

Proyecto de Ley: Modernización Tributaria

Luis Felipe Lagos M.

ClapesUC

17 Octubre 2019

Sistema Tributario

- Objetivo central: financiar gasto público.
 - De manera equitativa (horizontal y vertical).
 - Al menor costo para el contribuyente (simplicidad) y Estado.
 - Minimizando las distorsiones en la economía (eficiencia)
 - Impuestos afectan: decisiones de ahorrar, invertir, producir, emplear, innovar, trabajar y acumular capital humano.

Incentivos Ahorro - Inversión

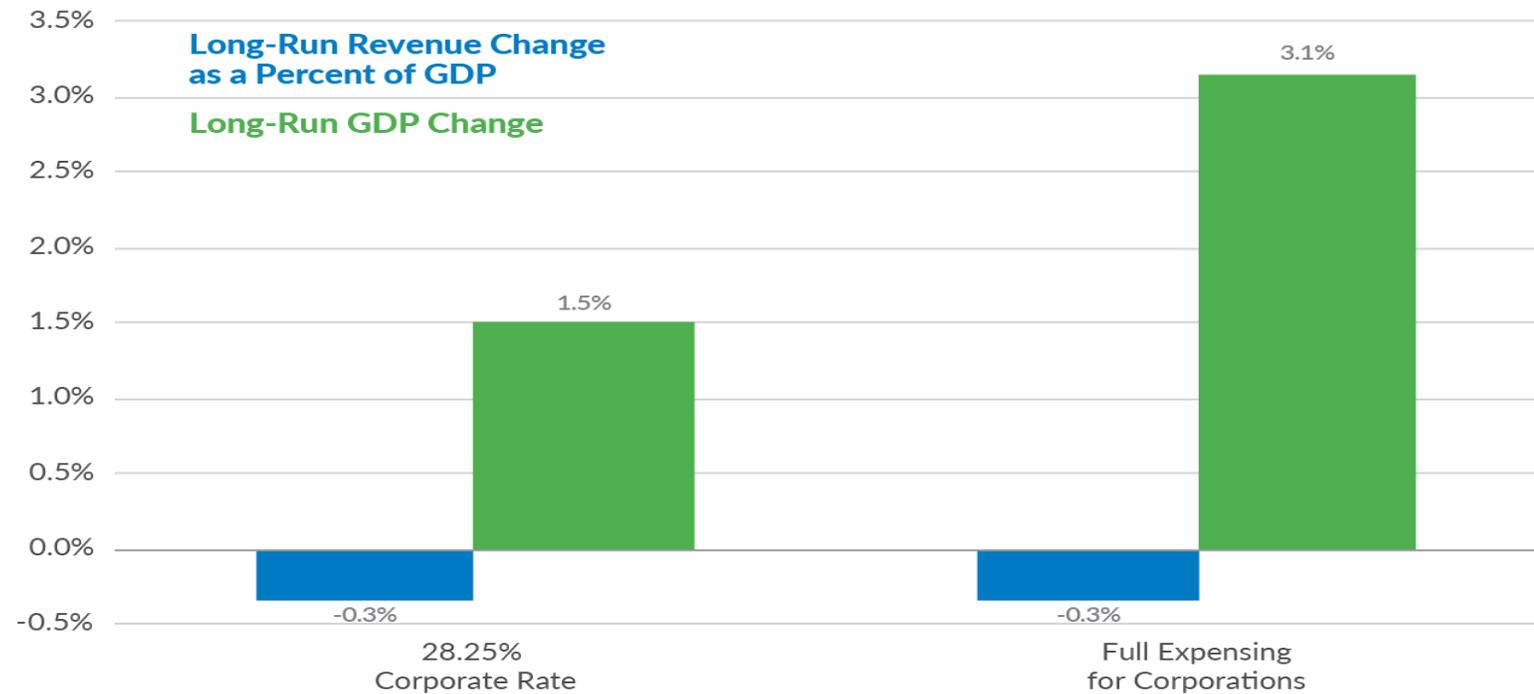
- 3 alternativas:
 - Depreciación instantánea permanente
 - Reducir la tasa de impuesto corporativa
 - Reintegrar los impuestos que paga la empresa con los personales (IGC)

Depreciación Instantánea Permanente

- Aplica sólo para la nueva inversión.
- Permite descontar el valor total del activo físico (intangibles) el año que se realiza.
- Base impuesto corresponde al flujo de caja.
- Tiene mayor efecto en la inversión que una rebaja equivalente en la tasa de impuesto corporativa (Barro y Furman 2017, Tax Foundation 2017 y FMI 2018).

