

# **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%

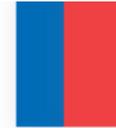
### 2) Nuevo sistema sobre base devengada y Término del FUT

- 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

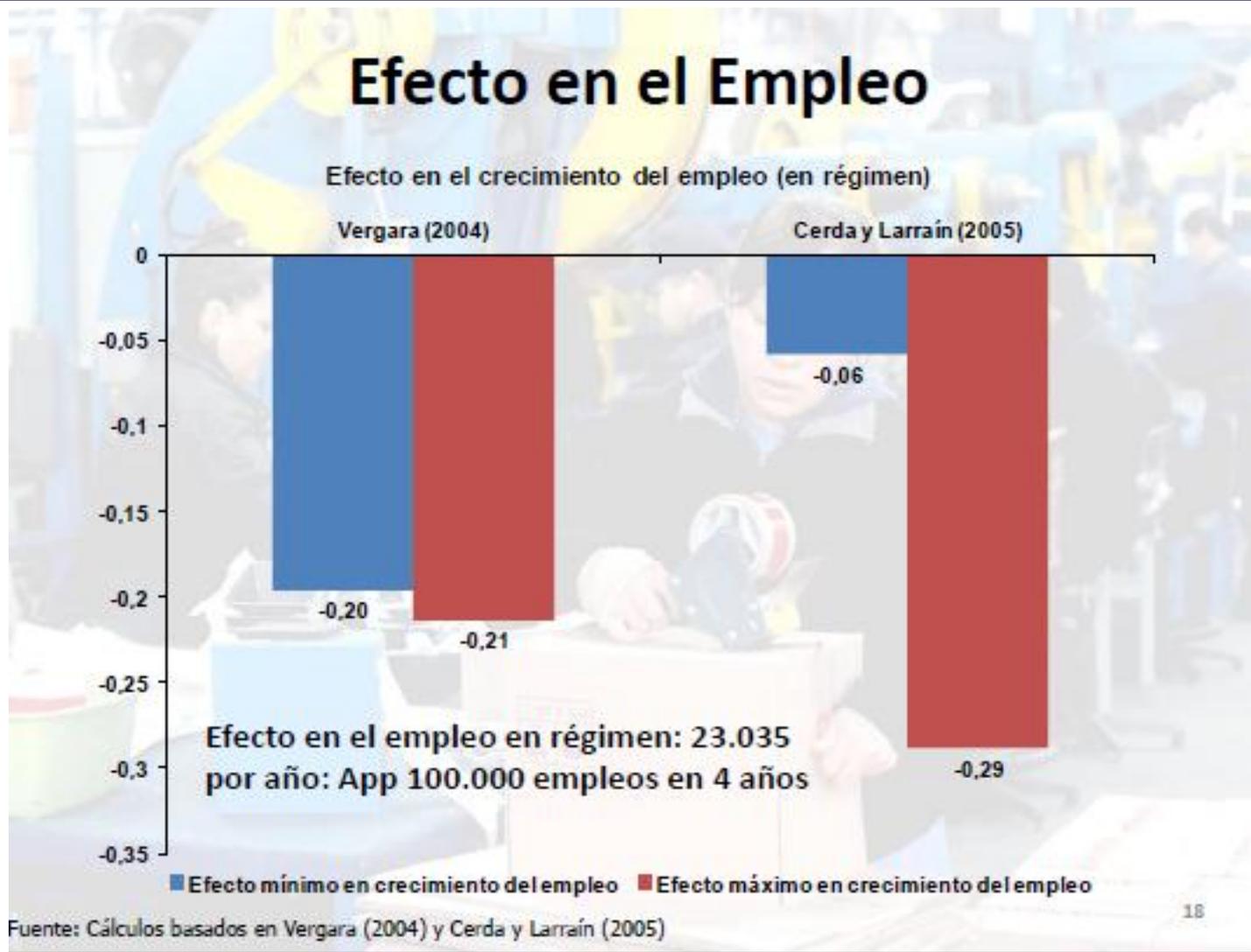
- Se requiere una tasa de inversión de 28% para crecer al 5%
- En 2013: ahorro total 20,5%; Inversión 23,9%
- $I = \underline{A_n} (20,5\%) + \underline{A_{ext}}(3,4\%)$
- Se requiere aumentar el ahorro. La propuesta va en la dirección contraria.

