belgium, Bermuda, British Virgin Islands, Bulgaria, Cayman Islands, Colombia, Croatia, Cyprus**, Czech Republic, Denmark, Estonia, Faroe Islands, Finland, France, Germany, Gibraltar, Greece, Guernsey, Hungary, Iceland, India, Ireland, Isle of Man, Italy, Jersey, Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malta, Mexico, Montserrat, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, San Marino, Seychelles, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Turks and Caicos Islands, United Kingdom.

JURISDICTIONS UNDERTAKING FIRST EXCHANGES BY 2018 (51)

Andorra, Antigua and Barbuda, Aruba, Australia, Austria, Azerbaijan***, The Bahamas, Bahrain, Barbados, Belize, Brazil, Brunei Darussalam, Canada, Chile, China (People's Republic of), Cook Islands, Costa Rica, Curaçao, Dominica, Greenland, Grenada, Hong Kong (China), Indonesia, Israel, Japan, Lebanon, Macau (China), Malaysia, Marshall Islands, Mauritius, Monaco, Nauru, New Zealand, Niue, Pakistan***, Panama, Qatar, Russia, Saint Kitts and Nevis, Saint Lucia, Saint Vincent and the Grenadines, Samoa, Saudi Arabia, Singapore, Sint Maarten, Switzerland, Trinidad and Tobago, Turkey, United Arab Emirates, Uruguay, Vanuatu.



La primera lista 2009 ¿vacía?

- **QUIÉN:** la **OCDE** (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) lanzó una ofensiva para acabar con el régimen de opacidad de estos establecimientos.
- **CUÁNDO:** Durante el **G20 de 2009**, en plena "*refundación del capitalismo*",
- **CRITERIO:** Transparencia (únicamente el compromiso de intercambio de información con otras administraciones tributarias).
- **OFRECIMIENTO:** La posibilidad de abandonar su *Lista Negra de Paraísos Fiscales* si acreditaban la firma de 12 acuerdos de intercambio de información con otros países.
- **RESULTADO:** La lista se vacía casi de inmediato



OXFAM

Segundo Intento del G20

- **QUIÉN:** la **OCDE** (*Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico*) **por mandato del G20.**
- **CUÁNDO:** Julio 2017, Cumbre G20 Alemania (Hamburgo)
- **CRITERIO:** Transparencia (únicamente el compromiso de intercambio de información con otras administraciones tributarias)
- **RESULTADO:** **Un solo país en la lista: Trinidad y Tobago**



OXFAM

2016/2017: Lista negra de la UE, a la tercera...

PROCESS

1



SELECTING

Commission reviews third countries' risk levels. Member States agree criteria for screening.

2016-2017

2



SCREENING

Member States assess third countries' tax systems and start dialogue.

3



LISTING

Member States list countries that did not commit to addressing identified problems.

5 Dic 2017

4



MONITORING

Continuous review of all jurisdictions. EU list updated at least once a year.

CONSTANTE
Fin 2018

Definición y criterios (2016)

QUIEN: El Consejo de la UE (los Estados Miembro), a través del **Grupo del Código de Conducta, un grupo muy opaco dentro de la UE**

CUANDO: en **2016** se deciden los criterios y la lista se aprueba el 5 de dic 2017

Criterio 1

- Transparencia

Criterio
2

- Equidad Fiscal

Criterio
3

- Compromisos internacionales

¿Por qué es importante el criterio 2?

- **La Equidad fiscal.** El más novedoso y también el más complicado de evaluar
 - 2.1. **Países con regímenes preferenciales que pueden ser perjudiciales para otros países.** Se considera un tipo del 0% en el Impuesto de Sociedades como un indicador de prácticas nocivas.
 - 2.2 Países que **no cuentan con mecanismos que faciliten la constitución de estructuras offshore** o mecanismos que tienen como fin atraer beneficios que no se corresponden con la actividad económica real.
- **Elementos indispensables para la elaboración de una lista:**
 - **Transparencia del proceso**
 - **Objetividad de los criterios**
 - **Indicadores de impacto económico**
 - **Libre de injerencia política y comercial**



Desde el 12 de marzo 2019: La lista negra de paraísos fiscales UE

EU LIST OF NON-COOPERATIVE TAX JURISDICTIONS

NO COMMITMENT TO ADDRESS EU'S CONCERNS

American Samoa
Barbados
Guam
Samoa
US Virgin Islands

DID NOT DELIVER ON THEIR COMMITMENT ON TIME

Aruba
Belize
Bermuda
Dominica
Fiji
Marshall Islands
Oman
United Arab Emirates
Vanuatu

MAJOR TRANSPARENCY CONCERNS

Trinidad & Tobago

Algunos logros y muchas sombras

Más cerca de acabar con las jurisdicciones “zero-tax”, pero aún nos quedan las “low-tax”.