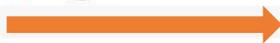
Deducir Inversión vs Reducir tasa Corporativa

Speeding up Cost Recovery has a Larger Impact on the Economy than a Simple Rate Cut



Source: Tax Foundation Taxes & Growth Model

TABLE 1.
Net Present Value of Capital Allowances, OECD, 2018

Country	Rank	Weighted Average Allowance	Rank	Machines	Rank	Non-residential Buildings	Rank	Intangibles
Estonia	1	100.0%	1	100.0%	1	100.0%	1	100.0%
Latvia	1	100.0%	1	100.0%	1	100.0%	1	100.0%
Slovakia	3	78.2%	10	87.4%	3	65.3%	5	87.0%
Belgium	4	76.3%	8	88.2%	4	62.2%	16	80.3%
Switzerland	5	74.1%	15	86.0%	5	55.5%	4	90.5%
Korea, South	6	74.0%	6	92.2%	6	54.8%	19	73.8%
Czech Republic	7	73.3%	10	87.4%	11	54.3%	12	84.1%
France	8	73.2%	18	85.8%	6	54.8%	5	87.0%
Portugal	9	72.6%	7	88.8%	6	54.8%	19	73.8%
Israel	10	72.5%	13	87.0%	6	54.8%	17	78.7%
Luxembourg	11	71.0%	12	87.1%	13	47.9%	5	87.0%
Sweden	12	70.3%	15	86.0%	13	47.9%	11	86.0%
Iceland	13	69.6%	15	86.0%	20	47.8%	15	81.2%
Finland	14	68.7%	20	82.7%	12	51.9%	19	73.8%
Denmark	15	68.2%	20	82.7%	13	47.9%	14	81.3%
United States	16	67.7%	1	100.0%	27	35.0%	29	63.3%
Turkey	17	67.6%	9	87.6%	13	47.9%	30	63.2%
Netherlands	18	67.3%	4	96.5%	28	33.8%	19	73.8%
Italy	19	66.8%	28	76.0%	21	46.3%	3	96.5%
Mexico	20	66.0%	30	73.8%	6	54.8%	19	73.8%
Slovenia	21	65.3%	13	87.0%	22	39.1%	19	73.8%
Australia	22	65.3%	19	85.1%	13	47.9%	31	54.8%
Greece	23	63.1%	30	73.8%	13	47.9%	19	73.8%
Austria	24	62.8%	23	81.3%	22	39.1%	19	73.8%
Ireland	25	62.5%	24	78.7%	13	47.9%	31	54.8%
Germany	26	61.5%	30	73.8%	22	39.1%	5	87.0%
Norway	27	60.7%	25	78.2%	26	37.4%	19	73.8%
Hungary	28	60.3%	22	81.6%	32	27.9%	5	87.0%
Canada	29	60.1%	4	96.5%	34	24.2%	33	51.9%
Poland	30	59.3%	30	73.8%	28	33.8%	5	87.0%
Japan	31	57.0%	27	77.0%	32	27.9%	17	78.7%
New Zealand	32	55.8%	34	73.2%	31	30.7%	19	73.8%
Spain	33	54.5%	26	77.9%	22	39.1%	34	27.9%
United Kingdom	34	45.7%	29	75.9%	35	0.0%	13	82.7%
Chile 	35	41.7%	35	63.3%	28	33.8%	35	0.0%
Non-US OECD Simple Average	N/A	67.2%	N/A	83.5%	N/A	47.0%	N/A	75.1%