## 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)

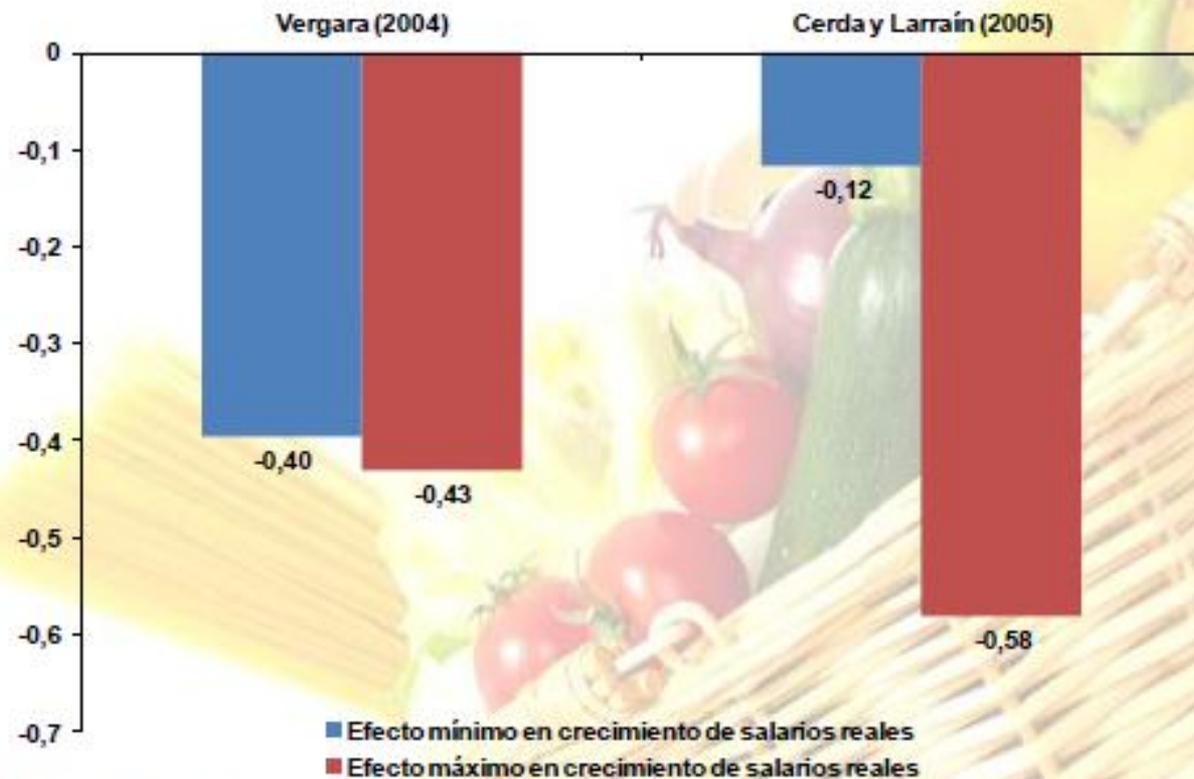
Fuente: cálculo a partir de Cerda Larraín(2005) y Vergara (2010)

