

Executive summary

Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean provides internationally comparable data on tax levels and tax structures for 24 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, Honduras, Jamaica, Mexico, Nicaragua, Panama, Paraguay, Peru, Uruguay, Trinidad and Tobago, and Venezuela. This data allows policy makers to assess tax levels and structures across LAC and OECD economies to inform policy reforms and promote public sector transparency and accountability.

In this publication, “taxes” are defined as compulsory, unrequited payments to the 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

The tax-to-GDP ratio is measured as tax revenues, including SSCs paid to general government, as a proportion of GDP. In 2015, the average tax-to-GDP in the LAC region was 22.8%. Tax-to-GDP ratios varied widely between countries, ranging from 12.4% in Guatemala and 13.4% in the Dominican Republic to 32.0% in Brazil, 32.1% in Argentina and 38.6% in Cuba. In fact, Cuba is the only country that had a tax-to-GDP ratio above the OECD average of 34.3%.

Since 2014, the average LAC tax-to-GDP ratio increased by 0.6 percentage points. This was driven by an increase of 0.3 percentage points in the revenue from taxes on general consumption (mainly VAT) and an increase of 0.2 percentage points in revenue from taxes on specific goods and services (mainly excises, customs and imports duties). This contrasts with the overall economic environment in the Latin American region, and the contraction of regional real GDP in 2015 by 0.5% due to a weaker global economy and lower commodity prices.

The increase in the LAC average tax-to-GDP ratio in 2015 was mirrored in 19 of the 24 countries. The Bahamas and Mexico recorded the highest increases of 2.6 and 2.3 percentage points respectively, whereas Peru experienced the largest decrease of 1.7 percentage points, with changes in all three countries driven by significant tax reforms. Peru also suffered from low corporate income tax revenues as a result of low commodity prices in the oil and mining sector.

Since 1990, the average tax-to-GDP ratio in LAC countries has risen continuously, with the exception of 2008 and 2009, increasing by more than seven percentage points from 15.8% in 1990 to 22.8% in 2015. This trend contrasts with the OECD average, which has been relatively stable and increased by 2.3 percentage points between 1990 and 2015, from 32.0% to 34.3% of GDP. The main contributor to the increase of the average LAC tax-to-GDP ratio between 1990 and 2002 was VAT due to its increasing use in LAC countries over that period. Between 2002 and 2015, revenue from taxes on income and profits was the main contributor.

Tax structures in the LAC region

In 2014, the LAC countries on average were relatively reliant on indirect taxes. Taxes on goods and services made up about half of all tax revenues compared with a third in the OECD. On average, 44% of tax revenues (9.9% of GDP) in LAC countries come from taxes on income and profits and SSCs, compared with 60% (20.6% of GDP) in the OECD.

Within taxes on income and profits, the revenue share of corporate income tax was high in the LAC region compared to the OECD whereas the personal income tax revenue share was low. In 2014, corporate and personal income tax revenue were 16.8% (3.8% of GDP) and 8.7% (2.0% of GDP) of total tax revenues respectively, compared to 8.8% (2.8% of GDP) and 24.0% (8.4% of GDP) in the OECD. The low revenue share from personal income tax is partly explained by generous tax reliefs and high standard allowances as well as tax evasion by wealthy taxpayers. Similarly, the share of SSCs (as defined in the Interpretative Guide in Annex A) in total tax revenues was about 10 percentage points lower in the LAC average than in the OECD average (16.3% compared with 26.2%, or 3.6% and 9.1% of GDP). The privately-oriented provision of social security in many countries in the LAC region may explain some of this difference.

VAT revenue ratios

The VAT revenue ratio (VRR) has been included for the first time in this publication. A VRR of 100% suggests no loss of VAT revenue due to exemptions, reduced rates, fraud, evasion or tax planning. In the LAC region, VRRs in 2014 ranged from 25% in Jamaica and 32% in Mexico to Bolivia at 101% and Paraguay at 93%. The design of VAT partly explains this variation: Mexico and Jamaica have exemptions and a zero-rate for a large number of goods and services, whereas Bolivia does not apply any reduced rates and has a broad VAT base. Bolivia and Paraguay also have implemented policies to address VAT evasion, although high informality in the trade sector (as in Paraguay) may also contribute to the high VRR ratios in these countries. Better evidence on VAT non-compliance and informality are needed to provide more conclusive findings.

Tax revenues by level of government

For the 15 LAC countries with available sub-national data in 2014, the share of sub-national tax revenues as a proportion of total tax revenue was lower than 8%, except in Argentina, Brazil and Colombia, where they reached more than 15% of total tax revenue (and over 30% in Brazil). These figures reflect that sub-national governments in LAC countries tend to have a relatively narrow range of taxes under their jurisdiction compared to OECD member countries.

Special features

The first special feature describes trends in non-renewable natural resource-related public revenues in the LAC region in 2015 and 2016. The substantial decline in the international price of crude oil that started in 2014 resulted in a sharp fall in hydrocarbons public revenues in the region, which fell on average from 6.8% of GDP in 2014 to 4.4% in 2015 for the ten countries included in the analysis, and are estimated to have fallen to 2.6% of GDP in 2016. Similarly, the decline in mineral and metal prices reduced public revenues from mining, which fell from 0.5% of GDP in 2014 to 0.4% in 2015, with a further fall to 0.3% estimated for 2016.

