

REFORMA TRIBUTARIA Y SU IMPACTO EN LA ECONOMÍA Y LA SOCIEDAD

Cristián Larroulet
Profesor e Investigador
Universidad del Desarrollo

mayo, 2014

Los grandes objetivos que busca el gobierno

Objetivos de la reforma tributaria

- Aumentar la carga tributaria para financiar, con ingresos permanentes, los gastos permanentes:
 - Reforma educacional
 - Otras políticas del ámbito de la protección social
 - Reducir el déficit estructural en las cuentas fiscales
- Avanzar en equidad tributaria, mejorando la distribución del ingreso
- Introducir nuevos y más eficientes mecanismos de incentivo al ahorro y la inversión
- Implementar medidas que disminuyan la evasión y la elusión

Los grandes objetivos que busca el gobierno

Objetivos de la reforma tributaria

- La meta de recaudación del conjunto de las medidas de la Reforma Tributaria es 3,02% del PIB
- Esta meta se descompone en 2,50% del PIB proveniente de cambios a la estructura tributaria y 0,52% del PIB por medidas que reducen la evasión y la elusión

2. Vigencia de principales medidas

1) Aumento de tasa 1ª categoría

- Año 2014: 21%
- Año 2015: 22,5%
- Año 2016: 24%
- Año 2017: 25%

2) Nuevo sistema sobre base devengada y Término del FUT

- A partir de operación renta abril de 2018

3) Rebaja de tasa marginal de las personas (40% a 35%)

- A partir del 1° de enero de 2017



2. Vigencia de medidas

- 4) **Depreciación instantánea para todas las empresas**
 - Desde entrada en vigencia de la ley hasta 12 meses

- 5) **Depreciación instantánea para micro y pequeña empresa**
 - Desde entrada en vigencia de la ley (permanente)

- 6) **Depreciación instantánea lineal empresas medianas**
 - Desde término de N°1 (permanente)

- 7) **Depreciación acelerada extendida a socios (incl. grandes)**
 - Desde 1° de enero de 2017 (permanente)

2. Vigencia de medidas

- 8) **Rebaja transitoria en pago de PPM para PYME (15%)**
 - Desde entrada en vigencia de la ley hasta 12 meses

- 9) **Sistema alternativo para pago de PPM (empresas 14 ter)**
 - Desde entrada en vigencia de la ley (permanente)

- 10) **Aumento transitorio crédito para activo fijo PYME (4% a 8%)**
 - Desde entrada en vigencia de la ley hasta 12 meses

- 11) **Aumento crédito para activo fijo PYME (al 6%)**
 - Desde término del numeral anterior (permanente)

2. Vigencia de medidas

12) Cambio sujeto del IVA

- Desde 1° de enero de 2015

13) IVA en segunda venta de inmuebles

- Desde 1° de enero de 2016

14) Rebaja crédito IVA constructoras

- Desde 1° de enero de 2016

15) Limitación de renta presunta

- Desde operación renta abril de 2016

2. Vigencia de medidas

16) Impuesto Bebidas

- Desde entrada en vigencia de la ley

17) Impuesto vehículos diesel

- 30 días desde reglamento MTT (1° de enero de 2015)

18) Impuesto emisión de fuentes fijas

- Desde 1° de enero de 2017

19) Aumento de impuesto timbres y estampillas

- Desde 1° de enero de 2016

20) Fortalecimiento institucional

- Desde entrada en vigencia de la ley

Su impacto en el ahorro

Ahorro

- Se requiere una tasa de inversión de 28% para crecer al 5%
- En 2013: ahorro total 20,5%; Inversión 23,9%
- $I = \underline{A_n}$ (20,5%) + $\underline{A_{ext}}$ (3,4%)
- Se requiere aumentar el ahorro. La propuesta va en la dirección contraria.