# Su impacto en el empleo



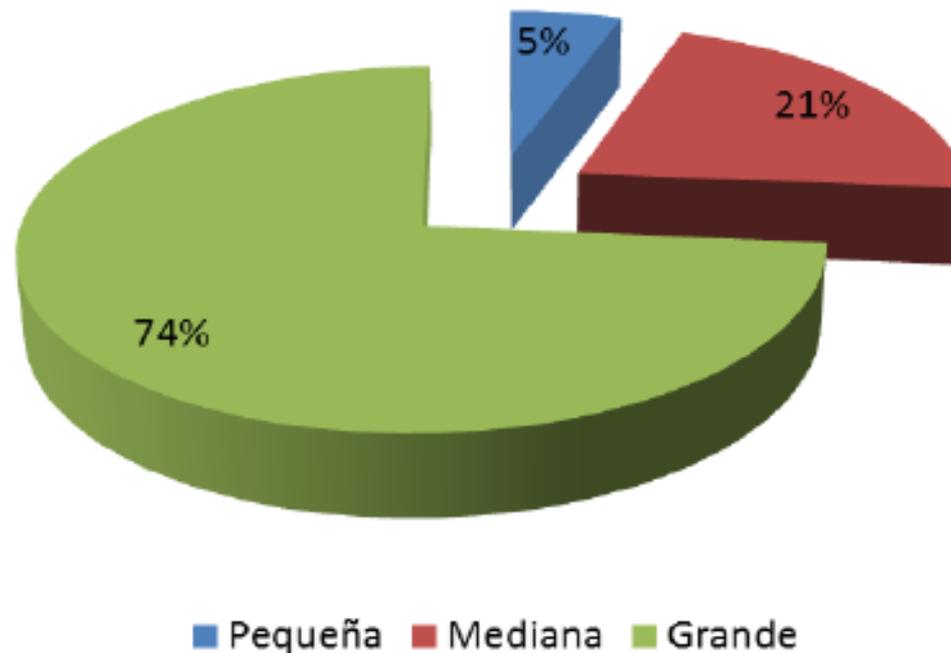
## Efecto en los Salarios

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

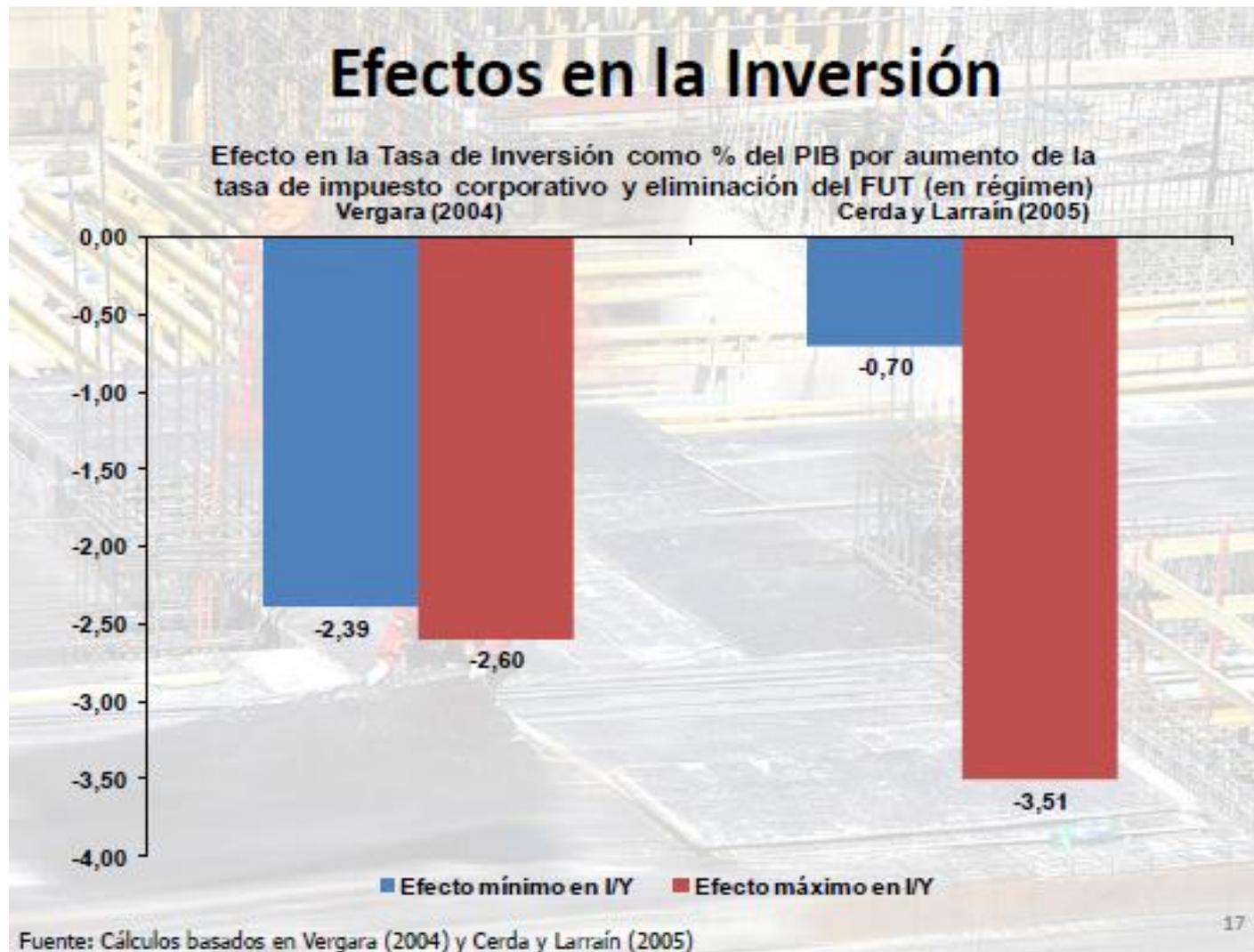


Fuente: Cálculos basados en Vergara (2004) y Cerda y Larraín (2005)

## Participación en la Inversión por Tipo de Empresa



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