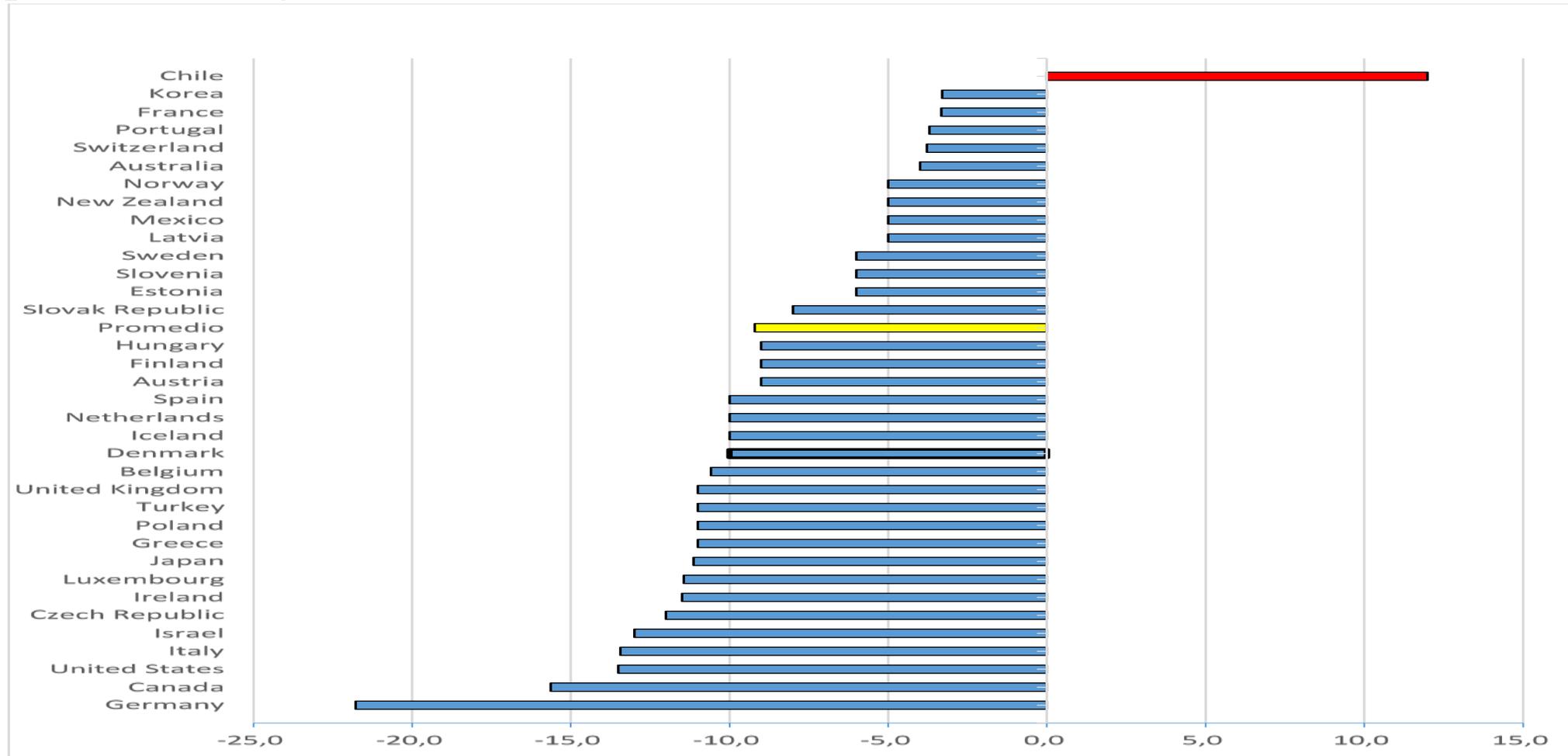
Source: CBT Tax Database, OECD Statistics, and Author's Calculations

Reducir Tasa Corporativa

- Incentiva ahorro-inversión al reducir impuesto sobre utilidades reinvertidas.
- Aumenta retorno de la nueva inversión como del capital ya existente (menor estímulo a la inversión que la depreciación instantánea).
- Afrontar la competencia tributaria entre países.