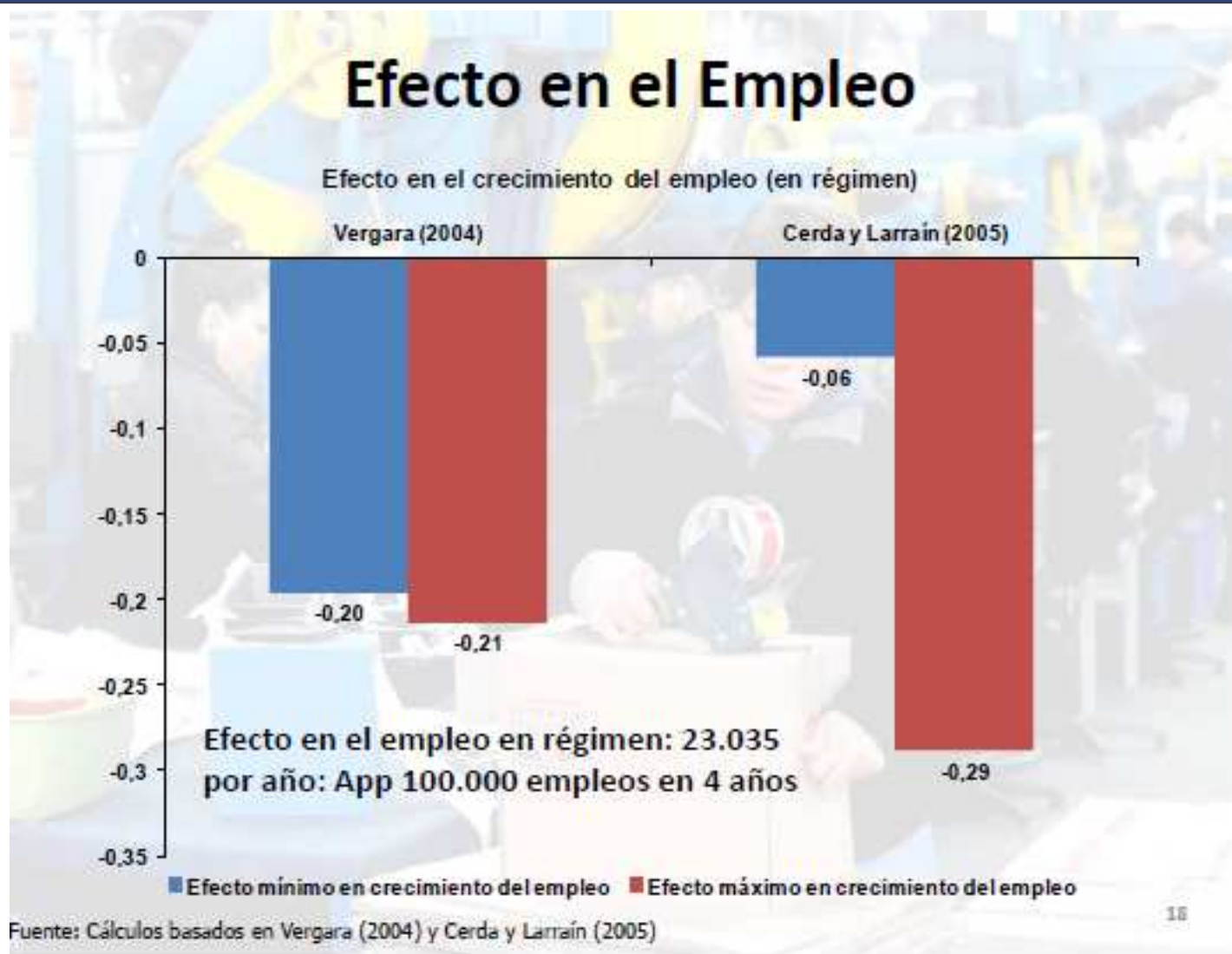
Estudios empíricos

- De 26 estudios internacionales recientes, en 23 se encuentran efectos negativos de impuestos sobre crecimiento. Fuente: (What Is the Evidence on Taxes and Growth? William McBride, Tax Foundation 2012)
- Aumento de tasa de impuesto en 5pp:
 - I/PIB cae entre -0,22 a -5,3 pp (pto medio -2,7pp)
 - Crecimiento del PIB cae entre -0,05 a -1,25 pp (pto medio -0,7pp)

Fuente: cálculo a partir de Cerda Larraín(2005) y Vergara (2010)