## 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

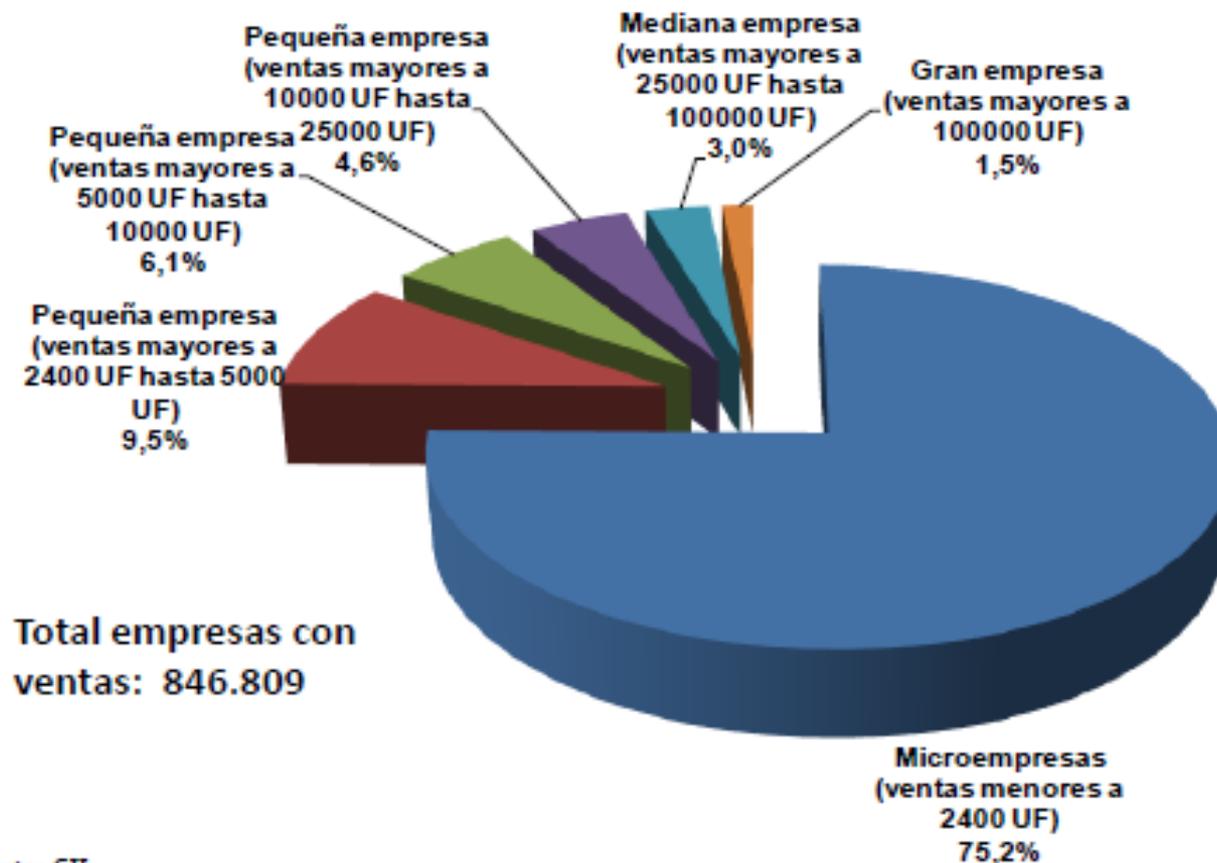
- **Efecto reducido:** en torno a un 5% de empresas nuevas se benefician de la ampliación del 14 ter a empresas con ventas hasta 25.000 UF (**hoy empresas con ventas hasta 8.700 UF ya podían acogerse a este régimen, esto es, cerca del 90% de las empresas ya pueden usarlo**)

