



Banco Interamericano de Desarrollo

Administración Tributaria Internacional

Alberto Barreix

**Administración Tributación Internacional
en América Latina.**

Mayo de 2007



Efectos tributarios de la Integración y liberalización financiera y comercial

Tres factores determinantes de un sistema tributario:

- 1. Tipo de Inserción Internacional**
- 2. Nivel y Calidad de las Erogaciones Públicas**
- 3. Administración Tributaria en sentido amplio**



Efectos tributarios de la Integración y liberalización financiera y comercial

- A. Aumenta la movilidad de bienes y servicios por mucho más la dificultad para gravar el factor de producción mas móvil, el capital financiero**
- B. Restricciones de las políticas sectoriales y su substitución por políticas de incentivos tributarios**
 - Políticas comercial y monetaria limitadas
 - Incentivos fiscales substituyendo políticas de desarrollo sectoriales y regionales
- C. Aumento de la importancia de la tributacion sobre las actividades internacionales**
 - Empresas Multinacionales y Multiregionales
 - Problemas tributarios (asignación de base, paraísos, treaty shopping, etc) y las “Termitas”



Un difícil equilibrio de 2 pilares

“Pilares” Tributarios: OCDE vs. América Latina (2004, en % del PIB)

	OCDE	América Latina
Total Tributos	38.9	20.2
IVA	6.7	5.8
Imposición a la Renta	12.5	3.9
<i>Renta Empresas</i>	3.4	2.6
<i>Renta Personas</i>	9.1	1.2
Seguridad Social	9.3	2.8



Rezagados aún en el mejor ciclo

	Entrada (Flujos) de Inversiones Extranjeras Directas / PIB (2005)	Crecimiento del PIB (en %) (2006)	Deuda sobre PIB (%) (2004)	Déficit Fiscal (%) (2004*)
América Latina y el Caribe	2.3	5.3	57	1.9
Asia (Sur y Este)	3.6	7.6	53	1.2
Economías de la Transición	3.3	6.5	43	2.6



Proporciones tributarias (2004)

	Total Tributos (exc. Seg. Soc.) (% PIB)	Impuestos Directos / Impuestos Indirectos (en %)	Imposición a la Renta/ Total Trib. (exc. Seg. Soc.) (en %)	Renta Empresas / Imp. a la Renta Total (en %)
MERCOSUR	22.1	34.0	21.3	71.6
Comunidad Andina	14.7	31.3	23.2	81.5
Centro America	13.1	35.9	26.1	65.1
Caribe	21.8	69.3	39.9	39.1
Chile	17.3	31.6	23.7	53.7
México	10.0	89.2	45.0	61.0



Elementos de Imposición a la Renta en AL

	Argentina	Brazil	Chile	Colombia	Costa Rica
Overall income	Yes	Yes	Yes	Yes	No
PIT & CIT *integration	No	No	Yes	Yes	No
PIT rates	9-35%	15-27.5%	0-40%	20-38.5%	10-25%
Corporate Income Tax System Features					
Territorial scope	worldwide	worldwide	worldwide	worldwide	source
Standard CIT rate	35%	15% + 9% (SC)	17%	35%	30%
- Surtax rate		10%		10% (2002-06)	
- Branch profit tax			35%	7%	15%
Inter-company dividends	fully/partially excluded	fully excluded	fully excluded	fully excluded	fully excluded
Capital gains	CIT rate	CIT rate	CIT rate	CIT rate	generally not taxed
Rule against thin capitalization	yes	yes	yes	none	yes
Net worth or Assets tax	1.0 % on assets	none	none	0.4% on net worth	none
Tax treaties	18	25+	13	4	1
Revenue protection	TP/TC/CFC	TP/CFC	TP	TP	none
Withholding taxes:					
dividends	0%	0%	0-40%	7%	15%
interest	15.05-35%	15%	35%	39.55%	15%
royalties	17.05-28-31.5%	15%	30%	39.55%	25%
Interest rate Financial savings	No	15%	4% o 35% (w/o DTC)	No	15 / 8%

