

## Executive summary

The Report provides internationally comparable data on tax levels and tax structures for 25 Latin American and Caribbean (LAC) countries: Argentina, the Bahamas, Barbados, Belize, Bolivia, Brazil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, the Dominican Republic, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Guyana, Honduras, Jamaica, Mexico, Nicaragua, Panama, Paraguay, Peru, Uruguay, Trinidad and Tobago and Venezuela.

In this publication, “taxes” are defined as compulsory, unrequited payments to general government. Taxes are “unrequited” in the sense that benefits provided by government to taxpayers are not normally in proportion to their payments. Compulsory social security contributions (SSCs) paid to general government are classified as taxes. More information on the tax classification and the basis of reporting is set out in the Interpretative Guide in Annex A.

### Tax-to-GDP ratios in the LAC region in 2017

In 2017, the average tax-to-GDP ratio in the LAC region (measured as tax revenues, including SSCs paid to general government, as a proportion of GDP) was 22.8%. The LAC average represents the unweighted average of 24 Latin American and Caribbean countries included in this publication and excludes Venezuela due to data availability issues.

Tax-to-GDP ratios ranged from 12.4% in Guatemala to 40.6% in Cuba in 2017. All LAC countries had a tax-to-GDP ratio below the OECD average of 34.2%, except for Cuba. Countries in Central America and Mexico typically have lower tax-to-GDP ratios, with a sub-regional average of 21.0% in 2017, whereas countries in the Caribbean sub-region had higher tax-to-GDP ratios and a sub-regional average of 25.6%. The average for South America was the same as the LAC average at 22.8%.

Between 2016 and 2017, the average LAC tax-to-GDP ratio increased by 0.2 percentage points, as did the OECD average. This increase in the LAC region was driven by large increases in four Caribbean countries as well as Uruguay. The increase in the tax-to-GDP ratio in the LAC region reflects in part the recovery in the overall economic environment in the region in 2017 after a two-year recession, driven by improvements in global demand, increased trade and higher commodity prices.

Between 2016 and 2017, 12 countries reported an increase in their tax-to-GDP ratios while 10 recorded a decrease and two saw no change. Over this period, Guyana and Barbados recorded the largest increases (of 2.6 and 2.2 percentage points respectively) whereas Bolivia recorded the largest decrease (of 2.0 percentage points). In both Guyana and Barbados, an increase in revenue from taxes on goods and services was the main contributor to the higher tax-to-GDP ratios and was mainly explained by tax policy and tax administration reforms.

## Evolution of tax-to-GDP ratios in the LAC region since 1990

Between 1990 and 2017, the average tax-to-GDP ratio in LAC countries rose almost continuously, increasing by 7.3 percentage points from 15.5% to 22.8%, and converged towards the OECD average. The difference in the average tax-to-GDP ratio in the LAC and the OECD decreased from 16.4 percentage points in 1990 to 11.4 percentage points in 2017.

South America recorded the fastest growth between 1990 and 2017 and the sub-regional average for South America reached the LAC average in 2005 (at 20.0% of GDP). South America's average tax-to-GDP ratio was consistently higher than the LAC average between 2010 and 2016. In contrast, the growth of the tax-to-GDP ratios for Central America and Mexico and for the Caribbean has been more gradual. The tax-to-GDP ratio of Central America and Mexico was consistently below the LAC average across the period, whereas the Caribbean's average tax-to-GDP ratio was consistently higher.

The main contributors to the increase in tax revenues in the LAC region were value-added taxes (VAT) and taxes on income and profits. VAT revenue as a percentage of GDP in LAC countries increased by 3.7 percentage points between 1990 and 2017, trending to the OECD average level (6.0% and 6.8% of GDP respectively in 2016). Since 1990, nine out of the 25 countries (especially Caribbean countries) introduced a VAT and additional efforts were made in most countries to improve the mobilisation of VAT revenue (through an increase of VAT rates, expansion of the taxable base and strengthening of the VAT collection system). Revenues from taxes on income and profits increased by 2.8% of GDP over the same period, mainly driven by the boom in commodity prices.

## Tax structures in the LAC region

The average LAC tax mix shifted towards VAT and taxes on income and profits between 1990 and 2017. In 2017, the LAC average tax mix exhibited a relatively high share of revenue from taxes on goods and services, which made up about half of total tax revenues compared with a third in the OECD (2016 figure). At 27.9% of total tax revenues, VAT was the biggest source of revenue on average in the LAC region in 2017, followed by revenues from taxes on income and profits (27.1%) and from other taxes on goods and services (21.8%).

