

## Executive summary

**R**evenue Statistics in Latin America and the Caribbean provides internationally comparable data on tax levels and tax structures for 25 Latin American and Caribbean (LAC) countries: 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, Trinidad and Tobago, Uruguay and Venezuela.

In this publication, “taxes” are defined as compulsory, unrequited payments to general government. Taxes are “unrequited” in the sense that benefits provided by government to taxpayers are not normally in proportion to their payments. Compulsory social security contributions (SSCs) paid to general government are classified as taxes. More information on the tax classification and the basis of reporting is set out in the Interpretative Guide in Annex A.

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

The tax-to-GDP ratio is measured as tax revenues, including SSCs paid to general government, as a proportion of GDP. In 2016, the average tax-to-GDP ratio in the LAC region was 22.7%. Tax-to-GDP ratios varied widely between countries, ranging from 12.6% in Guatemala to 41.7% in Cuba. Most countries’ tax-to-GDP ratios were between 17% and 26%. All LAC countries had a tax-to-GDP ratio below the OECD average of 34.3% except for Cuba.

Between 2015 and 2016, the average LAC tax-to-GDP ratio decreased by 0.3 percentage points, whereas the OECD average tax-to-GDP ratio increased by 0.3 percentage points over the same period. As a result, the gap between the OECD and LAC average tax-to-GDP ratios increased from 10.9 percentage points in 2015 to 11.5 percentage points in 2016.

The decrease in the tax-to-GDP ratio in the LAC region reflects the overall economic environment in the Latin American region, where real GDP growth has been slowing since 2012, and where there has been an absence of structural tax reforms in most countries. This decrease is likely to reverse in future years with the improving economic climate in 2017 and 2018. In particular, commodity prices are recovering and the LAC region is expected to achieve GDP growth of between 2% and 2.5% in 2018.

Commodity prices continue to be an important driver for tax revenue trends in most LAC countries. The drop in the average LAC tax-to-GDP ratio in 2016 was driven by a decrease of 0.2 percentage points in revenue from income taxes. This decline was largely attributable to a decrease in corporate income tax (CIT) receipts of the same amount. The decrease in CIT revenue in Trinidad and Tobago by 8.1 percentage points – due to the collapse of the prices of hydrocarbons together with reduced production – has driven the decline in CIT revenue in the LAC region average.

Tax revenues declined in about half of the countries included in this report in 2016. Between 2015 and 2016, 13 countries reported an increase in their tax-to-GDP ratios while 12 recorded a decrease. This represents a large downturn compared with the previous year, when 21 countries experienced an increase between 2014 and 2015 and only four countries recorded a decrease. In 2016, the Bahamas, Belize and Cuba recorded the highest increases (of over 2 percentage points of GDP) while Trinidad and Tobago and Venezuela experienced the largest decreases (of over 6 percentage points).

Between 1990 and 2016, the average tax-to-GDP ratio in LAC countries increased almost continuously from 16.0% to 22.7%. The main contributors to the increase were VAT and taxes on income and profits. VAT revenue as a percentage of GDP in LAC countries increased by 3.8 percentage points between 1990 and 2016, reaching a similar level to the OECD average (6.3% and 6.7% respectively in 2015). Since 1990, nine out of 25 countries included in this report introduced a VAT and additional efforts have been made in most countries to improve the mobilisation of VAT revenue (through an increase of VAT rates, expansion of the taxable base and strengthening of the VAT collection system). Revenues from taxes on income and profits increased by 2.2 percentage points over the same period, mainly driven by the boom in commodity prices.

### Tax structures in the LAC region

The average LAC tax mix shifted towards VAT and taxes on income and profits between 1990 and 2016. In 2016, the LAC average tax mix exhibits a relatively high share of revenue from taxes on goods and services, which make up about half of overall tax revenues compared with a third in the OECD (2015 figure). In 2016, there was a further shift in the LAC region towards VAT and away from taxes on income and profits. In 2016, VAT revenue was the principal component of revenue from taxes on goods and services, representing 58% of revenues from this category. At 29.3% of the total tax revenues, VAT is the biggest source of revenue on average in the LAC region, followed by revenues from taxes on income and profits (27.3%) and from other taxes on goods and services (21.2%).

On average, 43% of tax revenues in LAC countries came from taxes on income and profits and SSCs, compared with 60% in the OECD in 2015. Within taxes on income and profits, the revenue share of CIT was higher in the LAC region compared to the OECD, meaning that the revenue share of personal income tax (PIT) was low. In 2015, CIT and PIT accounted for 15.9% and 9.5% of total tax revenues respectively, compared with 8.9% and 24.4% in the OECD. Similarly, the average share of SSCs in total tax revenues was about 10 percentage points lower in the LAC region than the OECD average (16.0% compared with 25.8%).