## 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

# 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

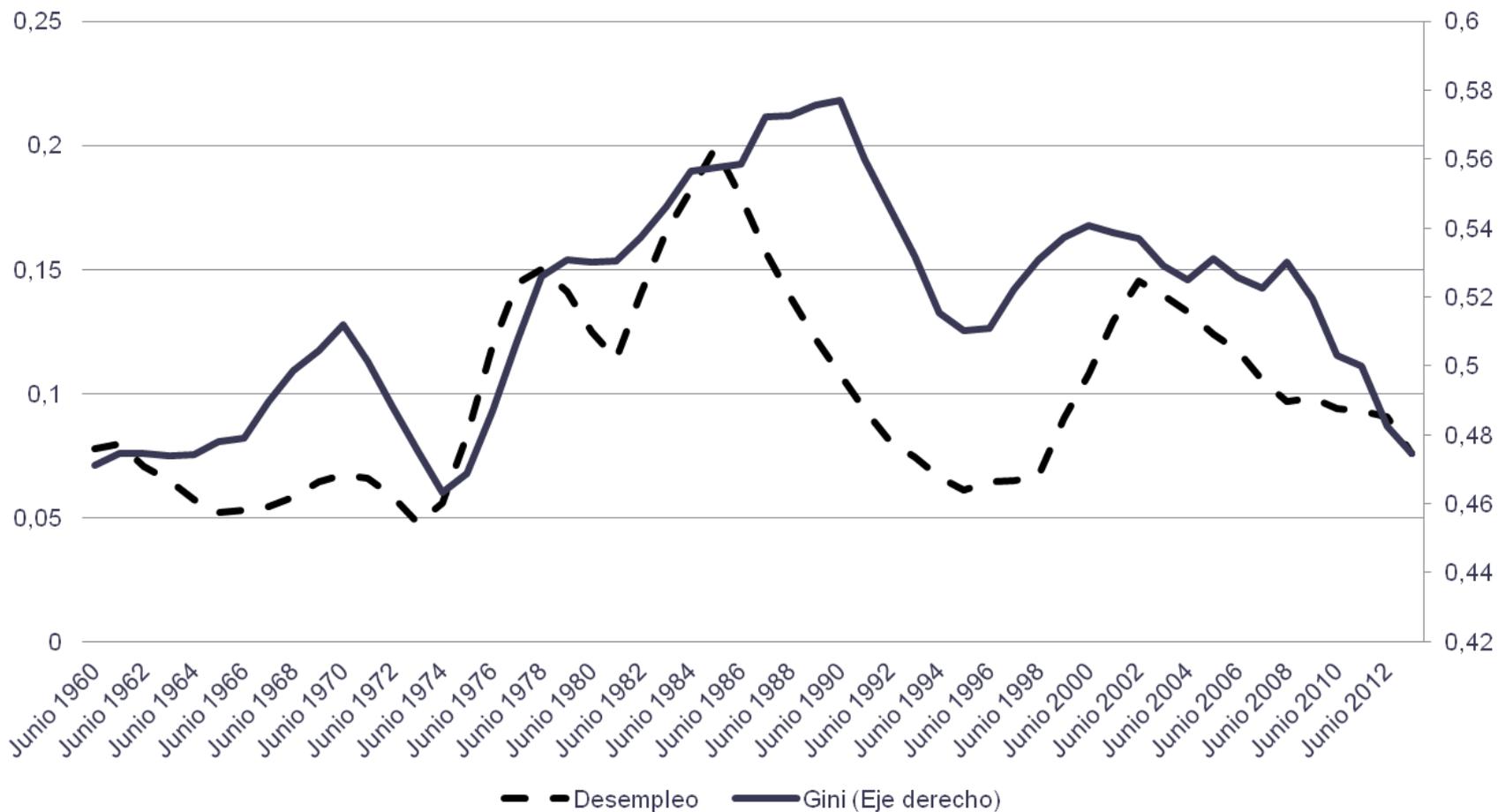
## Distribución del Ingreso si Cambia al Considerar Gasto Social

