

Executive summary

Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2021 provides internationally comparable data on tax levels and tax structures for 27 Latin American and Caribbean (LAC) countries: Antigua and Barbuda, 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, Saint Lucia, Trinidad and Tobago, Uruguay and Venezuela.

In this publication, “taxes” are defined as compulsory, unrequited payments to general government. Compulsory social security contributions (SSCs) paid to general government are classified as taxes. More information on the tax classification is set out in the Interpretative Guide in Annex A.

Tax-to-GDP ratios in the LAC region in 2019

In 2019, the average tax-to-GDP ratio in the LAC region was 22.9%. The LAC average represents the unweighted average of 26 Latin American and Caribbean countries included in this publication, but excludes Venezuela due to data availability issues.

Across the LAC region, tax-to-GDP ratios ranged from 13.1% in Guatemala to 42.0% in Cuba in 2019, with all LAC countries other than Cuba recording ratios below the OECD average of 33.8%. Between 2018 and 2019, the average LAC tax-to-GDP ratio increased by 0.3 percentage points despite a slowdown in economic growth in the region in 2019 (0.1% GDP growth) and social unrest in several Latin American countries.

At a sub-regional level, the tax-to-GDP ratio of the Caribbean registered the largest increase between 2018 and 2019 compared to the other two sub-regions, at 0.8 percentage points, reaching 24.9% in 2019. A number of Caribbean countries have undertaken reforms that contributed to recent increases in the tax-to-GDP ratio, and the Caribbean economy grew more than the rest of the region in 2019 (0.7% compared to 0.1%). The average tax-to-GDP ratio in Central America and Mexico increased by 0.2 percentage points to 21.3% of GDP between 2018 and 2019, while the ratio in South America decreased by 0.1 percentage points to 22.9% of GDP.

Across the LAC region, 14 countries reported an increase in their tax-to-GDP ratio in 2019, while 12 countries recorded a decrease. The largest increases between 2018 and 2019 occurred in Nicaragua (2.7 percentage points), Belize (2.2 percentage points) and the Bahamas (2.1 percentage points). In Nicaragua, the increases followed revenue-raising measures in 2019 (mainly increases in income tax and social security contribution rates, as well as rates on imports of specific goods). The Bahamas recorded increases in value-added tax (VAT) revenues and property taxes as a result of tax reforms that increased the standard VAT rate and stamp duties. The only other increase of 1.0 percentage point or more

between 2018 and 2019 occurred in Guyana. By contrast, there were no declines of more than 1.0 percentage point between 2018 and 2019. The largest declines were in Antigua and Barbuda (0.8 percentage points) and Panama (0.7 percentage points), in both cases due to a weaker economic environment as well as challenges in tax administration and collection in Antigua and Barbuda.

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

Between 1990 and 2019, the average tax-to-GDP ratio in LAC countries rose by more than 7 percentage points, from 15.7% to 22.9%, bringing it closer to the OECD average: the difference against the OECD average tax-to-GDP ratio decreased from 15.4 percentage points in 1990 to 10.9 percentage points in 2019. The main drivers of the increase in the LAC region were value-added taxes and taxes on income and profits, which increased respectively by 3.8 and 3.0 percentage points.

On average, South America recorded the strongest growth between 1990 and 2019, with an increase of 9.2 percentage points. South America recorded a strong increase in its tax-to-GDP ratio during the 1990s and has been higher than the LAC average since 2000. Since 2015, South America's tax-to-GDP ratio has been declining towards the LAC average. Between 1990 and 2019, the Caribbean's average tax-to-GDP ratio was consistently higher than the LAC average. Over the same period, the average tax-to-GDP ratio of Central America and Mexico increased gradually but remained below the average for the LAC region.

Tax structures in the LAC region

In 2019, the LAC average tax mix was highly reliant on revenues from taxes on goods and services, which made up about half of total tax revenues (49.8%) compared with a third in the OECD (32.7% in 2018, the latest year available for the OECD). VAT revenues were the principal source of these revenues in the LAC region in 2019, on average accounting for 27.7% of total tax revenues.