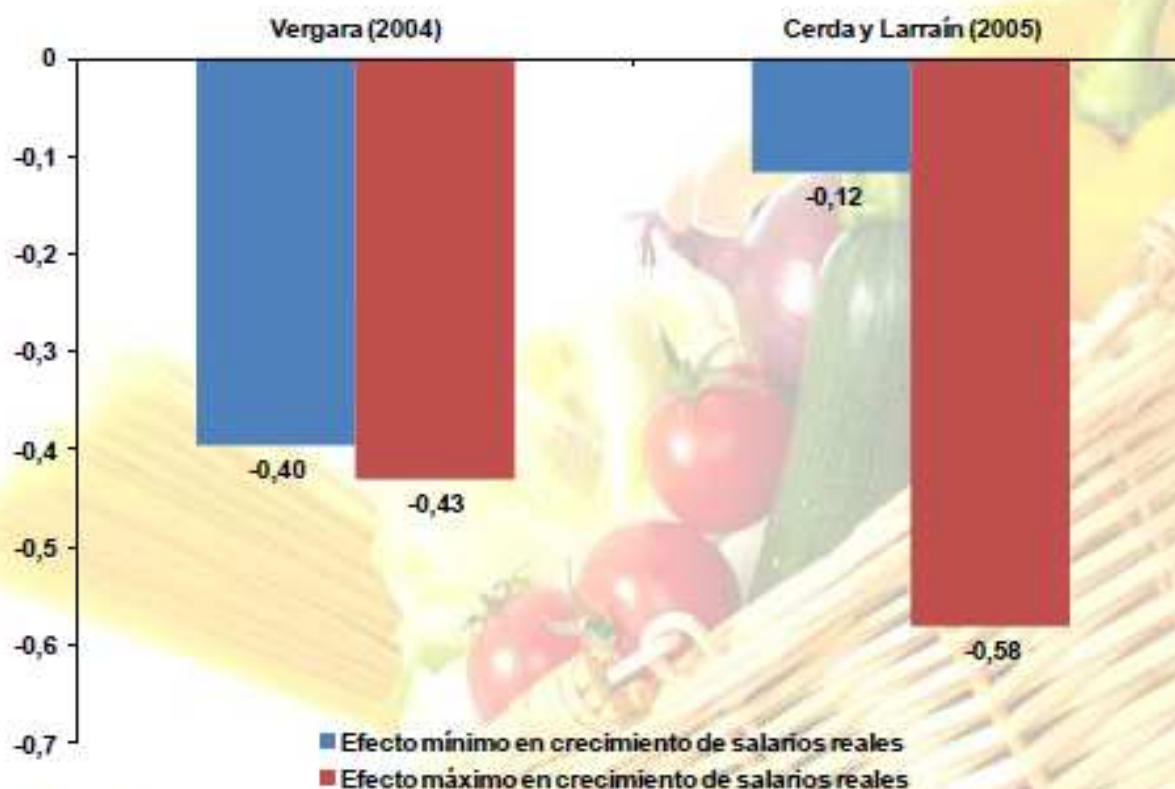
11

Su impacto en el empleo



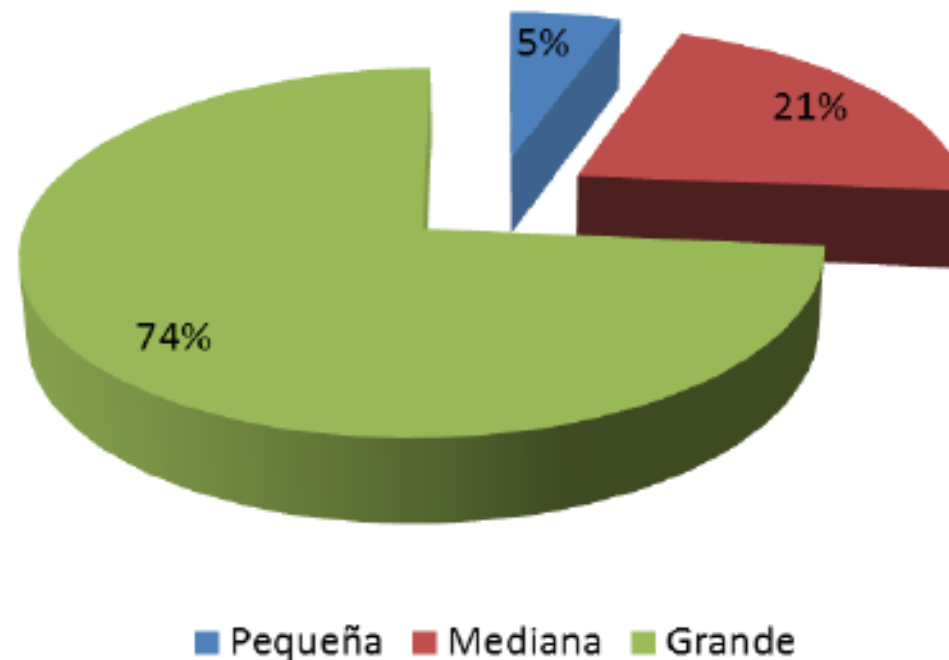
Efecto en los Salarios