	2000	2006	2009	2011
<b>Ingreso Autónomo</b>				
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
<b>Ingreso Monetario</b>				
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
<b>Ingreso Total</b>				
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
<b>Ingreso Total + Transferencias No Monetarias</b>				
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

# ...y no uno que provoca desempleo y desigualdad

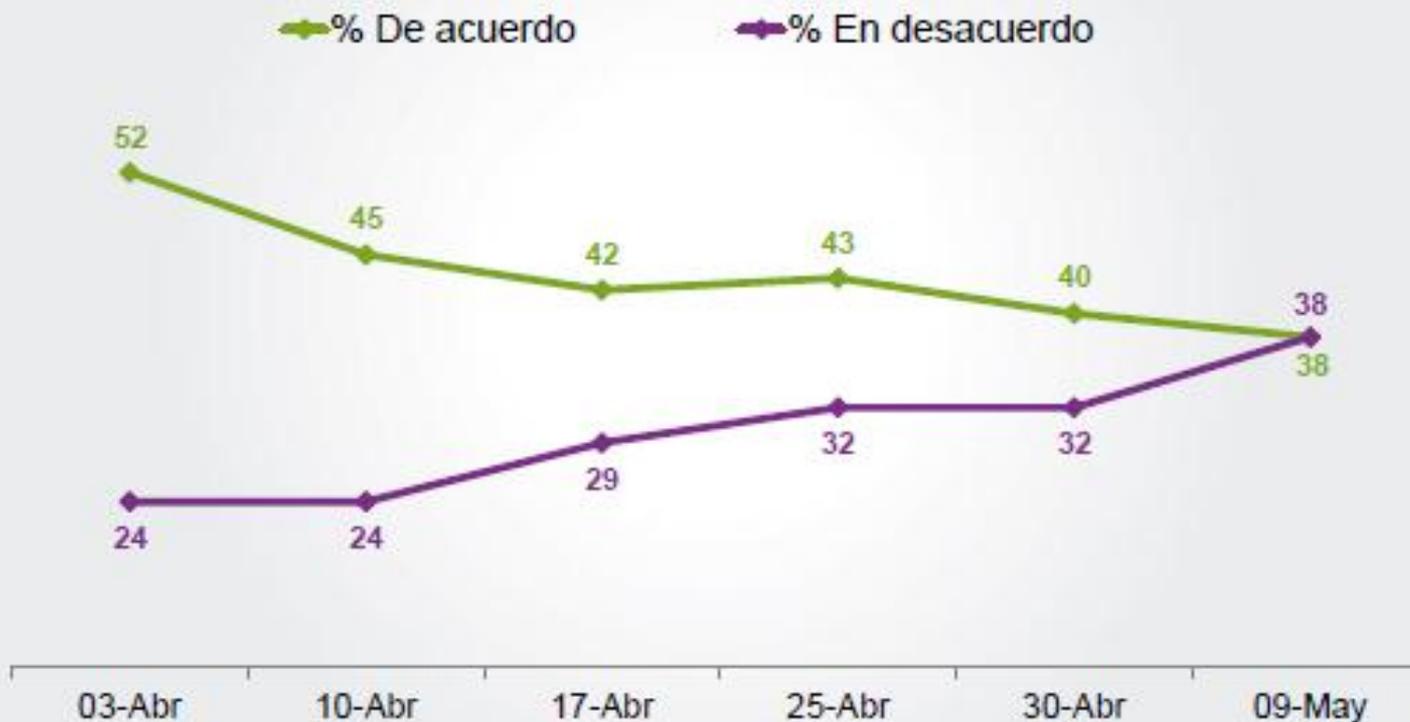
## Gini y Desempleo (media móvil 4 años)



# 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