### VAT revenue ratios

In the LAC region, the VAT revenue ratio (VRR) in 2015 ranged from 32% in Mexico to 91% in Bolivia and Paraguay, with an average VRR of 58%. A VRR of 100% suggests no loss of VAT revenue due to exemptions, reduced rates, fraud, evasion or tax planning. The design of VAT partly explains this variation: Mexico has exemptions and a zero-rate for a large number of goods and services whereas Bolivia does not apply any reduced rates and has a broad VAT base. In comparison, the OECD average in 2014 was 56%.

### Tax revenues by level of government

For the 15 LAC countries with available sub-national data in 2015, receipts by central governments accounted for more than two-thirds of tax revenues, whereas the corresponding figure for OECD countries was about 60%. The share of sub-national tax revenues as a

proportion of total tax revenue was lower than 8% except in Argentina, Brazil and Colombia, where it reached more than 15% of total tax revenue (over 30% in Brazil). These figures reflect that sub-national governments in LAC countries tend to have a relatively narrow range of taxes under their jurisdiction compared to OECD countries.

## Special features

The report contains two special features. The first identifies trends in the fiscal revenues from non-renewable natural resources for 12 commodity-exporting countries in the LAC region in 2016 and 2017. These revenues have continued to fall, from 3.5% of GDP in 2015 to 2.3% of GDP in 2016, thereby affecting revenues from CIT, taxes on goods and services, and non-tax revenues. This was driven by decreases in hydrocarbon-related revenues (from 5.0% of GDP in 2015 to 3.4% of GDP in 2016 in the ten countries that levied this type of revenues) as a result of exceptionally weak profits, a contraction in regional production and the gradual decline of crude oil prices. Although key commodity prices increased in 2017, hydrocarbon revenues are projected to dip slightly to 3.3% of GDP in 2017 and mining revenues are projected to remain steady at around 0.4% of GDP.

The second special feature examines income taxes in selected countries in Latin America over the last seven decades. Analysis of country data from 2015 demonstrates that the redistributive impact of PIT in Latin America remains weak compared to its impact in the European Union. This partly reflects a comparatively low PIT collection in the Latin American region. Several factors contribute to the low PIT collection in Latin America, including a gradual reduction of the progressivity of tax systems and relatively high tax evasion rates from the richest taxpayers. However, in recent years, Latin American countries have undertaken reforms to improve this performance, such as through higher tax rates and an expansion of the tax base.



## Resumen ejecutivo

La publicación *Estadísticas tributarias en América Latina y el Caribe* proporciona datos internacionales comparables sobre los niveles y estructuras de recaudación tributaria para 25 países de América Latina y el Caribe (ALC): Argentina, Las Bahamas, Barbados, Belice, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, la República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Guyana, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay, Trinidad y Tobago y Venezuela.

En esta publicación, el término “impuestos” se refiere a pagos obligatorios sin contraprestación efectuados al gobierno general. Los impuestos carecen de contraprestación en el sentido que normalmente los bienes y servicios brindados por los gobiernos a los contribuyentes no tienen relación directa con los pagos efectuados por estos últimos. Las contribuciones a la seguridad social (CSS) pagadas al gobierno general se clasifican como impuestos. Se proveen mayores detalles sobre la clasificación de los impuestos y su criterio de registro en la Guía en el Anexo A.

### La recaudación tributaria sobre PIB en la región de ALC

La proporción de recaudación tributaria sobre PIB se mide como los ingresos tributarios, incluyendo CSS pagadas al gobierno general, como proporción del PIB. En 2016, el promedio de recaudación tributaria sobre PIB para la región de ALC fue del 22.7%. Los ratios varían significativamente entre los países, de 12.6% en Guatemala a 41.7% en Cuba. En la mayoría de países la recaudación sobre PIB oscila entre el 17% y el 26%. Todos los países de ALC, excepto Cuba, tuvieron una relación de ingresos tributarios con respecto al PIB inferior al promedio de 34.3% de la OCDE.

Entre 2015 y 2016, la recaudación tributaria como proporción del PIB en ALC disminuyó de 0.3 puntos porcentuales, mientras que el promedio de la OCDE aumentó en 0.3 puntos porcentuales durante el mismo período. Esto tuvo como resultado un aumento de la brecha entre los promedios de los ratios de la recaudación tributaria con respecto al PIB de la OCDE y de ALC, pasando de 10.9 puntos porcentuales en 2015 a 11.5 puntos porcentuales en 2016. La disminución en la relación impuestos con respecto al PIB en la región de ALC refleja el entorno económico general de la región de América Latina, donde el crecimiento real del PIB se ha desacelerado en la mayoría de los países desde 2012, y donde ha habido una ausencia de reformas tributarias estructurales. Es probable que esta disminución se revierta en los próximos años con la mejora del clima económico en 2017 y 2018. Los precios de las materias primas se están recuperando y se espera que la región ALC alcance un crecimiento del PIB de entre 2% y 2.5% en 2018.