On average, 44% of tax revenues in LAC countries came from taxes on income and profits and SSCs, compared with 60% in the OECD in 2016. Within taxes on income and profits, the revenue share of corporate income tax (CIT) was higher in the LAC region compared to the OECD while the revenue share of personal income tax (PIT) was lower. In 2016, CIT and PIT accounted for 15.4% and 9.6% of total tax revenues respectively, compared with 9.0% and 23.8% in the OECD. Similarly, the average share of SSCs in total tax revenues was about 10 percentage points lower in the LAC region than the OECD average (16.5% versus 26.2%).

Environmentally related taxes play an increasingly significant role in many countries. In the 22 LAC countries for which data are available, environmentally related tax revenues amounted to 1.1% of GDP on average in 2017, a lower level than the OECD average of 1.6% of GDP. Tax revenues from energy, most commonly from excises on diesel and petrol, represented the highest share of environmentally related tax revenue in the LAC region (0.7% of GDP on average), around two-thirds of environmentally related tax revenue. These were followed by revenues from motor vehicle and transport services taxes, which represented most of the remainder. Tax revenues levied on other environmentally related bases were negligible in the LAC region. In recent years, Chile, Colombia and Mexico have introduced significant green tax reforms. These include the introduction of carbon taxes mostly levied on fossil fuels and/or motor vehicles, based on their carbon content.

## Special features

The Report contains two special features. The first identifies trends in fiscal revenues from non-renewable natural resources for a selection of countries in the LAC region in 2017 and 2018. These revenues stabilised in 2017, after falling sharply between 2014 and 2016. A favourable global oil market allowed hydrocarbon revenues to remain at their 2016 level of 2.3% of GDP, with increased non-tax revenues offsetting a decline in tax revenues. Meanwhile, revenues from mining as a proportion of GDP increased to 0.37% on average in 2017 from 0.28% in 2016. Revenues from mining and hydrocarbons are estimated to have strengthened further in 2018 despite a sharp correction in prices over the second half of the year.

The second special feature examines recurrent taxes on immovable property in Latin America. These revenues are a critical means of supporting local governments in providing basic services but in Latin America they are low relative both to other sources of revenue and to average revenues in OECD countries. There is wide variation in terms of the revenues generated through these taxes between the countries examined, from 0.1% of GDP in Ecuador to 0.9% of GDP in Uruguay in 2016. The OECD average level was 1.1% of GDP in 2016. The special feature examines these taxes in greater detail for Argentina, Brazil and Colombia to identify the constraints and enablers of higher revenues.



## Resumen ejecutivo

La publicación *Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe* proporciona datos comparables a nivel internacional sobre los niveles y estructuras de recaudación tributaria de 25 países de América Latina y el Caribe (ALC): Argentina, Bahamas, Barbados, Belice, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Guyana, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay, Trinidad y Tobago y Venezuela.

En este informe, el término “impuestos” se refiere a pagos obligatorios, sin contraprestación, al gobierno general. Los impuestos carecen de contraprestación en el sentido de que normalmente los bienes y servicios brindados por los gobiernos a los contribuyentes no son proporcionales a sus pagos. Las contribuciones a la seguridad social (CSS) pagadas al gobierno general se clasifican como impuestos. Se provee información sobre la clasificación de los impuestos y su criterio de registro en la Guía en el Anexo A.

### Proporciones de recaudación tributaria sobre PIB en 2017

En 2017, el promedio de recaudación tributaria sobre el producto interno bruto (PIB) en la región ALC fue de 22.8%. La proporción de recaudación tributaria sobre PIB se mide como los ingresos tributarios, incluyendo CSS pagadas al gobierno general, como proporción del PIB. El promedio de ALC representa el promedio no ponderado de 24 países de América Latina y el Caribe incluidos en esta publicación y excluye a Venezuela debido a problemas de disponibilidad de datos.

La recaudación tributaria sobre PIB osciló entre el 12.4% en Guatemala y el 40.6% en Cuba en 2017. Todos los países de ALC, excepto Cuba, tuvieron unas contribuciones tributarias con respecto al PIB inferior al promedio de 34.3% de la OCDE. Los países de América Central y México típicamente tienen ratios más bajos, con un promedio subregional de 21.0% en 2017, mientras que los países de la subregión del Caribe tuvieron una recaudación tributaria más alta y un promedio subregional del 25.6%. El promedio para América del Sur fue el mismo que el promedio de ALC de 22.8%.