Efecto en el crecimiento de los salarios reales (en régimen)



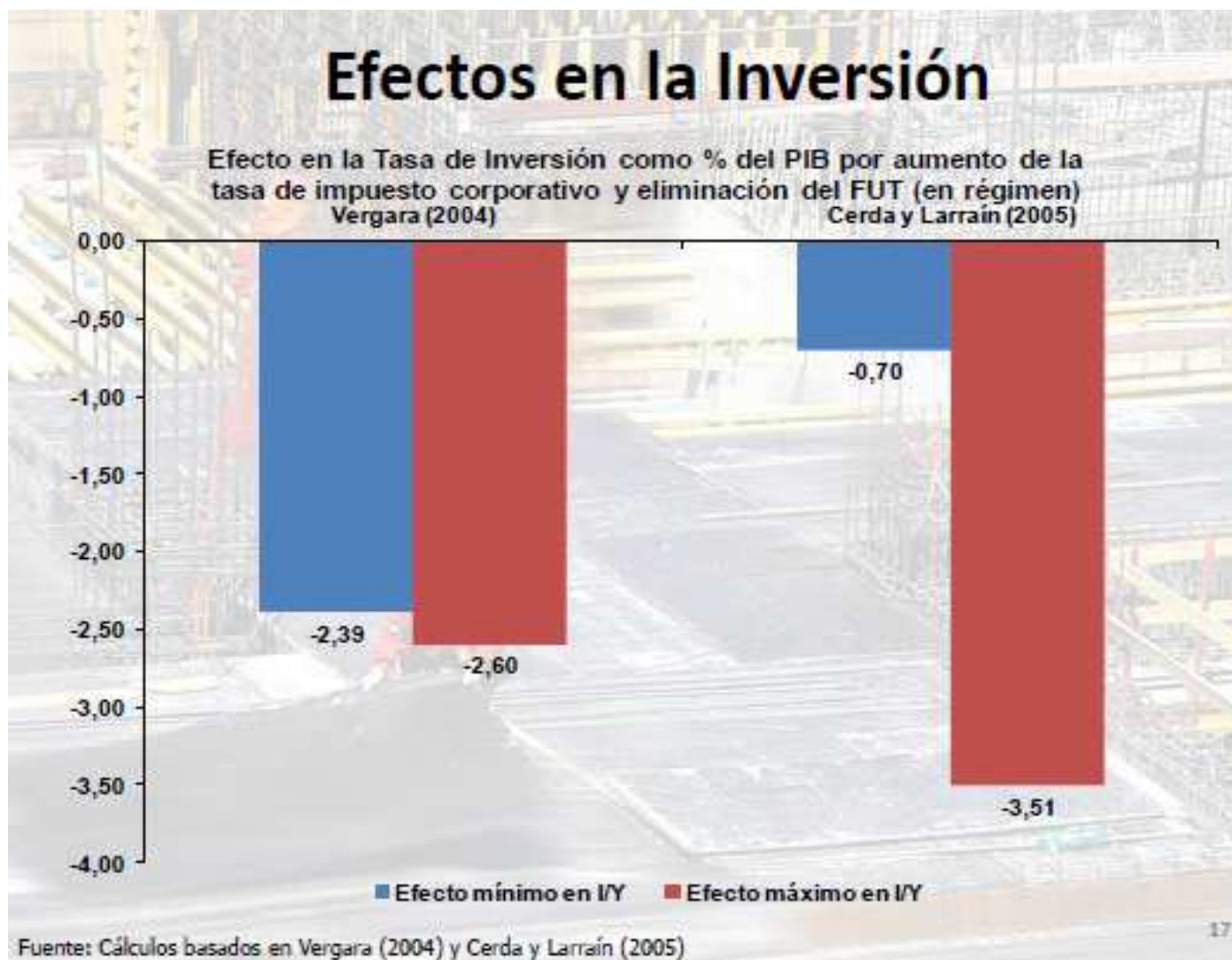
Fuente: Cálculos basados en Vergara (2004) y Cerda y Larraín (2005)