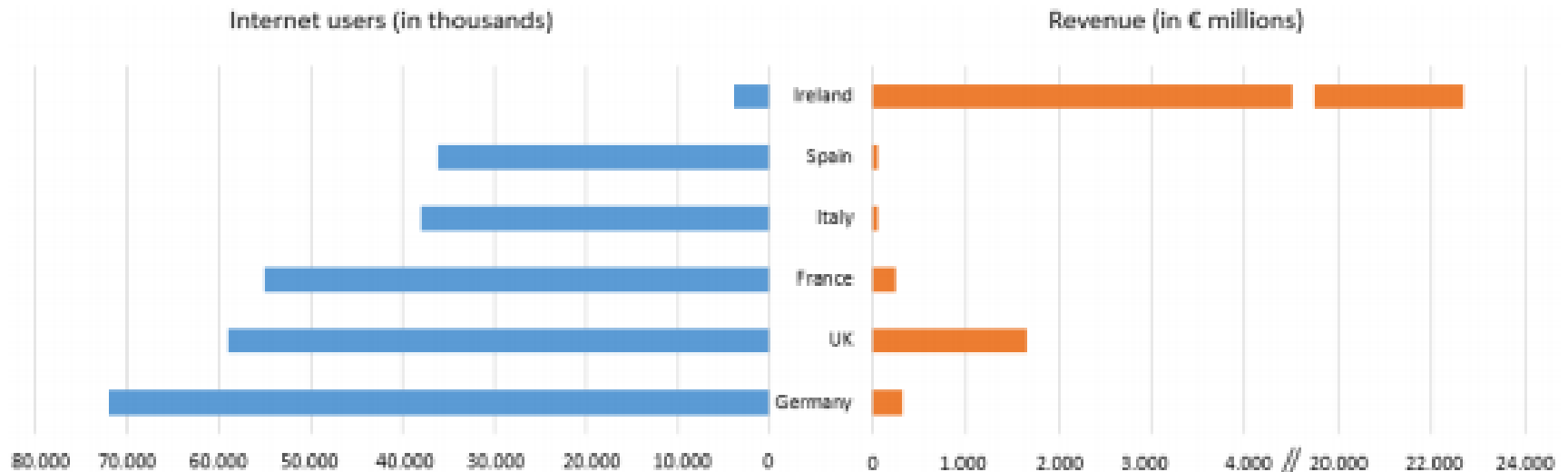
The corporation tax rate has been increased from 25% to 30% for income year 2018.. However, a new tax regime was announced on November 20 2018 and from 2019, the corporation tax rates for all entities, other than insurance companies, under the new tax regime will be as follows:

- 5.5% on taxable income up to Bds\$1,000,000;
- 3.0% on taxable income between Bds\$1,000,000 and Bds\$20,000,000;
- 2.5% on taxable income between Bds\$20,000,000 and Bds\$30,000,000;
- 1.0% on taxable income exceeding Bds\$30,000,000.

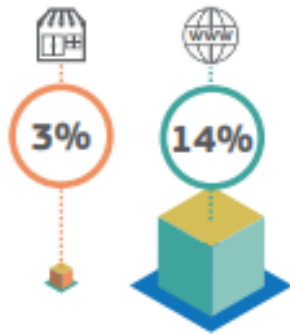


La revolución digital que cambia el paradigma fiscal

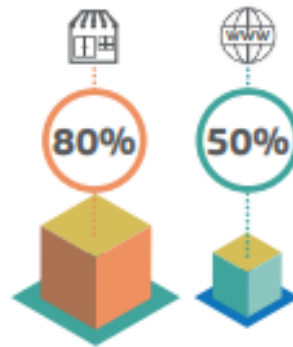
Figure 1. Google's revenue vs. internet users in Ireland and 5 largest EU Member States, 2015



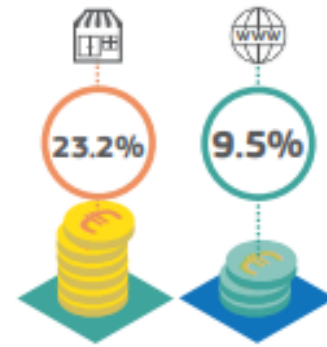
El modelo empresarial de la economía digital que rompe todos los modelos



