

Reforma Tributaria 2019

Luis Fernando Mejía
Director Ejecutivo

 @LuisFerMejia

05 de diciembre de 2019

Agenda

- 1 Elementos destacables
- 2 Nuevas medidas
- 3 Impacto de la Reforma Tributaria en el recaudo

Elementos positivos de la Reforma Tributaria 2019, entre otros:

1. Mejoras importantes en la administración tributaria (fortalecimiento de la DIAN, evasión ahora es tipificado como delito)
2. Progresividad (tarifas marginales personas naturales, impuesto al patrimonio, tarifa a los dividendos)
3. Aumento de la competitividad (impuesto de renta, descuento 100% al IVA pagado en adquisición de bienes de capital)
 - Impuesto SIMPLE, fundamental para formalización empresarial (evolución del monotributo)

Progresividad: Las personas de mayores ingresos tendrán una tarifa más alta de impuesto de renta

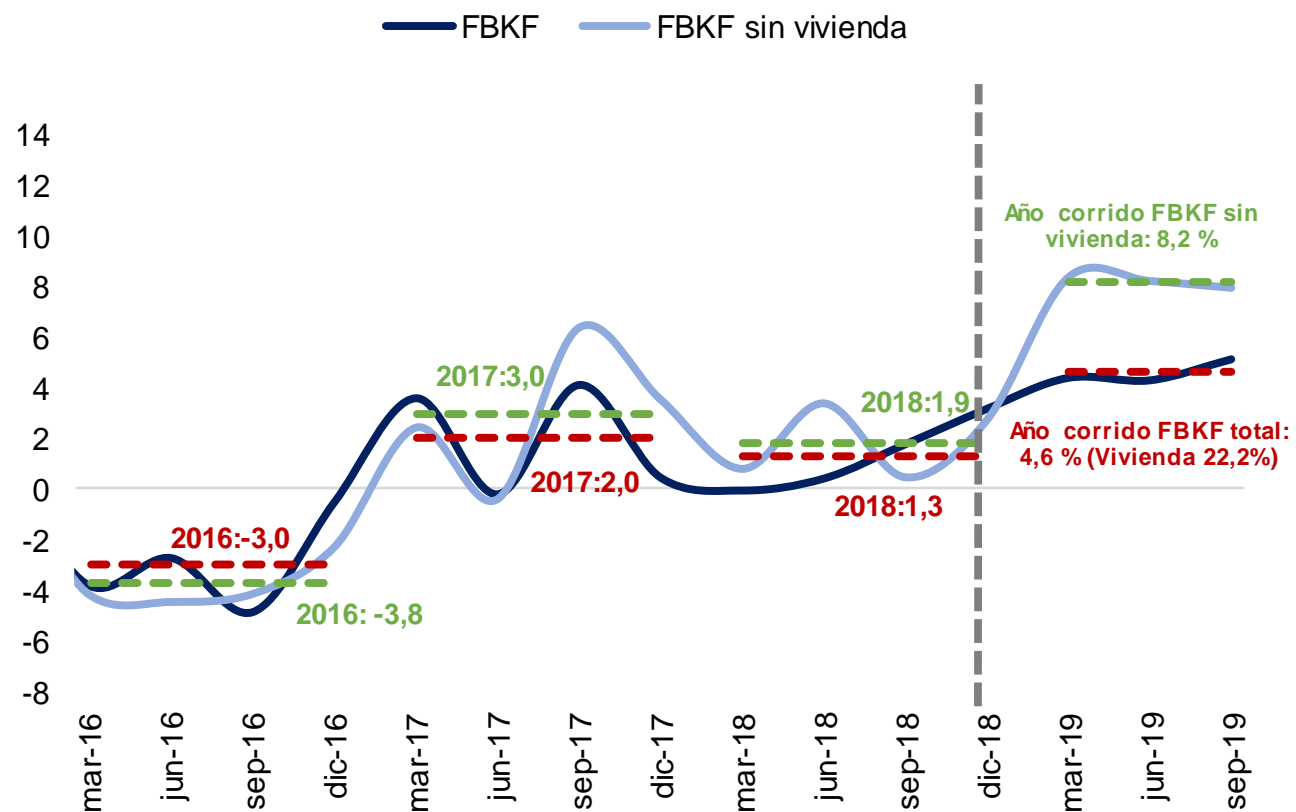
Impuesto a la renta a personas naturales