Entre 2016 y 2017, la recaudación tributaria como proporción del PIB en ALC aumentó en 0.2 puntos porcentuales, al igual que el promedio de la OCDE. Este aumento en la región de ALC se debió principalmente a grandes aumentos en cuatro países del Caribe y en Uruguay. El aumento en la relación de impuestos sobre PIB en la región de ALC refleja en parte la recuperación en el entorno económico general en 2017, después de una recesión de dos años, impulsada por mejoras en la demanda global, un aumento del comercio y el aumento de los precios de los productos básicos.

Entre 2016 y 2017, 12 países reportaron un aumento en sus tasas de recaudo tributario con respecto al PIB, mientras que 10 registraron una disminución y dos no vieron ningún

cambio. En 2017, Guyana y Barbados registraron los mayores incrementos (de 2.6 y 2.2 puntos porcentuales respectivamente), mientras que Bolivia experimentó la mayor disminución (de 2.0 puntos porcentuales). Tanto en Guyana como en Barbados, un aumento en los ingresos por impuestos sobre bienes y servicios fue el principal contribuyente a los mayores índices de impuestos sobre el PIB y se explicó principalmente por las políticas tributarias y las reformas de la administración tributaria.

## Evolución de la recaudación tributaria en la región de ALC desde 1990

Entre 1990 y 2017, los ingresos tributarios como proporción del PIB en los países de ALC aumentaron casi continuamente, pasando del 15.5% al 22.8%, disminuyendo la brecha con el promedio de la OCDE. La diferencia en la recaudación tributaria sobre PIB entre ALC y la OCDE disminuyó de 16.4 puntos porcentuales en 1990 a 11.4 puntos porcentuales en 2017.

América del Sur registró el crecimiento más rápido entre 1990 y 2017, y el promedio subregional de América del Sur alcanzó el promedio de ALC en 2005 (20.0% del PIB). La tasa promedio de impuestos sobre el PIB de América del Sur fue consistentemente más alta que el promedio de ALC entre 2010 y 2016. Por lo contrario, el crecimiento de la recaudación tributaria para América Central y México y para el Caribe ha sido más gradual. La recaudación tributaria como proporción del PIB de América Central y México estuvo consistentemente por debajo del promedio de ALC durante todo el período, mientras que la relación promedio de impuestos sobre el PIB fue siempre más alta en el Caribe.

Los principales contribuyentes al aumento de los ingresos tributarios en la región de ALC fueron los impuestos al valor agregado (IVA) y los impuestos sobre los ingresos y ganancias. Los ingresos por IVA como porcentaje del PIB en los países de ALC aumentaron 3.7 puntos porcentuales entre 1990 y 2017, tendiendo al nivel promedio de la OCDE (6.0% y 6.8% del PIB, respectivamente, en 2016). Desde 1990, nueve de los 25 países (especialmente los países del Caribe) introdujeron un IVA y se realizaron esfuerzos adicionales en la mayoría de los países para mejorar la movilización del ingreso del IVA (a través de un aumento de las tasas de IVA, la expansión de la base imponible y el fortalecimiento del sistema de recaudación). Los ingresos por impuestos sobre la renta y las ganancias aumentaron un 2.8% del PIB en el mismo periodo, principalmente debido al auge de los precios de los productos básicos.

## Estructuras tributarias en la región

En ALC, la participación en la estructura tributaria (tax mix) del IVA y de los impuestos sobre la renta aumentó entre 1990 y 2017. En 2017, en promedio ALC tiene una proporción relativamente alta de ingresos por impuestos sobre bienes y servicios, que representaron aproximadamente la mitad de los ingresos tributarios totales en comparación con un tercio en la OCDE (cifra de 2016). Con un 27.9% de los ingresos tributarios totales, el IVA fue la mayor fuente de ingresos en promedio en la región ALC en 2017, seguido por los ingresos provenientes de los impuestos a la renta, utilidades y las ganancias (27.1%) y de otros impuestos sobre bienes y servicios (21.8%).

En promedio, en 2016 el 44% de los ingresos tributarios en los países de ALC provinieron de impuestos sobre la renta y utilidades y las CSS, en comparación con 60% en la OCDE. La proporción del impuesto sobre la renta de sociedades, dentro de la categoría de impuestos sobre la renta y utilidades, fue más alta en la región de ALC que en la OCDE, lo que significa que la participación del impuesto sobre la renta de personas físicas en los ingresos del impuesto a la renta fue menor. En 2016, la proporción de los ingresos del impuesto sobre la renta de sociedades y sobre personas físicas fue respectivamente de 15.4% y de 9.6% del

recaudo tributario total comparado con 9.0% y 23.8% en la OCDE. De igual forma, las CSS como proporción de los ingresos tributarios totales fue más baja de 10 puntos porcentuales que el promedio de la OCDE (16.5% comparado con 26.2%).