Países reducen tasa corporativa

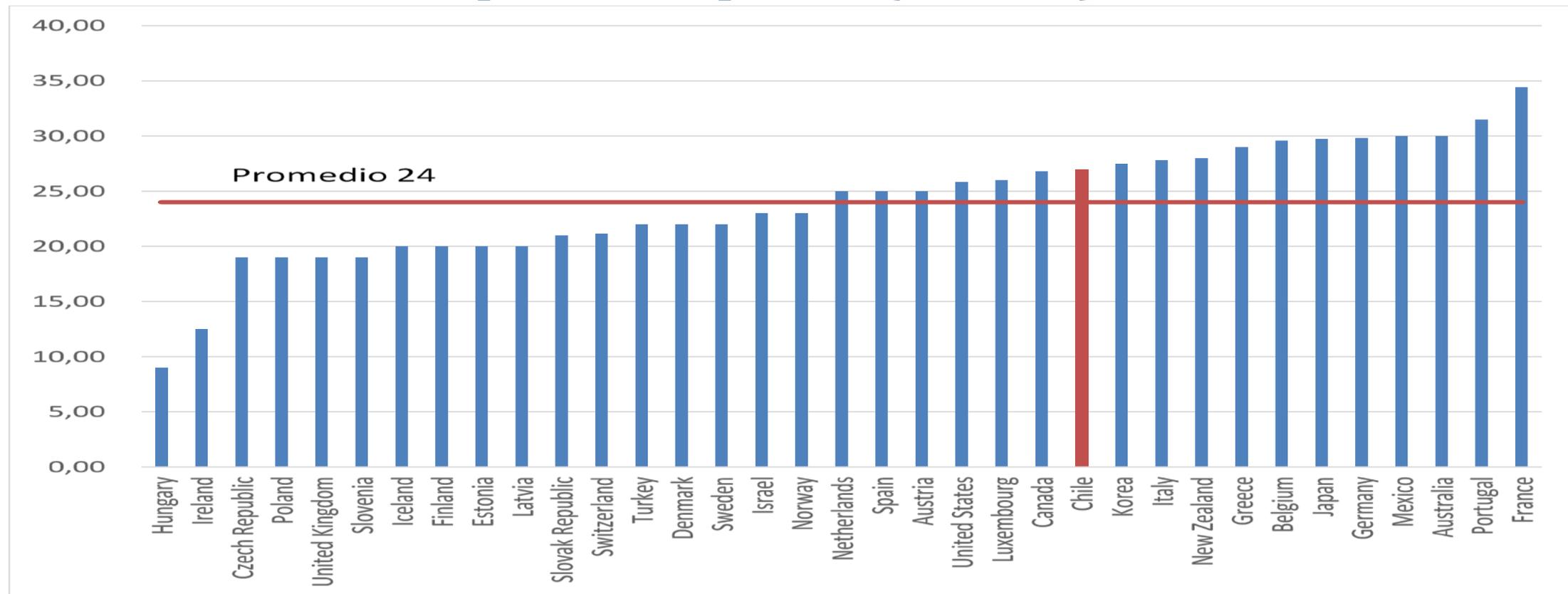
Gráfico 5 Variación Tasa de Impuesto a la Empresa 2018-2000 (puntos porcentuales)



Fuente: Elaboración propia en base a OECD database

Tasa de impuesto a la empresa (competencia tributaria)