| Base Gravable Mensual Millones de pesos | | Tarifa Marginal | |
|--|-------------|--------------------|-------|
| Desde | Hasta | | |
| > 0 | 3.1 | 0% | Antes |
| > 3.1 | 4.9 | 19% | |
| > 4.9 | 11.7 | 28% | |
| > 11.7 | 24.8 | 33% | |
| > 24.8 | 54.2 | 35% | Ahora |
| > 54.2 | 88.5 | 37% | |
| > 88.5 | En adelante | 39% | |

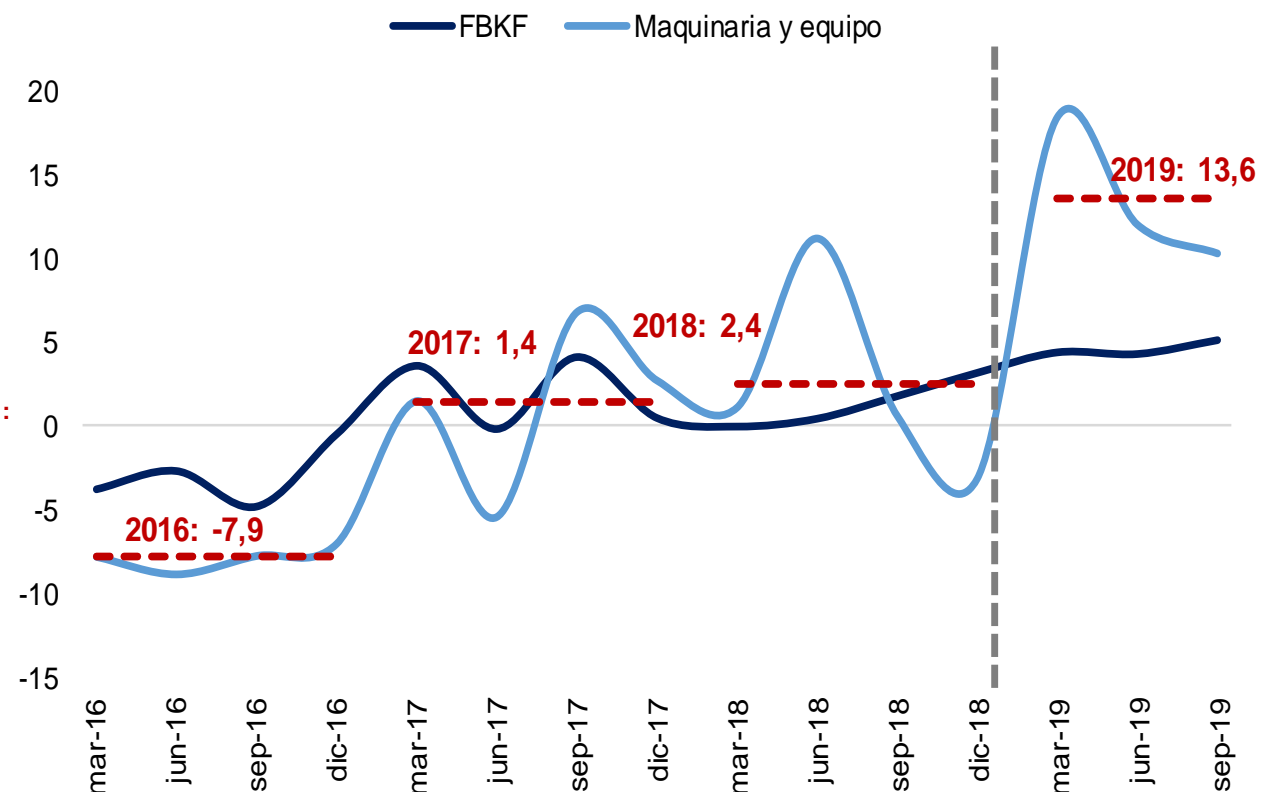
Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Competitividad: La Ley de Financiamiento ha impulsado la formación bruta de capital fijo principalmente por el aumento en la inversión en maquinaria y equipo