The LAC region received 27.0% of tax revenues from taxes on income and profits in 2019. The LAC region is more reliant on revenues from corporate income tax (CIT) than OECD countries and significantly less reliant on personal income tax (PIT). In 2019, CIT and PIT revenues accounted for 15.8% and 9.2% of total tax revenues on average, compared with 10.0% and 23.5% in the OECD (2018 figures). Similarly, the average share of SSCs in total tax revenues was 17.1% in the LAC region, well below the OECD average of 25.7% (2018 figure).

Environmentally related tax revenues (ERTRs) amounted to 1.2% of GDP on average in 2019 in the 25 LAC countries for which data is available, below the OECD average of 2.1% (5.7% of total tax revenues in the LAC region compared to 6.4% in the OECD in 2019). Approximately two-thirds of ERTRs in the LAC region are derived from taxes on energy, most commonly excises on diesel and petrol (0.7% of GDP on average). Revenues from motor vehicle and transport service taxes represented most of the remainder.

Special feature: Fiscal policy responses to the COVID-19 crisis in the LAC region

The COVID-19 pandemic has triggered an economic crisis, increasing poverty, unemployment and inequality in many countries. The LAC region has been hit particularly hard by the pandemic and the resulting economic crisis. LAC countries rapidly adopted a wide range of fiscal and liquidity measures to support households and firms during

the pandemic. Due to the crisis and the support measures provided by governments, tax revenues fell precipitously in the first half of 2020 but showed some signs of recovery by year's end. Active fiscal policies, supported by a fiscal sustainability framework to finance sustainable development, will play a key role addressing the region's development gaps (particularly in relation to social vulnerability and productive structure) and reducing entrenched inequalities. In addition to better management of public expenditures and co-ordination of public debt management, bolstering progressive taxation, under a well-defined sequence of policies, will be an essential means of achieving these goals and increasing fiscal sustainability.

Special feature: Trends in fiscal revenues from non-renewable natural resources

Despite declining oil prices and weak global economic growth, hydrocarbon-related revenues in the LAC region rose from 2.5% of GDP on average in 2018 to 2.7% in 2019, driven by one-off extraordinary receipts. Meanwhile, revenues from mining as a proportion of GDP fell very slightly to 0.37% on average in 2019 from 0.39% in 2018; this decline was driven by weak international prices for a range of industrial minerals and metals and lower production. Estimates for 2020 suggest that revenues from non-renewable natural resources will record a significant decline driven by a fall in prices provoked by the COVID-19 pandemic.

Resumen ejecutivo

Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe 2021 proporciona datos comparables a nivel internacional sobre niveles y estructuras tributarias para 27 países de América Latina y el Caribe (ALC): Antigua y Barbuda, 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, Santa Lucía, Trinidad y Tobago, Uruguay y Venezuela.

En esta publicación, los “impuestos” se definen como pagos obligatorios y no requeridos por las administraciones públicas. Las cotizaciones obligatorias a la seguridad social (CSS) pagadas a las administraciones públicas se clasifican como impuestos. En la Guía Interpretativa del Anexo A se ofrece más información sobre la clasificación tributaria.

Recaudación tributaria (% del PIB) en la región de ALC en 2019

En 2019, en la región de ALC el promedio de la proporción entre los impuestos y el PIB fue del 22.9%. El promedio de ALC representa el promedio no ponderado de 26 países de América Latina y el Caribe, incluidos en esta publicación, y excluye a Venezuela debido a problemas de disponibilidad de datos.

En toda la región de ALC, la proporción de recaudación tributaria y PIB osciló entre el 13.1% en Guatemala y el 42.0% en Cuba en 2019, y todos los países de ALC, salvo Cuba, registraron ratios por debajo del promedio de la OCDE que ascendió al 33.8%. Entre 2018 y 2019, el promedio entre la recaudación tributaria y el PIB de ALC aumentó en 0.3 puntos porcentuales a pesar de una desaceleración del crecimiento económico de la región en 2019 (0.1% de crecimiento del PIB) y un descontento social en varios países latinoamericanos.