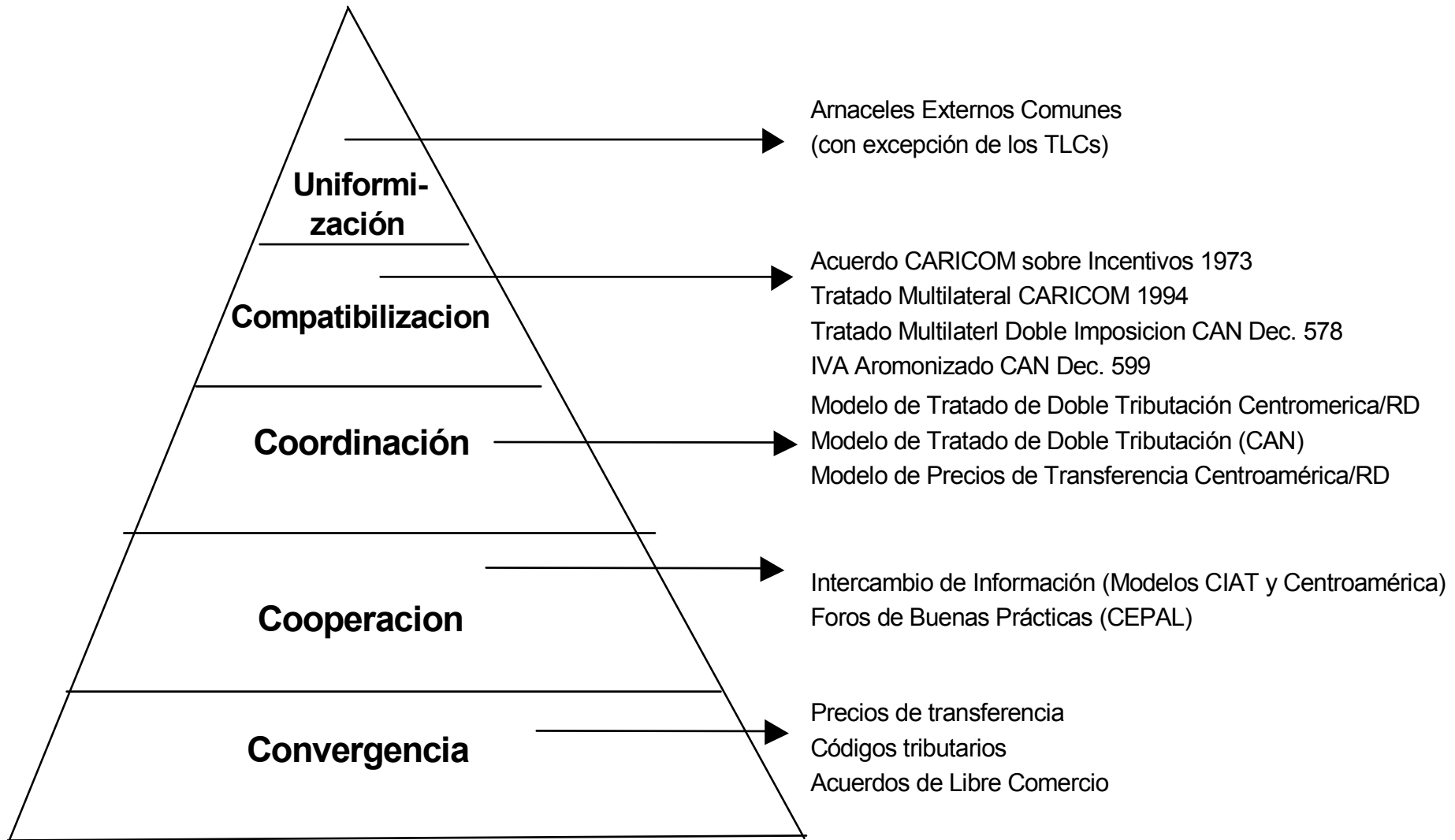


Elementos de Imposición a la Renta en AL

	Mexico	Paraguay	Peru	Uruguay
Overall income	Yes	No	Yes	No
PIT & CIT *integration	Yes	No	No	No
PIT rates	32%	10%	15-30%	10-25%
<u>Corporate Income Tax System Features</u>				
Territorial scope	worldwide	source	worldwide	source
Standard CIT rate	28%	10%	30%	25%
- Surtax rate				
- Branch profit tax		15%		
Inter-company dividends	fully excluded	fully/partially excluded	excluded	fully excluded
Capital gains	CIT rate	CIT rate	most exempt	CIT rate
Rule against thin capitalization	yes	none		none
Net worth or Assets tax	1.25% on assets	1.0% on assets	none	1.5-3.5% on net
Tax treaties	30	5	11	2
Revenue protection	TP/CFC	none	TP	TP/CFC
Withholding taxes:				
dividends	0%	15%	4%	7%
interest	4.9-10.0-28%	15% (ie 50% of 30%)	4.99% / 30%	0.12
royalties	28%	15% (ie 50% of 30%)	30%	12%
Interest rate Financial savings	No	No	No	12%



Pirámide de grados de armonización y su corolario: la coordinabilidad





Retos para la Tributación Internacional Regional

- 1. Modelo “apropiado” (OECD, UE normativa)**
- 2. Heterogeneidad:**
 - Estructura Comercial**
 - Institucional (Secreto tributario / bancario)**
- 3. Economía de Escala**
 - País Grande (Inversión) vs País Pequeño (Ahorro)**
- 4. Integración como mayor Cesión de Soberanía e Institucionalidad para lograr las “4 Libertades”**



Cooperación en la nueva integración

- 1. Acuerdos de Libre Comercio vs Mercado Común
(Opción: TLCs Regionales o Bilaterales)**
- 2. Quasi Hub-Spoke: Competividad y UA.
*LAC sólo logró Uniones Aduaneras Imperfectas***
- 3. EU # TLC: a. Institucionalidad; b. Fondos de
compensación y c. Reglas, cambio por 3 *Libertades*
(monetario/cambiaria, comercial y fiscal)**
- 4. Coordinación e Institucionalidad: a) Macro y
Micro; b) Compensaciones ; c) Coordinación
(tributaria, etc)**

Multilaterales: Compensación y Coordinación (Sector Privado)



Prioridades en Tributación Internacional Regional

- 1. Consolidación de la Unión Aduanera**
 - a) Administración Aduanera “Común”**
 - b) Armonización del IVA y Selectivos**

- 2. Fortalecimiento de la Tributación Internacional a nivel nacional**
 - a) Acuerdo de Doble tributación e Intercambio de Información**
 - b) Precios de Transferencia – legislación nacional compatible y “enforcement” (coordinado regional)**