Participación en la Inversión por Tipo de Empresa



Fuente: Ministerio de Hacienda en base a ENIA 2011 y SII

Su impacto en las empresas



PYMES: Ahorro e Inversión

- Reforma incluye incentivos al ahorro e inversión por un monto de 0,05% del PIB en régimen
- Ampliación del artículo 14 ter es la de mayor peso entre las medidas con 0,02% del PIB en régimen
- Pero se eliminan regímenes 14 bis y 14 quáter que hoy pueden usar las PYMES, es decir, se afecta a unas 110 mil empresas, equivalente al 13% de las empresas (excluyendo empresas sin ventas)

PYMES beneficiadas y afectadas (cifras aproximadas)

Beneficio por 14 ter	unas 40.000
Perjuicios por:	
14 bis	58.000
14 quáter	52.000
renta presunta	120.000
Total	App 200.000

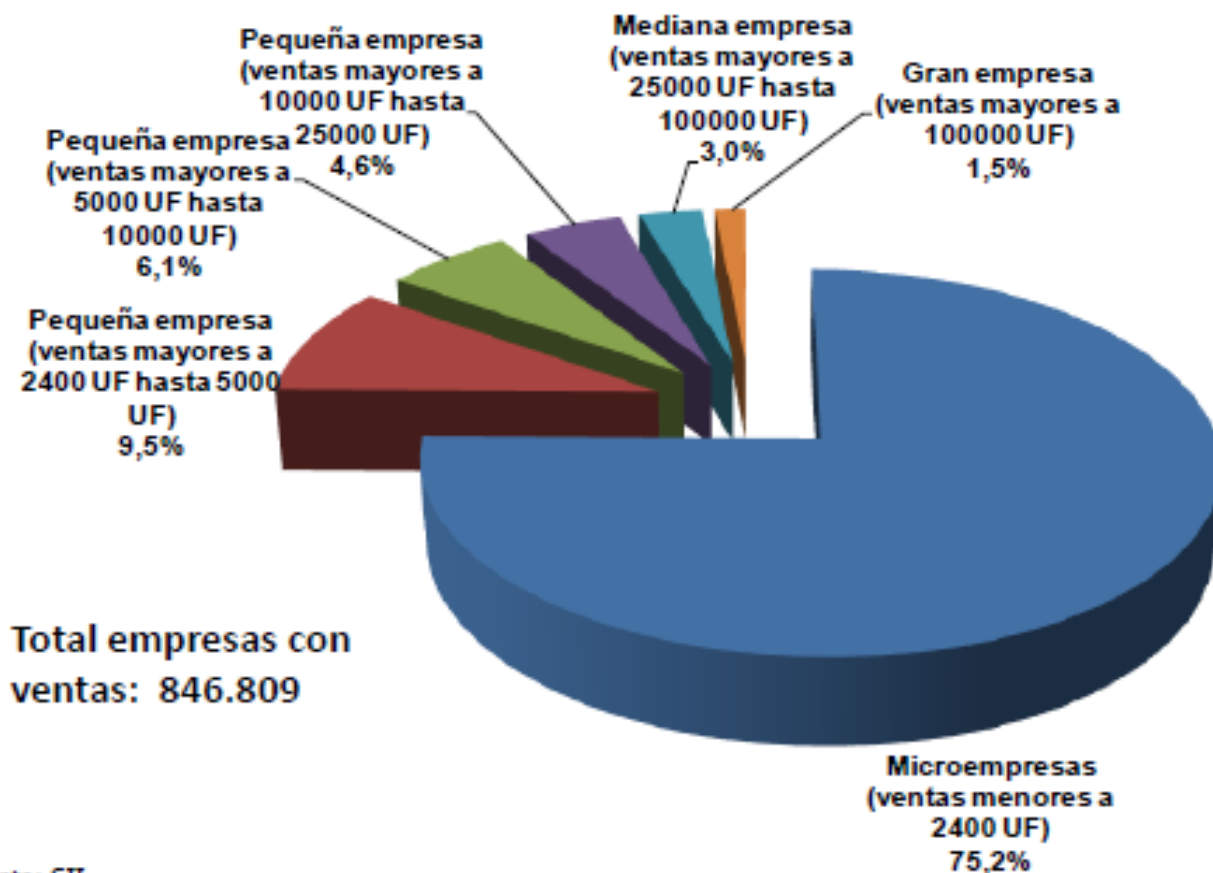
- **Efecto reducido:** en torno a un 5% de empresas nuevas se benefician de la ampliación del 14 ter a empresas con ventas hasta 25.000 UF (hoy empresas con ventas hasta 8.700 UF ya podían acogerse a este régimen, esto es, cerca del 90% de las empresas ya pueden usarlo)