The second special feature analyses the financing structure of sub-national governments in nine countries in Latin America and measures the tax autonomy of sub-national governments in Argentina, Brazil, Chile and Mexico. In the nine countries studied, the sub-national tax revenues come principally from recurrent taxes on immovable property, taxes on consumption and taxes on business and motor vehicle licences. Payroll tax was an important source of sub-national tax revenue in Mexico and amounted to 41% of total sub-national tax revenue. Sub-national governments in Argentina, Brazil and Mexico were found to have a high level of tax autonomy, whereas in Chile 58% of sub-national tax revenue is subject to a tax-sharing agreement.

Resumen ejecutivo

Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe proporciona datos internacionalmente comparables sobre los niveles y estructuras de recaudo tributario para 24 países de América Latina y el Caribe (ALC): Argentina, Las Bahamas, Barbados, Belice, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay, Trinidad y Tobago y Venezuela. Esta data permite a los tomadores de decisiones evaluar los niveles y estructuras del recaudo tributario en economías de OCDE y América Latina y el Caribe, informar reformas y contribuir a la transparencia y responsabilidad del sector público.

En esta publicación, el término “impuestos” se refiere a pagos obligatorios sin contraprestación efectuados al gobierno general. Los impuestos carecen de contraprestación en el sentido que normalmente las contribuciones brindadas por los gobiernos a los contribuyentes no guardan relación directa con los pagos efectuados por estos. Las contribuciones a la seguridad social (CSS) pagadas al gobierno general se clasifican como impuestos. Se proveen mayores detalles sobre la clasificación de los impuestos y su criterio de registro en la Guía en el Anexo A.

Ratios de recaudo tributario y PIB en la región de ALC

El ratio de recaudo tributario y PIB se mide como los ingresos tributarios, incluyendo CSS pagadas al gobierno general, como proporción del PIB. En 2015, el promedio del ratio entre recaudo tributario y PIB para la región de ALC fue de 22.8%. Los ratios de ingresos tributarios y PIB varían extensamente entre los países, desde 12.4% en Guatemala y 13.4% en República Dominicana hasta 32% en Brasil, 32.1% en Argentina y 38.6% en Cuba. Es notable, que Cuba sea el único país cuyo recaudo tributario como proporción del PIB haya superado el promedio de 34.3% de la OCDE.

Desde 2014, el promedio del recaudo tributario, como proporción del PIB, en ALC aumentó 0.6 puntos porcentuales. Esto fue posibilitado por un incremento de 0.3 puntos porcentuales en el recaudo proveniente de los impuestos sobre bienes y servicios específicos (principalmente, impuestos específicos, e impuestos sobre importaciones y aduanas). Esto contrasta con la coyuntura económica de la región de América Latina y la contracción de 0.5% del PIB real en 2015 debido a una economía global más débil y precios más bajos de las materias primas.

El aumento en el promedio del recaudo tributario, como porcentaje del PIB, de ALC en 2015 fue el reflejo del aumento observado en 19 de los 24 países. Las Bahamas y México registraron los incrementos más altos de 2.6 y 2.3 puntos porcentuales respectivamente; mientras que Perú experimentó la caída más pronunciada en 1.7 puntos porcentuales. Las variaciones en estos países fueron impulsadas por reformas fiscales significativas. Perú también registró menor recaudo del impuesto sobre la renta de sociedades, como resultado del bajo precio de las materias primas en los sectores de hidrocarburos y la minería.

El promedio del ratio de ingresos tributarios y PIB en los países de ALC ha crecido desde 1990, con la excepción de los años 2008 y 2009, aumentando más de siete puntos porcentuales de 15.8% en 1990 hasta 22.8% en 2015. Esta tendencia contrasta con el promedio de la OCDE, el cual ha sido relativamente estable y aumentó en 2.3 puntos porcentuales entre 1990 y 2015, pasando de 32.0% a 34.3%. El IVA fue el principal causante del aumento en el promedio de los ingresos tributarios en ALC durante 1990-2002. En tanto que, el impuesto sobre la renta, utilidades y ganancias de capital lo fue entre 2002-2015.

Estructuras tributarias en la región

En 2014, el promedio de los países de ALC dependió mayoritariamente de impuestos indirectos. Los impuestos sobre bienes y servicios comprendieron cerca de la mitad de todos los ingresos tributarios, comparados con un tercio en OCDE. En promedio, 44% de todos los ingresos tributarios (9.9% del PIB) en los países de ALC provino de impuestos sobre la renta y utilidades y las CCS, comparado con 60% (20.6% del PIB) en la OCDE.