Las empresas digitalizadas crecen mucho más rápido: 14% de media frente al 3% el resto de multinacionales



Las empresas digitalizadas necesitan menos presencia física en los mercados en los que operan



Las empresas digitalizadas pagan por lo general muchos menos impuestos que los modelos tradicionales



La revolución digital que cambia el paradigma fiscal

Data is the new oil



EL PLAN BEPS

**LA RESPUESTA DE LA
AGENDA INTERNACIONAL**



OXFAM

El diagnóstico del sistema internacional

- El sistema fiscal internacional está roto y obsoleto
- Fue creado hace cerca de 80 años, con unas estructuras corporativas y unos modelos de negocio completamente diferentes. Las reglas fiscales internacionales vigentes, no han seguido el ritmo de la evolución del entorno empresarial.

**SI LAS REGLAS NO RESPONDEN A LA REALIDAD,
HAY QUE CAMBIAR LAS REGLAS**



BEPS: un plan de 15 acciones... para la acción?



1. Economía Digital



2. Mecanismos Híbridos



3. Normativa CFC:



4. Deducibilidad Gastos Financieros



5. Regímenes Preferenciales



6. Abuso de Tratados



7. Establecimientos Permanentes



8. Intangibles, creación de valor



9. Riesgo y Capital



10. Transacciones de Riesgo



11. Evaluación y seguimiento BEPS



12. Transparencia en planificación fiscal agresiva



13. Documentación PT

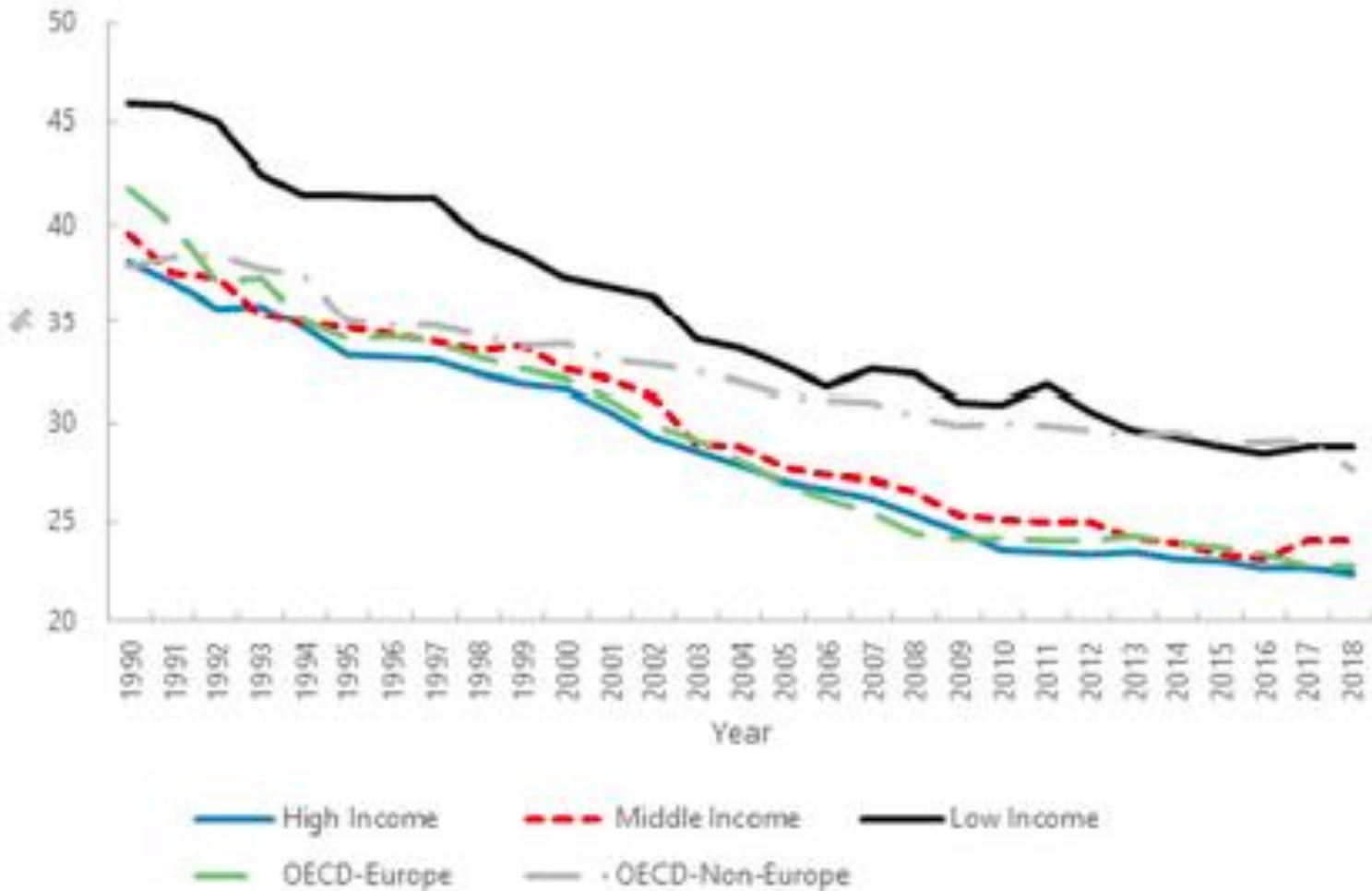


14. Procedimientos amistosos y arbitraje



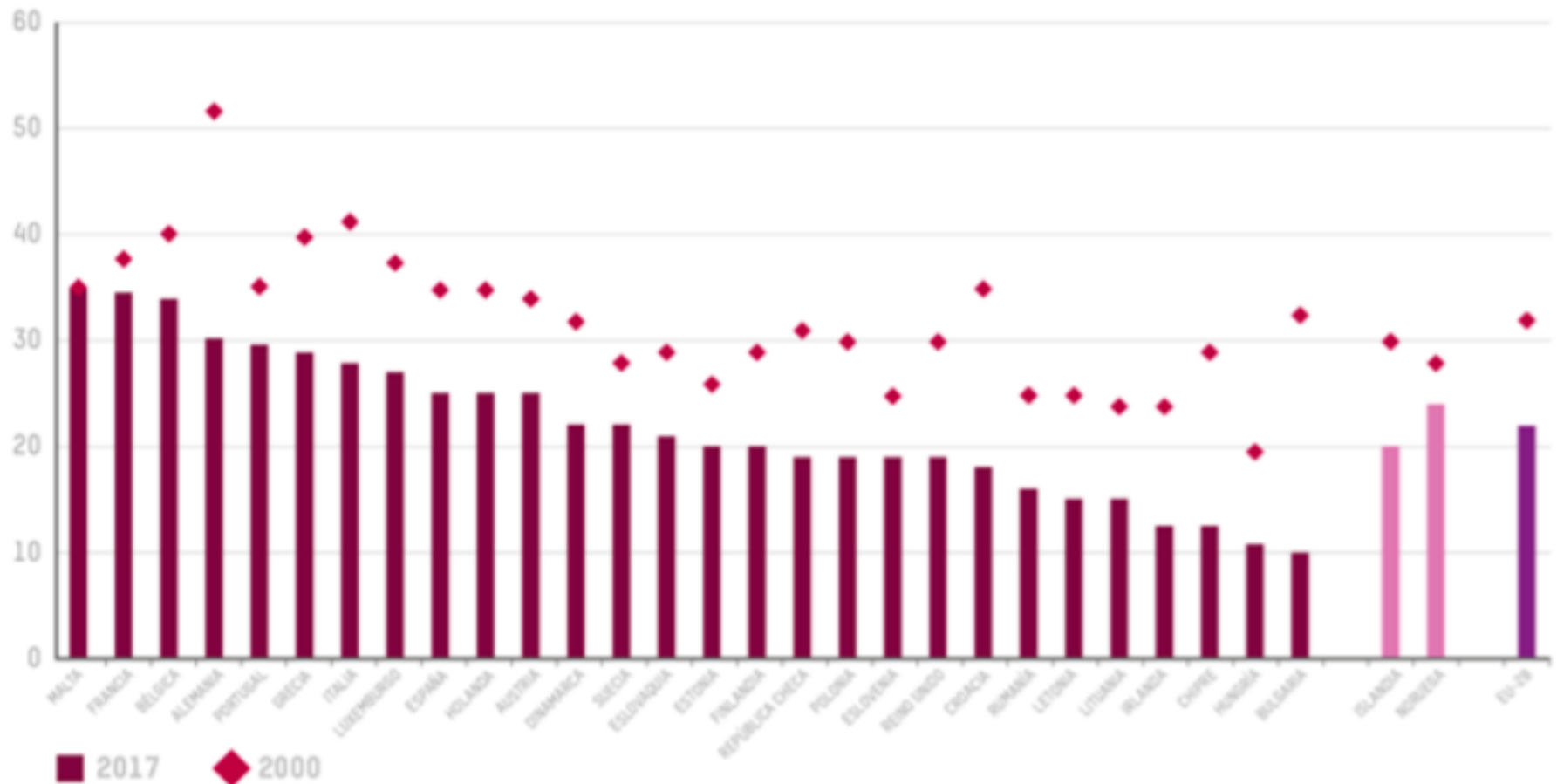