Impuesto de Timbres y Estampillas: ¿A quién afecta?

Tipo de contribuyente	N° de contribuyentes	%
Personas Naturales	2.831.371	88,3
PYMES	366.771	11,4
Gran Empresa	8.943	0,3
TOTAL	3.207.085	100

Distribución de las Empresas en Chile

Año tributario 2013 (excluye empresas sin ventas)



Fuente: SII

Fuente: Felipe Larraín, Comisión de Hacienda, Cámara de Diputados, abril 2014

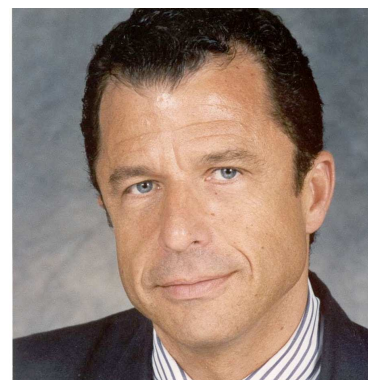
Reforma no permite mejorar distribución del ingreso



Harald Beyer, doc. CEP, abril 2014

“ La mayor carga a las rentas, aun si recayera exclusivamente en el cinco por ciento de más ingresos, podría reducir el Gini en torno a 0,014. No debe menospreciarse, pero el efecto es claramente acotado. No parece razonable, entonces, crear expectativas respecto de un gran cambio en la desigualdad mediante la reforma, a menos que nos comparemos en otros indicadores más pertinentes.”

“Quizás el resultado más importante es que aun en el mejor de los casos -los impuestos los pagan los “ricos” y benefician a las clases medias y pobres-, el Gini cae muy poco. Pasa del 0.52 al vecindario de 0.50-0.48.”