FBKF total vs FBKF excluyendo vivienda (variación anual, %)



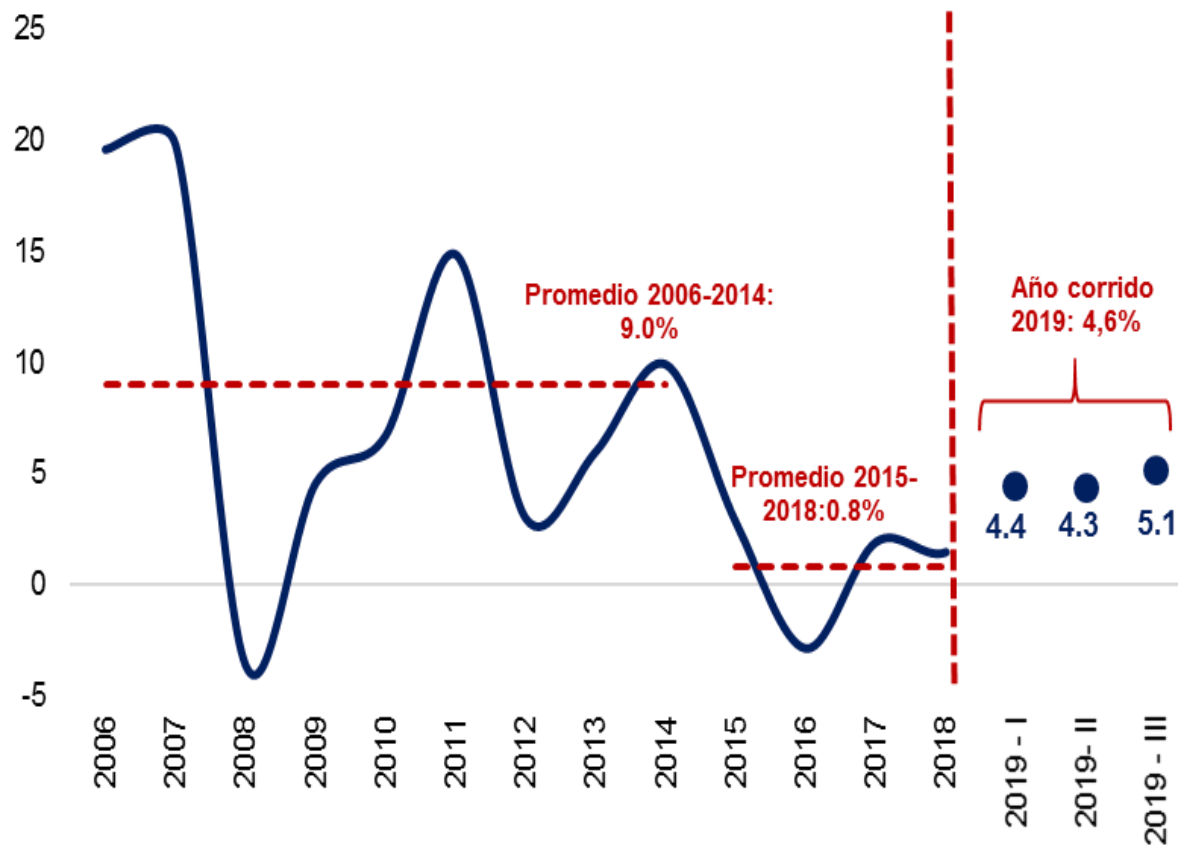
Inversión en maquinaria y equipo vs FBKF (variación anual, %)