15. Instrumentos Multilaterales

Guerras fiscales o la carrera a la baja en la tributación empresarial



Guerras fiscales o la carrera a la baja en la tributación empresarial

Gráfico 8: tipos nominales en el IS en la UE. Comparativa 2000 y 2017



Fuente: Eurostat. Taxation trends

BEPS 2.0 La geopolítica de la fiscalidad internacional

Hacia donde avanzan las propuestas: **cambiarlo todo para que no cambie nada o una oportunidad histórica?**

1. The United States
 - Marketing intangibles
2. United Kingdom
 - User contribution
3. India, Colombia y Ghana
 - Significant Economic Presence

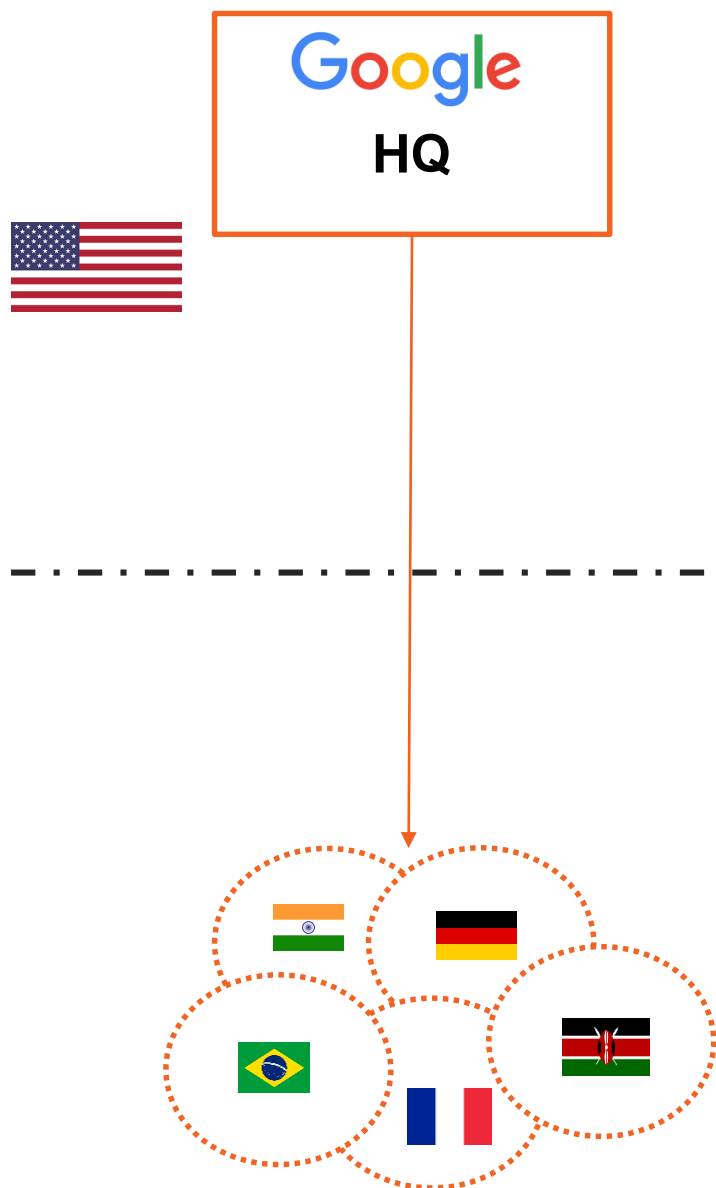
4. Francia y Alemania
 - Mínimo en el Impuesto sobre la renta mundial