Los precios de las materias primas siguen siendo un importante motor para las tendencias de los ingresos fiscales en la mayoría de los países de ALC. La caída en el promedio de los impuestos con respecto al PIB de ALC en 2016 fue impulsada por una disminución de 0.2 puntos

porcentuales en los ingresos por impuestos a las ganancias. Esta disminución se explica por una disminución en los ingresos provenientes de los impuestos sobre la renta de empresas de la misma cantidad. La disminución de los ingresos provenientes de los impuestos a la renta a las sociedades en Trinidad y Tobago de 8.1 puntos porcentuales, debido al colapso de los precios de hidrocarburos junto a una menor producción, ha impulsado la disminución de los ingresos provenientes de los impuestos a la renta a las sociedades promedio de la región ALC.

En 2016, los ingresos tributarios como proporción del PIB disminuyeron en aproximadamente la mitad de los países analizados de este informe. Entre 2015 y 2016, 13 países reportaron un aumento en sus tasas de recaudación tributaria con respecto al PIB, mientras que 12 registraron una disminución. Esto representa un cambio en comparación con el año anterior, cuando 21 países experimentaron un aumento entre 2014 y 2015 y solo cuatro países registraron una disminución. En 2016, las Bahamas, Belice y Cuba registraron los mayores incrementos (más de 2 puntos porcentuales del PIB), mientras que Trinidad y Tobago y Venezuela experimentaron los mayores descensos (más de 6 puntos porcentuales).

Entre 1990 y 2016, los ingresos tributarios como proporción del PIB en los países de ALC aumentaron casi continuamente, pasando del 16.0% al 22.7%. Los principales contribuyentes al aumento fueron el IVA y los impuestos sobre la renta y utilidades. En los países de la región de ALC, los ingresos del IVA como porcentaje del PIB aumentaron de 3.8 puntos porcentuales entre 1990 y 2016, alcanzando un nivel similar al promedio de la OCDE (6.3% y 6.7% respectivamente en 2015). Desde 1990, nueve de los 25 países cubiertos en este informe introdujeron el IVA y se realizaron esfuerzos adicionales en la mayoría de los países para mejorar la movilización de los ingresos del IVA (a través del aumento de las tasas del IVA, la ampliación de la base imponible y el fortalecimiento del sistema de recaudación del IVA). Los ingresos provenientes de los impuestos sobre la renta, utilidades y las ganancias aumentaron de 2.2 puntos porcentuales durante el mismo período principalmente impulsados por el auge de los precios las materias primas.

## Estructuras tributarias en la región

En ALC, la participación en la estructura tributaria (*tax mix*) del IVA y de los impuestos sobre la renta aumentó entre 1990 y 2016. En 2016, el promedio del *tax mix* de ALC tuvo una proporción relativamente alta de ingresos de impuestos sobre bienes y servicios, que representaron aproximadamente la mitad de los ingresos fiscales generales comparado con un tercio en la OCDE (cifra de 2015). En 2016, el aumento de la proporción del IVA y de los impuestos sobre la renta, utilidades y ganancias, se acentuó en la región de ALC. Los ingresos provenientes del IVA fueron el principal componente de los ingresos provenientes de las contribuciones tributarias sobre bienes y servicios, ya que representan el 58% de los ingresos de esta categoría. Con un 29.3% de los ingresos tributarios totales, el IVA es la mayor fuente de ingresos en promedio en la región ALC, seguido por los ingresos provenientes de los impuestos a la renta, utilidades y las ganancias (27.3%) y de otros impuestos sobre bienes y servicios (21.2%).

En promedio, en 2015 el 43% de todos los ingresos tributarios en los países ALC provino de impuestos sobre la renta y utilidades y las CSS, en comparación con 60% en la OCDE. La proporción del impuesto sobre la renta de sociedades, dentro de la categoría de impuestos sobre la renta y utilidades, fue más alta en la región ALC que en la OCDE, lo que significa que la participación del impuesto sobre la renta de personas físicas en los ingresos del impuesto a la renta fue baja. En 2015, la proporción de los ingresos del impuesto sobre la renta de sociedades y sobre personas físicas fue respectivamente de 15.9% y de 9.5% de la

recaudación tributaria total comparada con 8.9% y 24.4% en la OCDE. De igual forma, las CSS como proporción de los ingresos tributarios totales fue más baja de 10 puntos porcentuales que el promedio de la OCDE (16.0% comparado con 25.8%).