Sebastián Edwards, La Tercera, abril 2014

En política fiscal el instrumento es el gasto público

Distribución del Ingreso si Cambia al Considerar Gasto Social

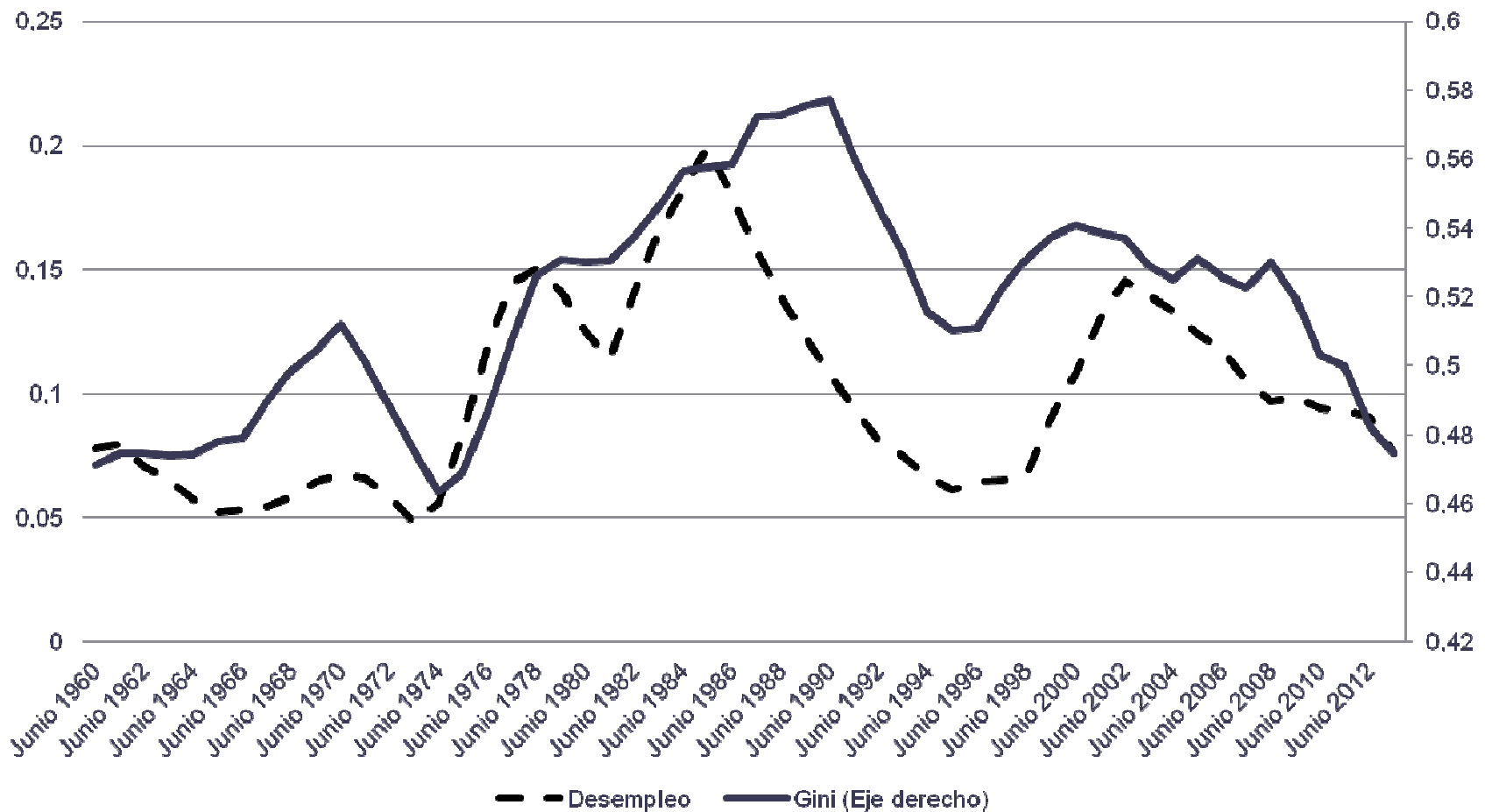
	2000	2006	2009	2011
Ingreso Autónomo				
Índice 10/10	47,2	31,8	39,6	36,5
Índice 10/40	4,6	3,1	3,4	3,3
Índice 20/20	19,5	14,0	15,5	14,8
Gini	0,57	0,50	0,51	0,50
Ingreso Monetario				
Índice 10/10	40,7	24,8	24,8	24,3
Índice 10/40	4,4	2,9	2,9	2,9
Índice 20/20	17,7	12,2	11,9	11,9
Gini	0,56	0,48	0,48	0,484
Ingreso Total				
Índice 10/10	31,3	19,9	20,2	20,0
Índice 10/40	3,8	2,6	2,6	2,6
Índice 20/20	14,8	10,5	10,4	10,4
Gini	0,53	0,46	0,46	0,46
Ingreso Total + Transferencias No Monetarias				
Índice 10/10	23,2	15,5	15,6	14,6
Índice 10/40	3,2	2,3	2,2	2,1
Índice 20/20	11,9	8,6	8,4	7,9
Gini	0,51	0,44	0,43	0,42