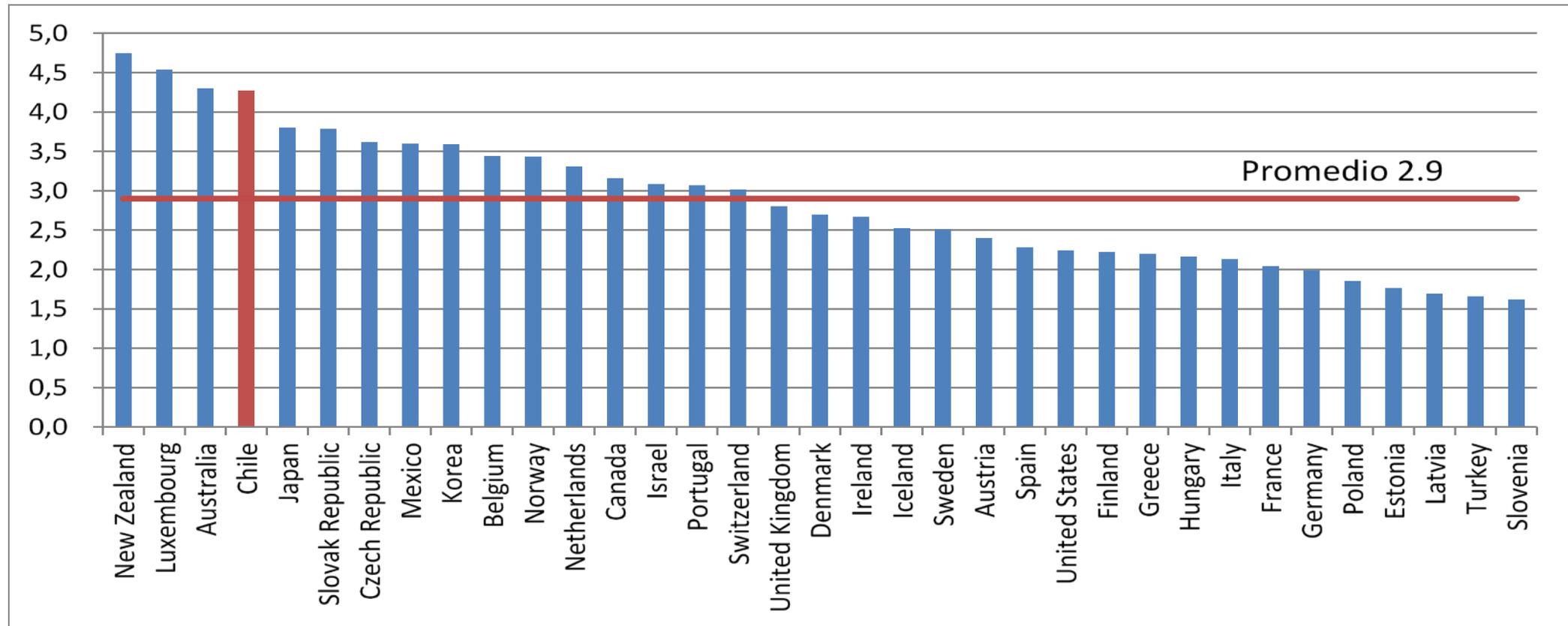
Gráfico 6 Tasa de Impuesto Empresas (2018 %)



Fuente: Elaboración propia en base a OECD database. En los casos pertinentes considera la tasa del gobierno central y las que aplican los estados o regiones del país.

Recaudación impuesto empresa (% Pib 2016)

Gráfico 9 Recaudación Impuesto Empresas 2016 (% del PIB)



Fuente: Elaboración propia en base a OECD database

Reintegración e Inversión

- Reintegrar reduce impuesto del 9,5% a retiros o dividendos
- Efecto inversión es mayor para emprendedores y pymes
- Efecto inversión es heterogéneo, depende de como se financie la empresa (Alstadsaeter et al 2017):
 - Con acciones (+)
 - Con fondos internos y restringidas (+)
 - Con fondos internos y abundantes (0)

Integración y Equidad

- Integración total permite que los ingresos del capital y trabajo estén afectos a la misma tasa. Evita la doble tributación: primero a las utilidades de la empresa, y después a los dividendos.
- Beneficia mayoritariamente a personas (socios Pymes) de los tramos iniciales. En los tramos superiores se acogieron al ISFUT, no pagan impuestos mientras retiren esas utilidades.

Efectos Integración

Tramo IGC	Tasa IGC	Contribuyentes	Efecto por Reintegración	IGC Determinado AT 2018	Efecto por Reintegración / IGC
			(MM US\$)	(MM US\$)	(%)
desde 0 UTA hasta 13,5 UTA	0,0%	568.510	61	0	100,0%
desde 13,5 UTA hasta 30 UTA	4,0%	148.543	32	39	45,1%
desde 30 UTA hasta 50 UTA	8,0%	65.140	44	79	35,8%
desde 50 UTA hasta 70 UTA	13,5%	29.054	44	92	32,4%
desde 70 UTA hasta 90 UTA	23,0%	16.881	42	110	27,6%
desde 90 UTA hasta 120 UTA	30,4%	14.483	45	182	19,8%
Más de 120 UTA	35,0%	24.917	229	1.583	12,6%
Total Socios IGC		867.528	497	2.084	19,3%
Contribuyentes Impuesto Adicional	35,0%		336		
TOTAL GENERAL			833		