Pilar 1 –
Donde tributar

+

Pilar 2 –
Cuanto tributar
Mínimo Global

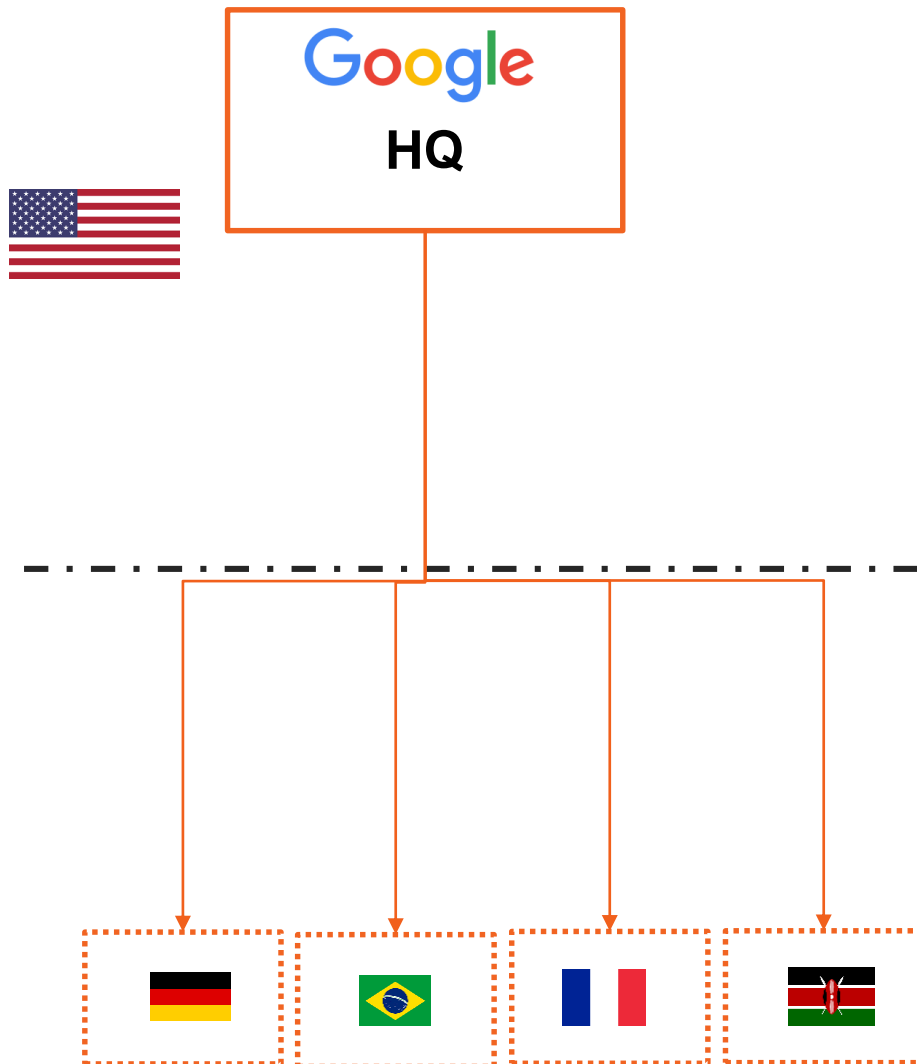
Como funciona el sistema ahora



Google paga en USA por la renta mundial sobre el conjunto de beneficios declarados, incluidos los otros países donde opera

Google no tiene presencia física a efectos fiscales en la mayoría de los países en los que opera por lo que no está sujeta al pago de impuestos por las ventas generadas en esos países