Fuente: Troncoso 2013. Sin ajuste de CCNN y con ajustes de OCDE

1

...y no uno que provoca desempleo y desigualdad

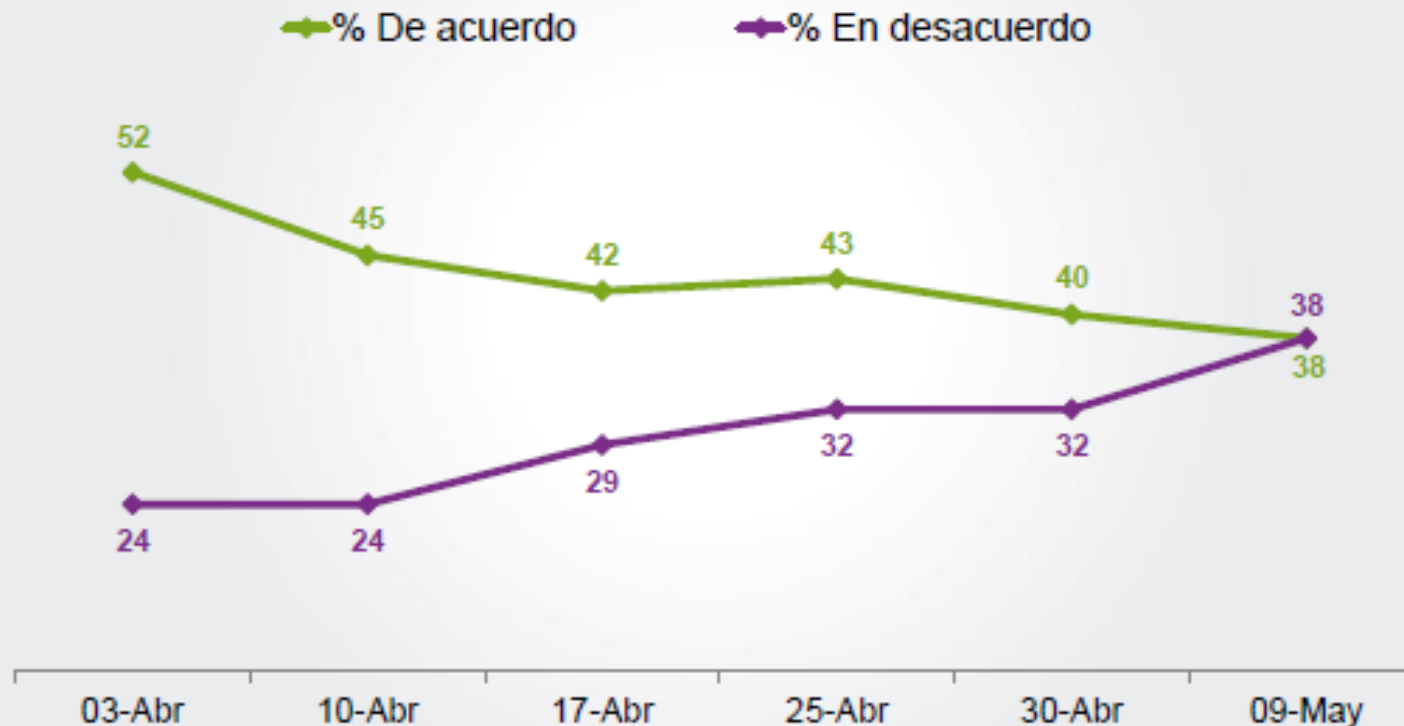
Gini y Desempleo (media móvil 4 años)



Además la ciudadanía está crecientemente en contra

Evaluación Reforma Tributaria

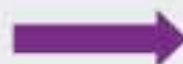
En general, ¿Usted está de acuerdo o en desacuerdo con la reforma tributaria presentada por Michelle Bachelet?



... ya que percibe su costo

Principal efecto de la reforma tributaria

¿Cuál cree usted que será el principal efecto de esta reforma tributaria...? %



Un 58% de los entrevistados considera que la reforma tributaria tendrá efectos negativos para el país: Alza de precios, aumento del desempleo y menor crecimiento económico



Casos: 708

REFORMA TRIBUTARIA Y SU IMPACTO EN LA ECONOMÍA Y LA SOCIEDAD

Cristián Larroulet
Profesor e Investigador
Universidad del Desarrollo

mayo, 2014