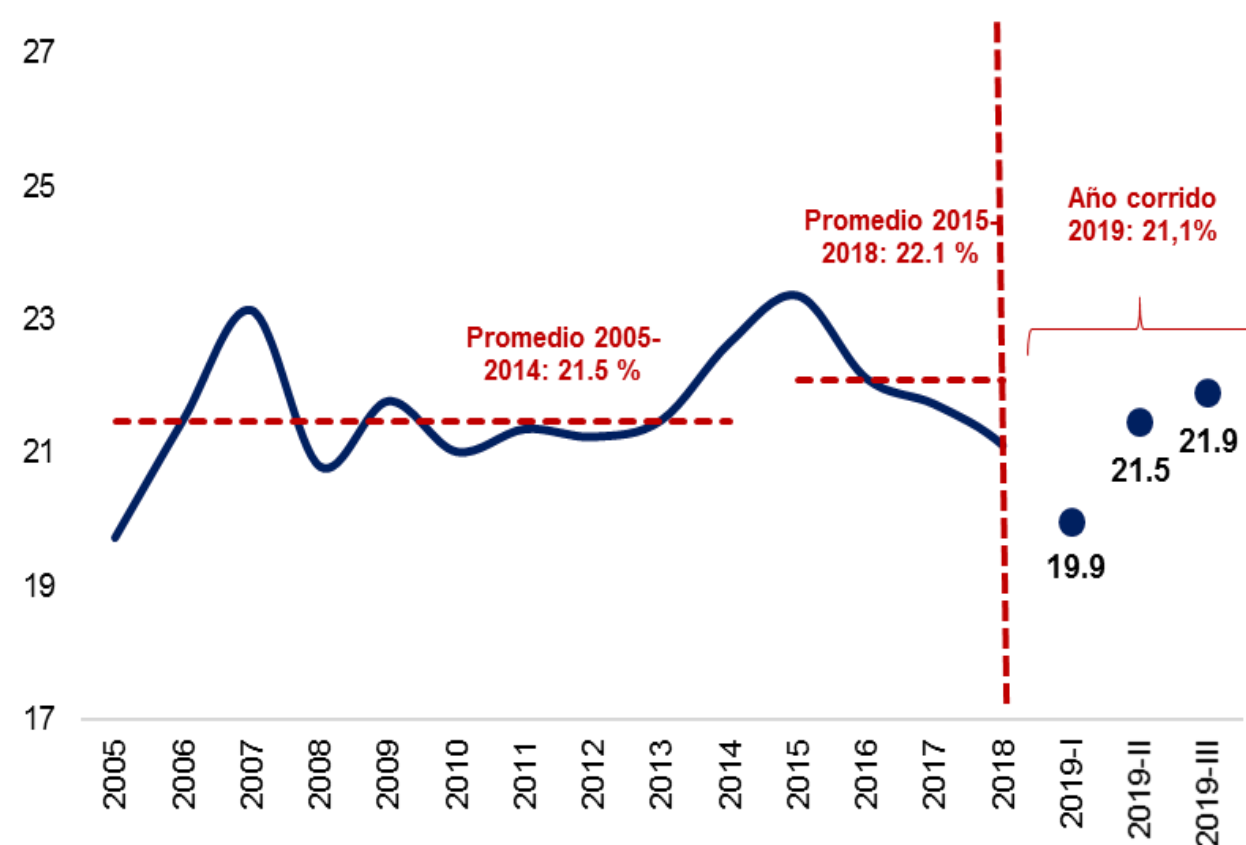
Fuente: Dane. Cálculos Fedesarrollo

Lo anterior ha significado un repunte importante en la dinámica de la FBKF en 2019 y en el indicador de FBKF como porcentaje del PIB

Dinámica reciente de la FBKF (variación anual, %)