Centrándonos en el impuesto sobre la renta y utilidades, la proporción del impuesto sobre la renta de sociedades fue alta en la región de ALC comparado con la OCDE, mientras que la proporción del impuesto sobre la renta de personas físicas fue bajo. En 2014, los ingresos del impuesto sobre la renta de sociedades e individuos fue 16.8% (3.8% del PIB) y 8.7% (2.0% del PIB) del recaudo tributario total respectivamente comparado con 8.8% (2.8% del PIB) y 24.0% (8.4% del PIB) en la OCDE. El bajo recaudo del impuesto sobre la renta en ALC se explica parcialmente por las generosas exenciones fiscales y los altos desgravámenes fiscales, así como también por la evasión fiscal de los contribuyentes de ingresos más altos. De igual forma, las SSC (definidas en la Guía en el Anexo A) como proporción de los ingresos tributarios totales fue 10 puntos porcentuales más baja que el promedio de la OCDE (16.3% comparado con 26.2% ó 3.6% y 9.1% del PIB). La provisión-privada de la seguridad social en varios países en la región de ALC puede explicar esta diferencia en alguna medida.

Ratio de recaudo del IVA

La medida del ratio de recaudo del IVA (VRR por sus siglas en inglés) ha sido incluida por vez primera en esta publicación. Un VRR de 100% sugiere que no existe pérdida en el recaudo del IVA por exenciones, tasas reducidas diferenciadas, fraude, evasión o planificación fiscal. En la región de ALC, las medidas de VRR en 2014 variaron desde 25% en Jamaica y 32% en México hasta 101% en Bolivia y 93% en Paraguay. El diseño del IVA explica parcialmente estas diferencias: México y Jamaica tienen exenciones y gravan con tasa cero un número amplio de bienes y servicios, mientras que Bolivia no aplica tasas reducidas y tiene una base amplia. Bolivia y Paraguay también han implementado reformas dirigidas hacia la reducción de la evasión, aunque los altos niveles de informalidad in el sector de comercio (como en Paraguay) pueden haber contribuido a un alto índice del VRR. Se requiere de más evidencia respecto al no-cumplimiento e informalidad en el IVA para proveer conclusiones más definitivas.

Ingresos tributarios por nivel de gobierno

Para los 15 países de ALC con información subnacional disponible en 2014, los ingresos tributarios subnacionales, como proporción de los ingresos totales, fueron menores al 8% excepto en Argentina, Brasil y Colombia, países en los cuales alcanzaron 15% del recaudo total (30% en el caso de Brasil). Estas cifras reflejan que los gobiernos subnacionales en ALC tienden a contar con un escaso número de impuestos bajo su jurisdicción comparado a lo observado en los países miembros de la OCDE.

Secciones especiales

La primera sección especial describe las tendencias de los ingresos fiscales de recursos naturales no-renovables en la región de ALC en 2015 y 2016. La significativa caída en los precios internacionales del petróleo crudo que inició en 2014 resultó en una marcada disminución en los ingresos públicos provenientes de hidrocarburos en la región, los cuales cayeron en promedio desde 6.8% del PIB en 2014 hasta 4.4% en 2015 para los diez países analizados. Se estima que la caída fue de 2.6% del PIB en 2016. Asimismo, la caída en los precios de los minerales y metales redujo los ingresos públicos

provenientes de estas fuentes, reduciéndose de 0.5% del PIB en 2014 hasta 0.4% en 2015, continuando su caída estimada hasta 0.3% en 2016.

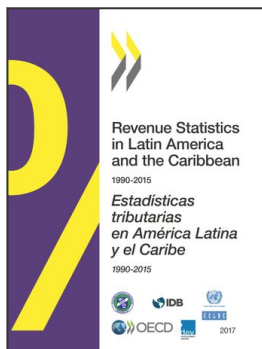
La segunda sección especial analiza la estructura del financiamiento de los gobiernos subnacionales en nueve países de América Latina y mide la autonomía fiscal de los gobiernos subnacionales de Argentina, Brasil, Chile y México. En los nueve países estudiados, los ingresos tributarios subnacionales provienen principalmente de los impuestos sobre la propiedad inmueble, impuestos sobre el consumo, impuestos sobre negocios y licencias de vehículos. Los impuestos sobre la nómina son una fuente importante de ingresos subnacionales en México y representaron el 41% del recaudo tributario subnacional total. Los gobiernos subnacionales de Argentina, Brasil y México tienen altos niveles de autonomía tributaria mientras que en Chile el 58% de los ingresos subnacionales están sujetos a los acuerdos de coparticipación tributaria.

CHAPTER 1

TAX REVENUE TRENDS, 1990-2015

CAPÍTULO 1

TENDENCIAS TRIBUTARIAS, 1990-2015



From:
Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2017

Access the complete publication at:
https://doi.org/10.1787/rev_lat_car-2017-en-fr

Please cite this chapter as:

OECD, *et al.* (2017), "Executive summary", in *Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2017*, OECD Publishing, Paris.

DOI: https://doi.org/10.1787/rev_lat_car-2017-2-en-fr

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, as well as any data and 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. Extracts from publications may be subject to additional disclaimers, which are set out in the complete version of the publication, available at the link provided.

The use of this work, whether digital or print, is governed by the Terms and Conditions to be found at <http://www.oecd.org/termsandconditions>.