¿A QUIÉNES AFECTA LA REINTEGRACIÓN

Nº de personas socias	Ingreso mensual	Efecto de la Reintegración US\$MM	Porcentaje de disminución de impuestos	Proporción de la menor recaudación
568.510	menor a \$650.000	61	-100%	7%
148.543	de \$650.000 a \$1.400.000	32	-45%	4%
111.075	de \$1.400.000 a \$4.300.000	130	-32%	16%
14.483	de \$4.300.000 a \$5.700.000	45	-20%	5%
24.917	más \$5.700.000	229	-12%	27%
867.528	Total personas socias	497	-19%	60%
Extranjeros		336	-21%	40%
TOTAL		833	-20%	100%

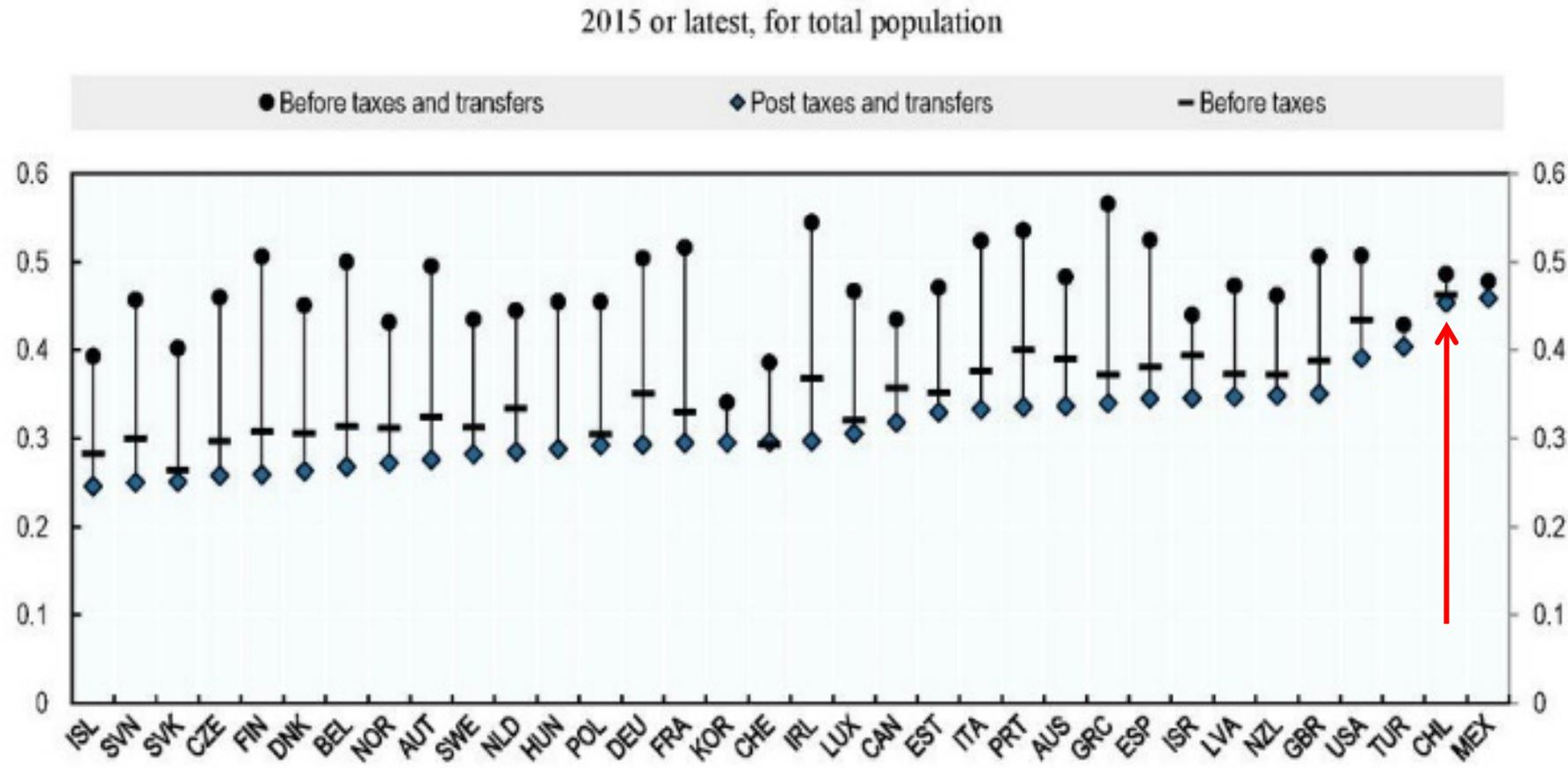
Y este sector **va a pagar el 78%** del impuesto a dividendos y retiros con Reintegración. **Hoy pagan el 70%**