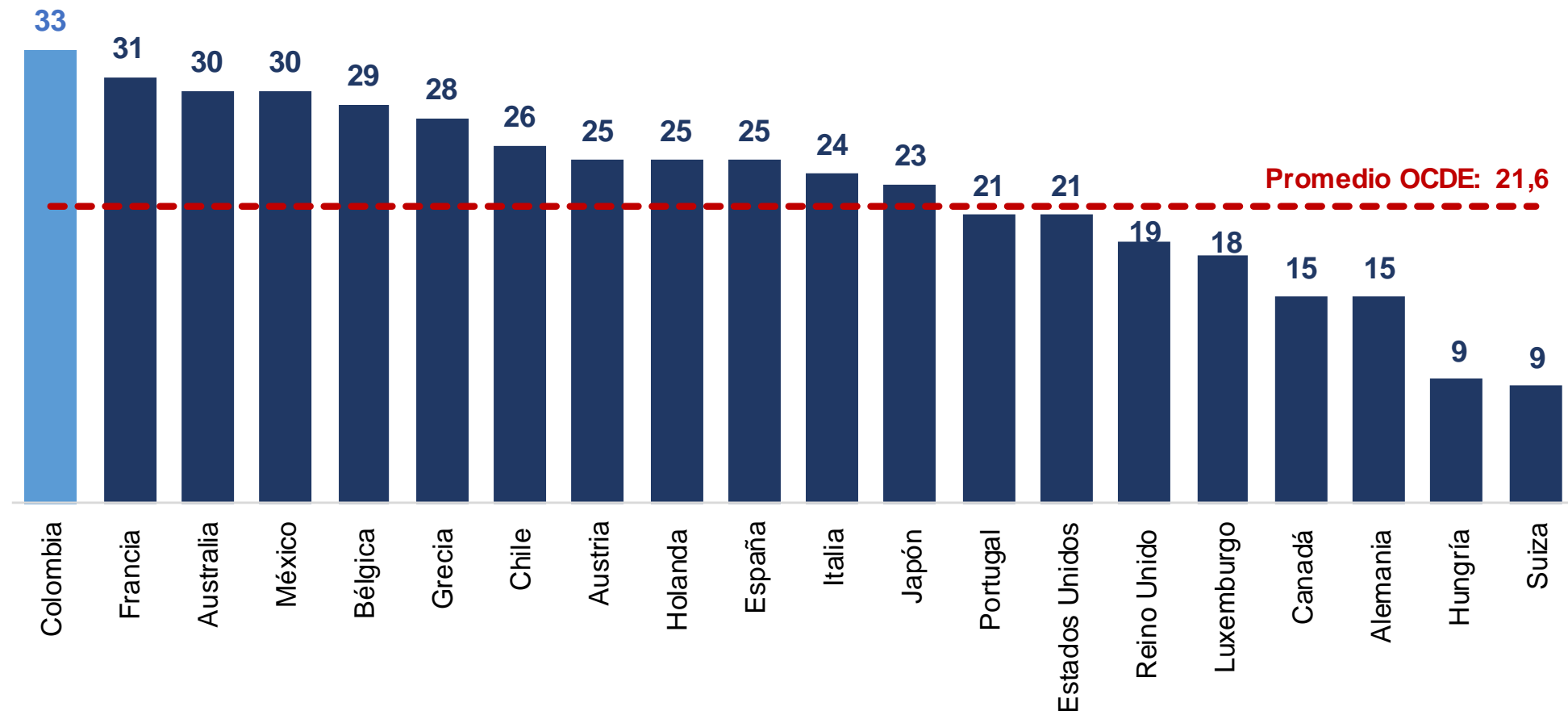
Indicador FBKF/PIB (Porcentaje del PIB)



Fuente: Dane. Cálculos Fedesarrollo

Competitividad: Colombia es el país de la OCDE con la tarifa de renta más alta. Reducir la tarifa de renta tendría efectos positivos sobre la inversión

Tarifa Impuesto de Renta- Personas Jurídicas (Porcentaje, %)