Propuesta del G24: presencia económica significativa

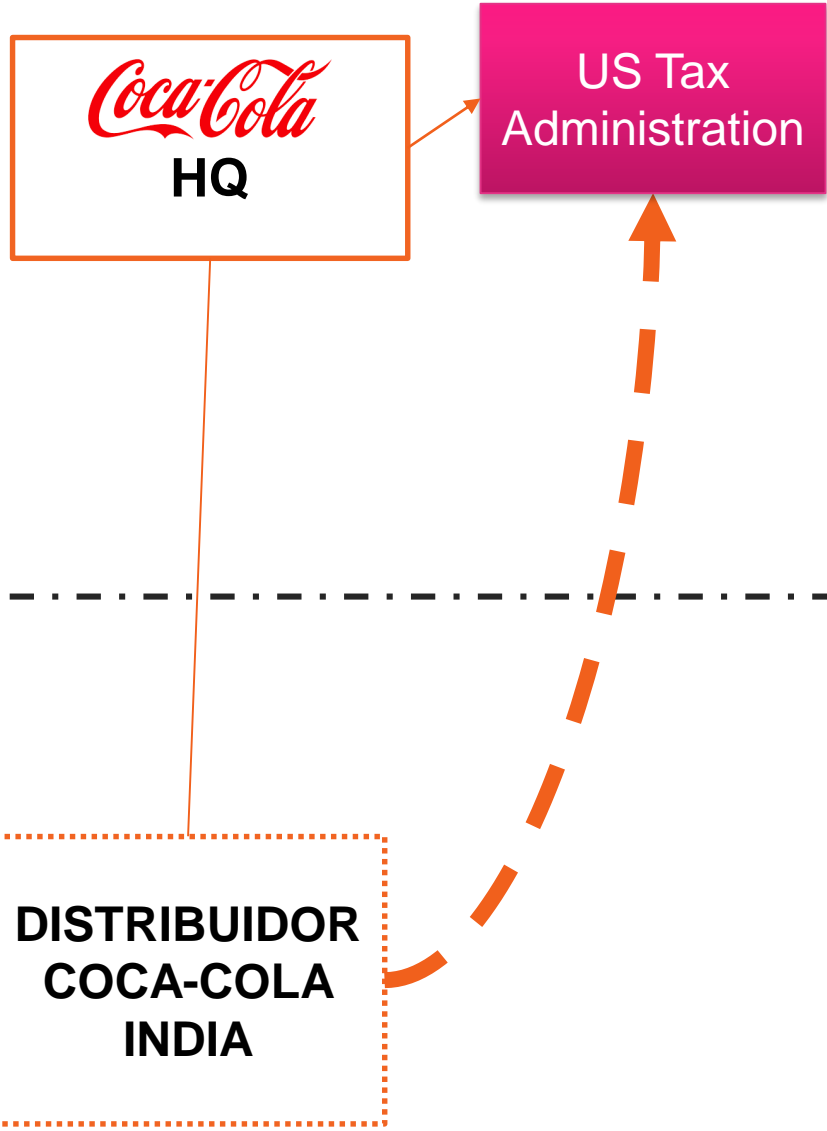


Google pagará impuestos en USA pero deberá reportar ya los beneficios del resto de países donde opera.

Google tendrá que pagar por la actividad en estos territorios, a pesar de no tener establecimiento permanente.