## Ratio de recaudación del IVA

En América Latina y el Caribe, el ratio de recaudación del IVA (VRR por sus siglas en inglés) en 2015 varió desde 32% en México hasta 91% en Bolivia y Paraguay, con un VRR promedio de 58%. Un VRR del 100% sugiere que no hay pérdidas en la recaudación del IVA debido a exenciones, tasas reducidas, fraude, evasión o planificación fiscal. El diseño del IVA explica parcialmente estas diferencias: México tiene exenciones y una tasa cero del IVA para un número importante de bienes y servicios, mientras que Bolivia no aplica tasas reducidas y tiene una base amplia. En comparación, el promedio de la OCDE en 2014 fue del 56%.

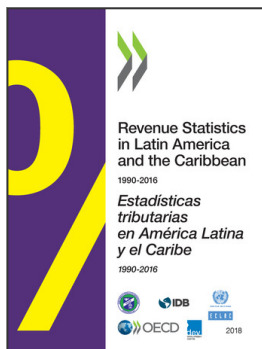
## Ingresos tributarios por niveles de gobierno

Para los 15 países de ALC con datos subnacionales disponibles en 2015, los ingresos tributarios a nivel del gobierno central constituyen dos tercios o más de la recaudación tributaria total. El monto correspondiente en países de la OCDE es del 60%. Los ingresos tributarios subnacionales, como proporción de los ingresos totales, fueron menores al 8% excepto en Argentina, Brasil y Colombia, países en los cuales alcanzaron más del 15% de la recaudación tributaria total (30% en el caso de Brasil). Estas cifras demuestran que los gobiernos subnacionales en ALC tienden a contar con un escaso número de impuestos bajo su jurisdicción en comparación con lo observado en los países miembros de la OCDE.

## Secciones especiales

El Informe contiene dos secciones especiales. La primera identifica tendencias en los ingresos fiscales provenientes de recursos naturales no renovables de 12 países exportadores de materias primas en la región de ALC en 2016 y 2017. Estos ingresos han seguido disminuyendo, pasando del 3.5% del PIB en 2015 al 2.3% del PIB en 2016, lo que también afecta los ingresos sobre la renta de empresas y utilidades, los impuestos sobre los bienes y servicios y los ingresos no tributarios. Esto fue impulsado por la disminución de los ingresos relacionados con los hidrocarburos (del 5.0% del PIB en 2015 al 3.4% del PIB en 2016, en los diez países que recaudaron este tipo de ingresos) como resultado de ganancias excepcionalmente bajas, de una contracción de la producción regional y de la disminución gradual de los precios del petróleo crudo. Aunque los precios de las materias primas claves han aumentado en 2017, se prevé que los ingresos provenientes de hidrocarburos bajen ligeramente hasta llegar al 3.3% del PIB en 2017 y se prevé que los ingresos provenientes de la minería se mantengan estables en torno al 0.4% del PIB.

La segunda sección especial examina los impuestos directos sobre la renta en países seleccionados de América Latina en las últimas siete décadas. El análisis de datos de países de 2015 demuestra que el impacto redistributivo de los impuestos sobre la renta de personas en América Latina sigue siendo débil en comparación con su impacto en la Unión Europea. Esto refleja en parte una recaudación tributaria de impuestos sobre la renta de personas físicas comparativamente baja en la región de América Latina. Varios factores contribuyen a la baja recaudación tributaria de los impuestos sobre la renta de personas físicas en América Latina, lo que incluye una reducción gradual de la progresividad de los sistemas impositivos y tasas de evasión fiscal relativamente altas de los contribuyentes más ricos. Sin embargo, en los últimos años, los países de América Latina han emprendido reformas para mejorar este sistema, tales como tasas más altas y una expansión de la base tributaria.



**From:**  
**Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2018**

**Access the complete publication at:**  
[https://doi.org/10.1787/rev\\_lat\\_car-2018-en-fr](https://doi.org/10.1787/rev_lat_car-2018-en-fr)

**Please cite this chapter as:**

OECD, *et al.* (2018), "Executive summary", in *Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean 2018*, OECD Publishing, Paris.

DOI: [https://doi.org/10.1787/rev\\_lat\\_car-2018-2-en-fr](https://doi.org/10.1787/rev_lat_car-2018-2-en-fr)

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 and any 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.

You can copy, download or print OECD content for your own use, and you can include excerpts from OECD publications, databases and multimedia products in your own documents, presentations, blogs, websites and teaching materials, provided that suitable acknowledgment of OECD as source and copyright owner is given. All requests for public or commercial use and translation rights should be submitted to [rights@oecd.org](mailto:rights@oecd.org). Requests for permission to photocopy portions of this material for public or commercial use shall be addressed directly to the Copyright Clearance Center (CCC) at [info@copyright.com](mailto:info@copyright.com) or the Centre français d'exploitation du droit de copie (CFC) at [contact@cfcopies.com](mailto:contact@cfcopies.com).