Fuente: Deloitte- Corporate Tax Rates 2019. Cálculos Fedesarrollo

Agenda

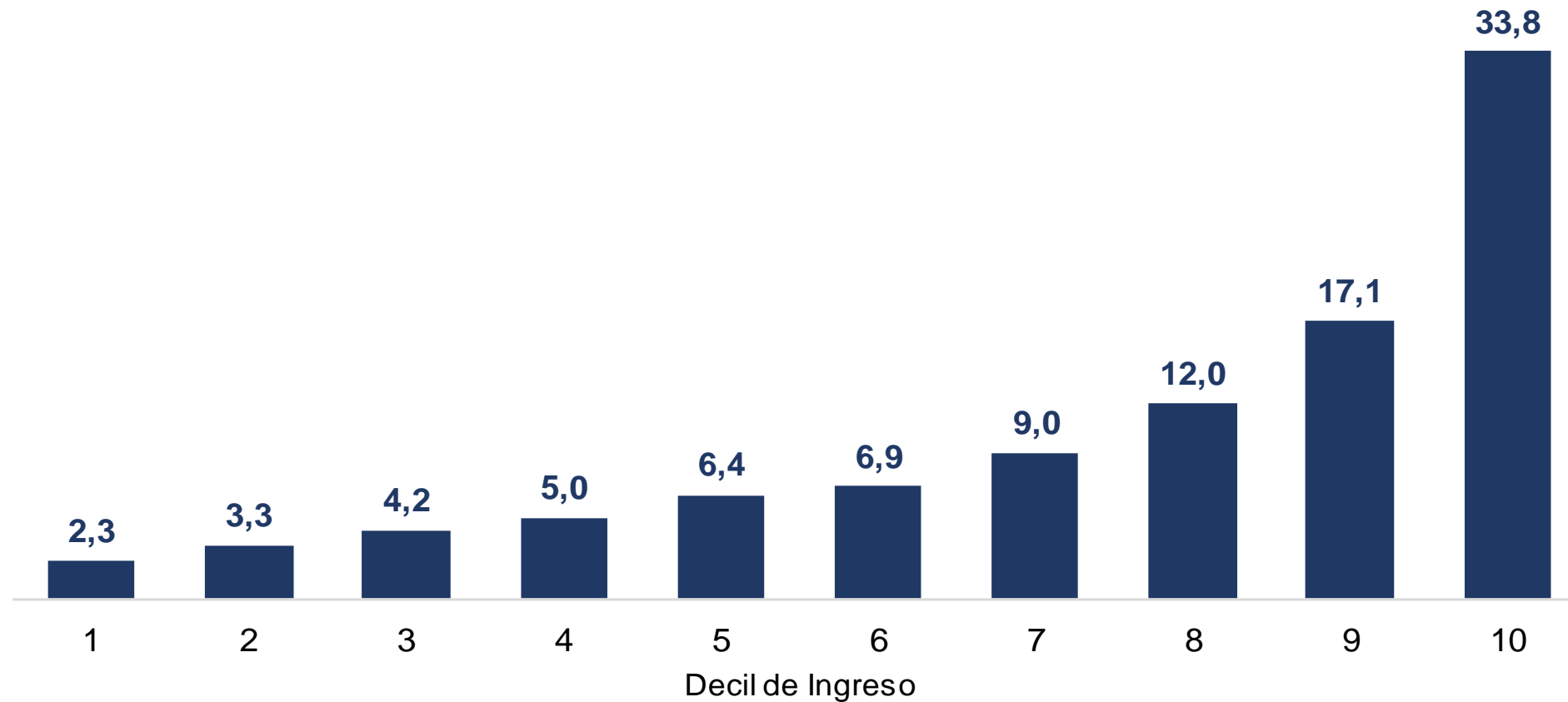
- ① Elementos destacables
- ② Nuevas medidas
- ③ Impacto de la Reforma Tributaria en el recaudo

Se destaca la introducción de cuatro nuevas medidas en la Reforma Tributaria 2019

1. Devolución del IVA para aquellas personas de menores ingresos pertenecientes al decil 1 y 2, equivalente al 20% más vulnerable de la población (medida progresiva)
2. Disminución de la cotización en salud al régimen contributivo para pensiones de 1 SMMLV del 12% actualmente a 8% en 2020 y 2021 y 4% del 2022 en adelante
3. Tres días sin IVA (dudoso impacto, complica la administración tributaria)
4. Deducción del 120% en el costo laboral de jóvenes entre 18 y 28 años contratados en su primer empleo (interesante medida contracíclica, debería ser temporal)

Las exclusiones, exenciones y tarifas diferenciales le cuestan al fisco cerca de 6,6% del PIB y benefician a las personas de más altos ingresos