Mínimo global: el fin de la competencia

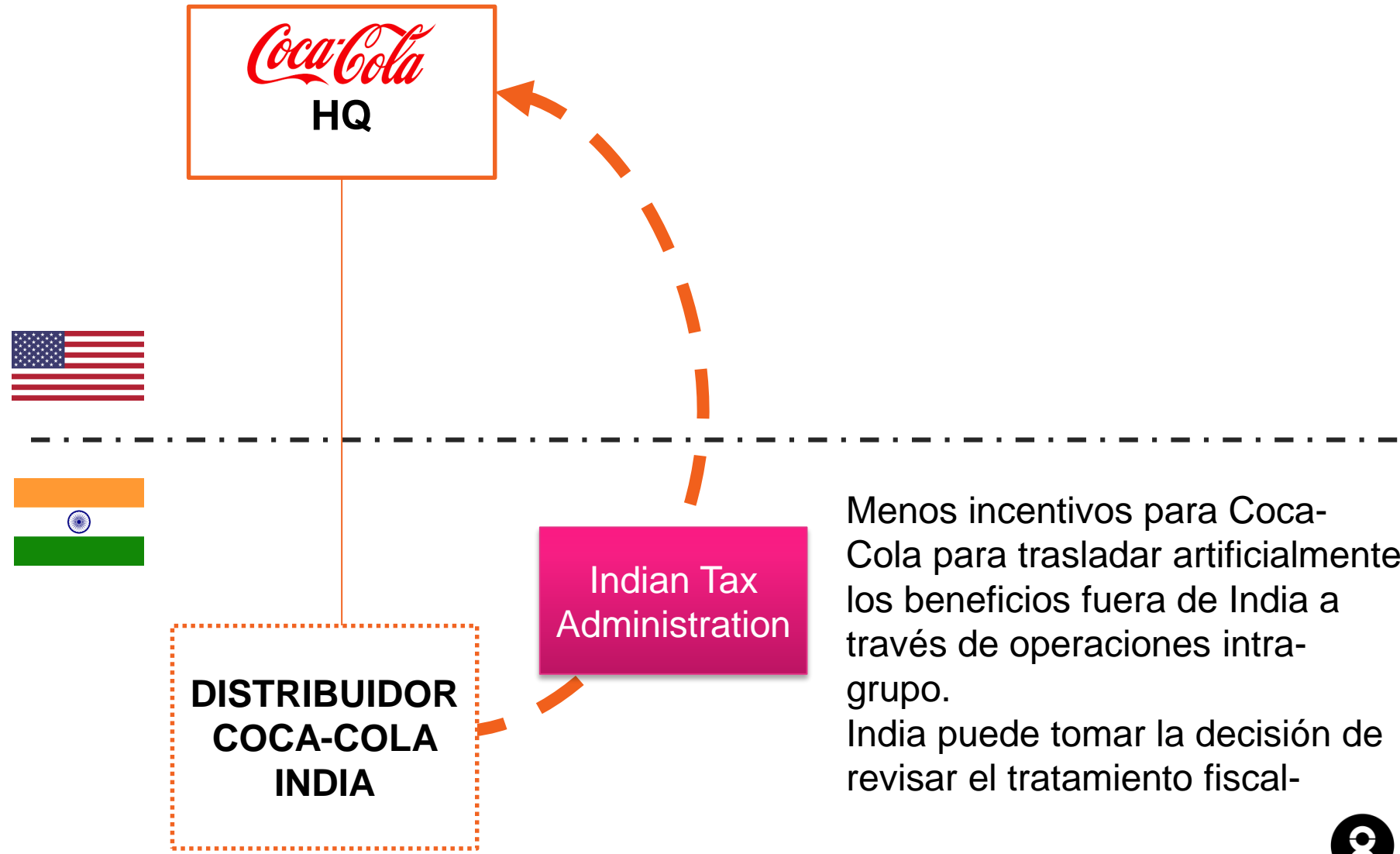


Tax administration in the US can include the Indian profits in the US taxable basis and as such guarantee a minimum level of taxation.

Supongamos que India concede vacaciones fiscales a Coca-Cola por 30 años. No pagará ISR en India durante este tiempo.

Pero si se aplica este modelo, dejará de tener aliciente un modelo muy agresivo de incentivos tributarios.

Mínimo global: el fin de la competencia



Menos incentivos para Coca-Cola para trasladar artificialmente los beneficios fuera de India a través de operaciones intra-grupo.
India puede tomar la decisión de revisar el tratamiento fiscal-

Hay carrera a la baja en Centroamérica?

- **Costa Rica:** del 36% al 30%
- **Honduras:** 25%
- **El Salvador:** 30%
- **Guatemala:** del 31% al 25%

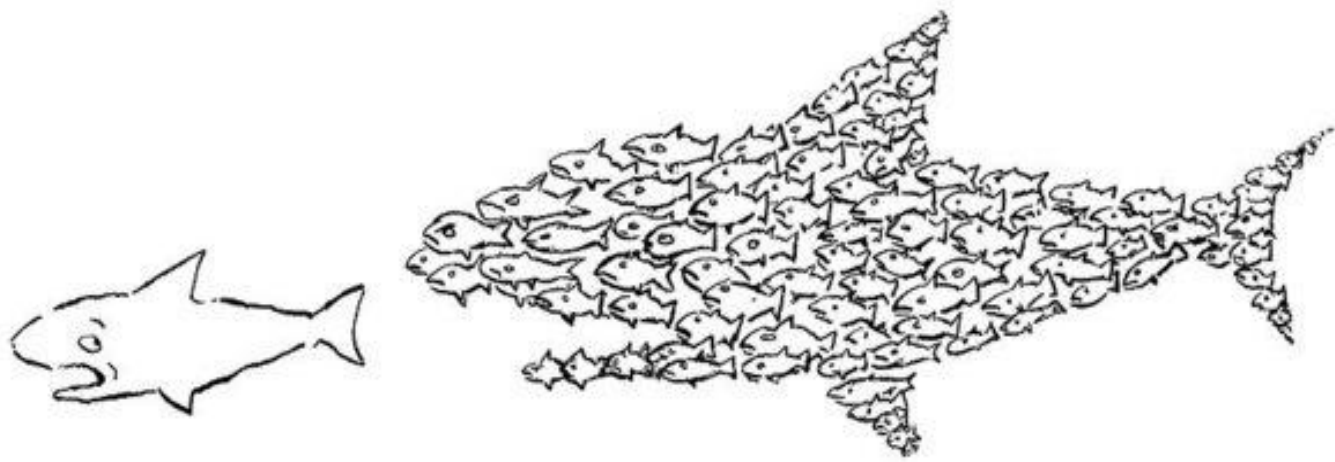


Brechas entre tipos nominales y efectivos

Gráfica 14. El Salvador: Tasa efectivas del impuesto sobre la renta (2015)



Fuente: Icefi, con base en información del Ministerio de Hacienda



SIPRESS



OXFAM

¡Gracias!

susana.ruiz@oxfam.org



AFRICA'S BILLIONS
TAX HAVEN PROPERTY



TOP SECRET
€

WELCOME
TO TROPICO ISLAND
- SUN
- SAND
- NO TAXES