Integración y Equidad

- Elimina discriminación a la inversión extranjera de países sin tratado tributario (Holanda, India, Emiratos Árabes, etc).
- Elimina incentivo para un inversionista local de invertir en el extranjero.

Impuestos y distribución del ingreso

Figure 1.11. Market income, post-transfer and disposable income Gini coefficients



Source: OECD Income Distribution Database (IDD).

Transferencias son más importantes en mejorar distribución del ingreso

- Transferencias + Impuestos reducen Gini en $1/3$, en promedio.
- $3/4$ del impacto aproximadamente se atribuye a transferencias. Efecto impuestos es menor $=1/4$
- Beneficios previsionales representan $1/2$.

Equidad, Inversión, Crecimiento y Empleo

- Modernización tributaria debiera considerar:
 - Un sistema plenamente integrado con base retiros.
 - Un sistema simplificado para pymes.
 - Incentivos a la inversión: Depreciación instantánea permanente para activos fijos e intangibles o rebaja de la tasa corporativa a 24%.

2019 International Tax Competitiveness Index Rankings

Country	Overall Rank	Overall Score	Corporate Tax Rank	Individual Taxes Rank	Consumption Taxes Rank	Property Taxes Rank	International Tax Rules Rank
Estonia	1	100	2	1	9	1	11
New Zealand	2	86.3	24	4	6	2	9
Latvia	3	86	1	6	29	6	7
Lithuania	4	81.5	3	3	24	7	17
Switzerland	5	79.3	8	10	1	34	1
Luxembourg	6	77	23	16	4	19	5
Australia	7	76.4	28	15	8	3	12
Sweden	8	75.5	6	19	16	5	14
Netherlands	9	72.5	19	21	12	12	3
Czech Republic	10	72.2	9	5	34	13	6
Slovak Republic	11	71.4	14	2	33	4	31
Austria	12	71.4	17	29	11	10	4
Turkey	13	69	18	7	20	18	16
Hungary	14	68.6	4	8	35	25	2
Canada	15	67	20	25	7	20	18
Germany	16	66.9	26	26	10	16	8
Ireland	17	66.9	5	33	23	11	13
Finland	18	66.8	7	27	15	14	23
Norway	19	66.2	12	13	18	24	20
Slovenia	20	65.1	10	17	30	22	15
United States	21	63.7	21	24	5	29	28
Iceland	22	61.8	11	28	19	23	22
Spain	23	60.3	22	14	14	32	19
Denmark	24	60.1	16	34	17	8	29
United Kingdom	25	60.1	15	22	22	31	10
Korea	26	59.5	33	20	2	26	34
Belgium	27	57.2	25	11	26	27	25
Japan	28	57.1	36	32	3	30	21
Mexico	29	54.2	32	12	25	9	35
Greece	30	52.9	29	18	31	28	26
Israel	31	51.9	27	36	13	15	33
Chile	32	49.1	30	23	28	17	36
Portugal	33	46.6	34	30	32	21	30
Italy	34	44	31	31	27	35	27
Poland	35	43.5	13	9	36	33	32
France	36	42.7	35	35	21	36	24