A nivel subregional, la relación entre la recaudación tributaria y el PIB del Caribe registró el mayor aumento entre 2018 y 2019 en comparación con las otras dos subregiones, con 0.8 puntos porcentuales, alcanzando el 24.9% en 2019. Varios países del Caribe han emprendido reformas que contribuyeron a los recientes aumentos de la proporción de la recaudación tributaria con respecto al PIB, y el crecimiento del PIB del Caribe fue mayor que el resto de la región en 2019 (0.7% en comparación con 0.1 % de la región). La relación entre los impuestos y el PIB promedio en América Central y México aumentó en un 0.2% del PIB entre 2018 y 2019, llegando a 21.3% del PIB, mientras que esta relación en América del Sur disminuyó en 0.1 puntos porcentuales hasta el 22.9% del PIB.

En toda la región de ALC, 14 países registraron un aumento en la proporción entre la recaudación tributaria y el PIB en 2019, mientras que 12 países registraron una disminución. Los mayores incrementos entre 2018 y 2019 se produjeron en Nicaragua (2.7 puntos porcentuales), Belice (2.2 puntos porcentuales) y Bahamas (2.1 puntos porcentuales). En Nicaragua, los aumentos fueron el resultado de la mayor recaudación de ingresos en 2019

(principalmente aumentos en las tasas de impuestos sobre la renta y de cotizaciones a la seguridad social, así como en las tasas de importación de bienes específicos). Las Bahamas registraron aumentos en los ingresos del impuesto sobre el valor añadido (IVA) y en los impuestos a la propiedad como resultado de reformas fiscales que aumentaron el tipo único de IVA y los derechos de timbre. El único otro aumento de 1.0 puntos porcentuales o superior entre 2018 y 2019 ocurrió en Guyana. Por el contrario, no hubo disminuciones de más de 1.0 puntos porcentuales entre 2018 y 2019. Los mayores descensos se registraron en Antigua y Barbuda (0.8 puntos porcentuales) y Panamá (0.7 puntos porcentuales); en ambos casos debido a un contexto económico más débil, así como a los desafíos relativos a la gestión y recaudación tributaria en Antigua y Barbuda.

Evolución de la recaudación tributaria con respecto al PIB de ALC desde 1990

Entre 1990 y 2019, la proporción entre la recaudación tributaria y el PIB promedio en los países de ALC aumentó más de 7 puntos porcentuales, de 15.7% a 22.9%, acercándose cada vez más a la media de la OCDE. La diferencia respecto a la relación entre la recaudación tributaria y el PIB promedio de la OCDE disminuyó de 15.4 puntos porcentuales en 1990 a 10.9 puntos porcentuales en 2019. Los principales impulsores del aumento en la región de ALC fueron los impuestos sobre el valor añadido y los impuestos sobre la renta y los beneficios, que aumentaron en 3.8 y 3.0 puntos porcentuales, respectivamente.

En promedio, América del Sur registró el mayor crecimiento entre 1990 y 2019, con un aumento de 9.2 puntos porcentuales. América del Sur registró un fuerte aumento en la proporción de la recaudación del impuesto y el PIB durante la década de los noventa y fue superior al promedio de ALC desde el año 2000. A partir del 2015, la relación entre la recaudación tributaria y el PIB de América del Sur ha venido disminuyendo hacia el promedio de ALC. Entre 1990 y 2019, la proporción entre la recaudación tributaria y el PIB promedio del Caribe fue consistentemente más alta que el promedio de ALC. En el mismo periodo, la proporción promedio de recaudación tributaria y el PIB de América Central y México ha aumentado gradualmente, pero se mantuvo por debajo del promedio de la región de ALC.

Estructuras tributarias en la región

En 2019, el promedio de impuestos de ALC se apoya en gran medida en los ingresos de impuestos sobre bienes y servicios, que representaron aproximadamente la mitad de los ingresos tributarios totales (49.8%) en comparación con un tercio en la OCDE (32.7% en 2018, el último año disponible para la OCDE). Los ingresos por IVA fueron la principal fuente de estos ingresos en la región de ALC en 2019, representando en promedio un 27.7% del total de ingresos tributarios.