Los impuestos relacionados con el medio ambiente desempeñan un papel cada vez más importante en muchos países. En los 22 países de ALC para los que se dispone de datos, los ingresos fiscales relacionados con el medio ambiente ascendieron a un promedio del 1.1% del PIB en 2017, un nivel inferior al promedio de la OCDE del 1.6% del PIB. Los ingresos fiscales provenientes de la energía, más comúnmente de los impuestos especiales sobre el diesel y la gasolina, representaron la mayor proporción de ingresos fiscales relacionados con el medio ambiente en la región de ALC (0.7% del PIB en promedio), alrededor de dos tercios de los ingresos fiscales relacionados con el medio ambiente.

A estos les siguieron los ingresos por concepto de impuestos sobre vehículos de motor y servicios de transporte, que representaron la mayor parte del resto de este tipo de ingresos. Los ingresos tributarios recaudados en otras bases relacionadas con el medio ambiente fueron insignificantes en la región de ALC. En los últimos años, Chile, México y Colombia han introducido importantes reformas fiscales verdes. Estos incluyen la introducción de impuestos al carbono principalmente a los combustibles fósiles y / o vehículos motorizados, en función de su contenido de carbono.

## Secciones especiales

Este Informe contiene dos secciones especiales. La primera identifica tendencias en los ingresos fiscales provenientes de recursos naturales no renovables para una selección de países en la región de ALC en 2017 y 2018. Estos ingresos se estabilizaron en 2017 después de caer bruscamente entre 2014 y 2016. Un mercado global favorable del petróleo permitió que los ingresos por hidrocarburos se mantuvieran en su nivel de 2016 de 2.3% del PIB, con un aumento de los ingresos no tributarios que compensan una disminución en los ingresos tributarios. Mientras tanto, los ingresos de la minería como proporción del PIB aumentaron a 0.37% en promedio en 2017 desde 0.28% en 2016. Se estima que los ingresos de minería e hidrocarburos se han fortalecido aún más en 2018 a pesar de una fuerte corrección en los precios durante la segunda mitad del año.

La segunda sección especial examina los impuestos recurrentes sobre bienes inmuebles en América Latina. Estos ingresos son un medio fundamental para ayudar a los gobiernos locales a proporcionar servicios básicos, pero en América Latina son bajos en relación con otras fuentes de ingresos y con respecto al promedio en los países de la OCDE. Existe una amplia variación en los ingresos generados a través de estos impuestos entre los países examinados, desde el 0.1% del PIB en Ecuador, hasta el 0.9% del PIB en Uruguay en 2016. El nivel promedio de la OCDE fue de 1.1% del PIB en 2016. La sección especial examina estos impuestos con mayor detalle en Argentina, Brasil y Colombia para identificar las restricciones y las acciones hacia mayores ingresos.





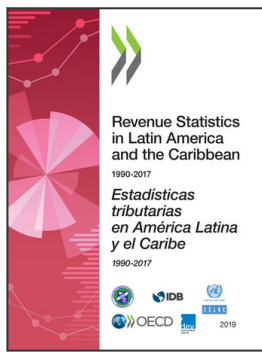
*Chapter 1*

## **Tax revenue trends, 1990-2017**

*Capítulo 1*

## **Tendencias tributarias, 1990-2017**





**From:**  
**Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2019**

**Access the complete publication at:**  
<https://doi.org/10.1787/25666b8d-en-es>

**Please cite this chapter as:**

OECD, *et al.* (2019), "Executive summary", in *Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2019*, OECD Publishing, Paris.

DOI: <https://doi.org/10.1787/7852d2be-en-es>

This work is published under the responsibility of the Secretary-General of the OECD. The opinions expressed and arguments employed herein do not necessarily reflect the official views of OECD member countries.

This document and any map included herein are without prejudice to the status of or sovereignty over any territory, to the delimitation of international frontiers and boundaries and to the name of any territory, city or area.

You can copy, download or print OECD content for your own use, and you can include excerpts from OECD publications, databases and multimedia products in your own documents, presentations, blogs, websites and teaching materials, provided that suitable acknowledgment of OECD as source and copyright owner is given. All requests for public or commercial use and translation rights should be submitted to [rights@oecd.org](mailto:rights@oecd.org). Requests for permission to photocopy portions of this material for public or commercial use shall be addressed directly to the Copyright Clearance Center (CCC) at [info@copyright.com](mailto:info@copyright.com) or the Centre français d'exploitation du droit de copie (CFC) at [contact@cfcopies.com](mailto:contact@cfcopies.com).