La región de ALC recaudó el 27.0% de los ingresos tributarios de los impuestos sobre la renta y los beneficios en 2019. De todos los impuestos, la región de ALC depende más de los ingresos procedentes del impuesto de sociedades (IS), al contrario que los países de la OCDE y es significativamente menos dependiente del impuesto sobre la renta de las personas físicas (IRPF). En 2019, los ingresos del IS y el IRPF representaron un promedio de un 15.8% y un 9.2% del total de los ingresos tributarios, en comparación con el 10.0% y el 23.5% en la OCDE (cifras de 2018), respectivamente. De manera similar, la participación promedio de las cotizaciones a la seguridad social en los ingresos tributarios totales fue de 17.1% en la región de ALC, muy por debajo del promedio de la OCDE de 25.7% (cifra de 2018).

Los ingresos tributarios relacionados con el medio ambiente ascendieron a un promedio del 1.2% del PIB en 2019 en los 25 países de ALC para los que se dispone de datos, por debajo

del promedio de la OCDE del 2.1%. (5.7% del total de los ingresos tributarios en la región de ALC frente al 6.4% en la OCDE en 2019). Aproximadamente dos tercios de los ingresos tributarios relacionados con el medio ambiente en la región de ALC se derivan de impuestos sobre la energía, más comúnmente impuestos especiales relacionados con el diésel y la gasolina (0.7% del PIB en promedio). Los ingresos procedentes de los impuestos sobre los vehículos de motor y los servicios de transporte representaron la mayor parte del resto.

Sección especial: Respuestas de la política fiscal a la crisis del COVID-19 en ALC

La pandemia del COVID-19 ha desencadenado una crisis económica que ha aumentado la pobreza, el desempleo y la desigualdad en muchos países. La región de ALC se ha visto especialmente afectada por la pandemia y la consiguiente crisis económica. Los países de ALC adoptaron rápidamente una amplia gama de medidas fiscales y de liquidez para apoyar a los hogares y las empresas durante la pandemia. Debido a la crisis y a las medidas de apoyo proporcionadas por los gobiernos, los ingresos tributarios cayeron de forma acusada en la primera mitad de 2020, pero mostraron algunas señales de recuperación hacia finales de año. Las políticas fiscales activas, acompañadas por un marco de sostenibilidad fiscal para financiar el desarrollo sostenible, desempeñarán un papel clave para abordar las brechas del desarrollo en la región (particularmente en relación con la vulnerabilidad social y la estructura productiva) y reducir las desigualdades arraigadas. Además de mejorar la gestión del gasto público y la coordinación de la gestión de la deuda pública, fortalecer la tributación progresiva, bajo una secuencia de políticas bien definida, será un medio esencial para lograr estos objetivos y aumentar la sostenibilidad fiscal.

Sección especial: Tendencias de los ingresos tributarios procedentes de recursos naturales no renovables

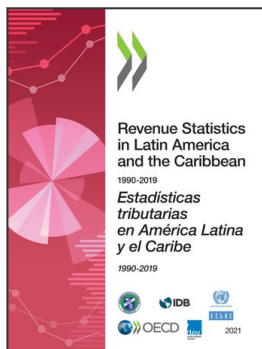
A pesar de la caída de los precios del petróleo y el débil crecimiento económico mundial, los ingresos promedio relacionados con los hidrocarburos en la región de ALC aumentaron del 2.5% del PIB en 2018 a un 2.7% en 2019, debido a ingresos puntuales extraordinarios. Mientras tanto, los ingresos procedentes de la minería como proporción del PIB disminuyeron muy ligeramente, a un promedio del 0.37% en 2019, frente al 0.39% en 2018; esta disminución se debió a la debilidad de los precios internacionales de una serie de minerales y metales industriales y a una menor producción. Las estimaciones para 2020 sugieren que los ingresos procedentes de recursos naturales no renovables registrarán una disminución significativa debido a una contracción de los precios provocada por la pandemia del COVID-19.

Chapter 1

Tax revenue trends, 1990-2019

Capítulo 1

Tendencias tributarias, 1990-2019



From:
Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2021

Access the complete publication at:
<https://doi.org/10.1787/96ce5287-en-es>

Please cite this chapter as:

OECD, *et al.* (2021), “Executive summary”, in *Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2021*, OECD Publishing, Paris.

DOI: <https://doi.org/10.1787/d8a31311-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, 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>.