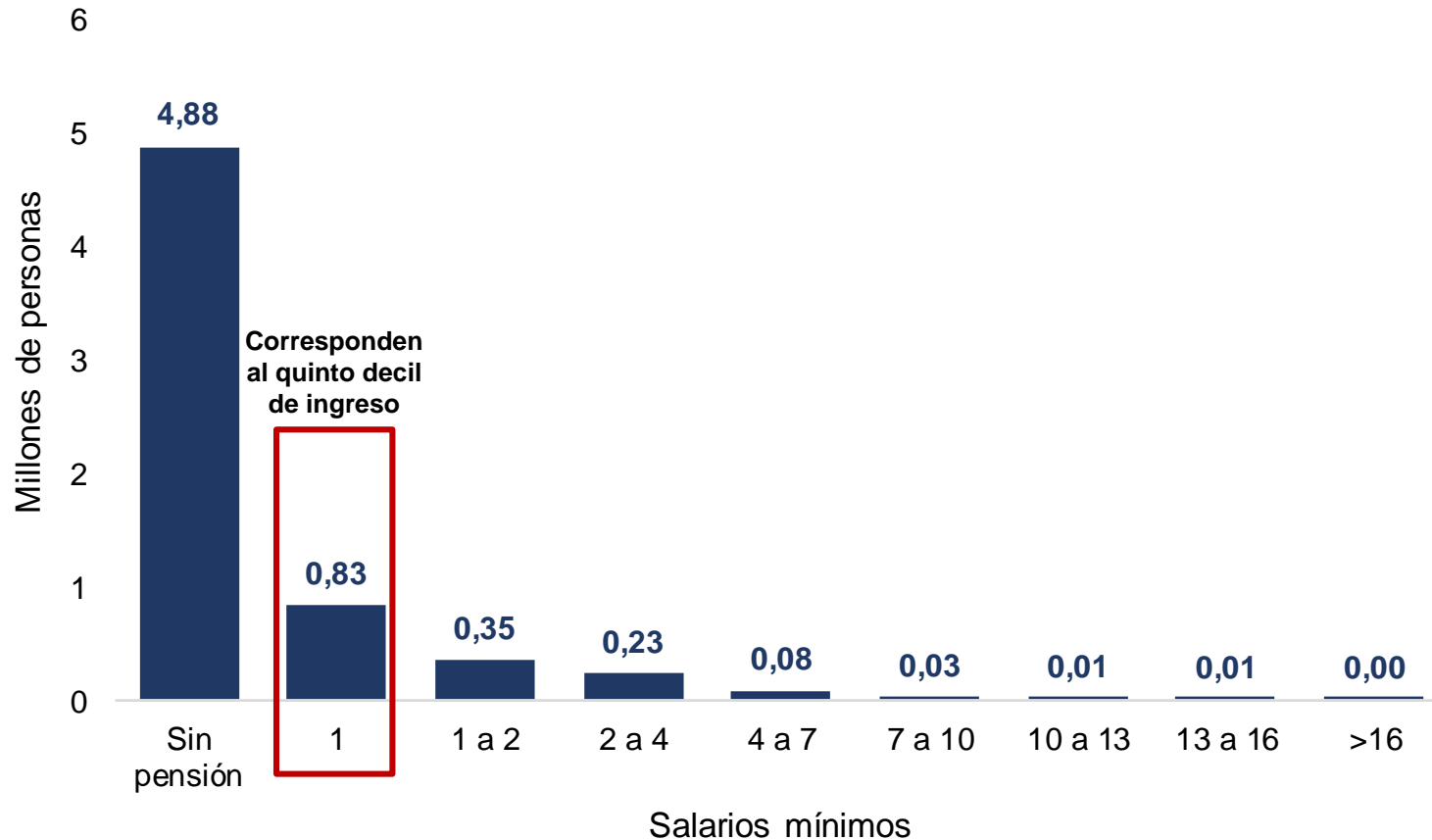
Beneficio de las exenciones y exclusiones del IVA por decil de ingreso
(% del total de los beneficios)



Fuente: Marco Fiscal de Mediano Plazo 2019 y Fenochietto, Coelho, Pérez. "Hacia un sistema tributario más competitivo. FMI (2011).

De haber espacio fiscal para mejorar el sistema pensional, es más progresivo aumentar la cobertura de la protección a la vejez, que reducir el aporte a salud a pensiones de 1 SMMLV

Total de pensionados por nivel de ingresos
(Millones de personas)



- Cerca del 76% de las personas en edad de pensión no cuentan con este beneficio
- Se puede aumentar la cobertura del sistema a personas que están por debajo del quinto decil de ingreso

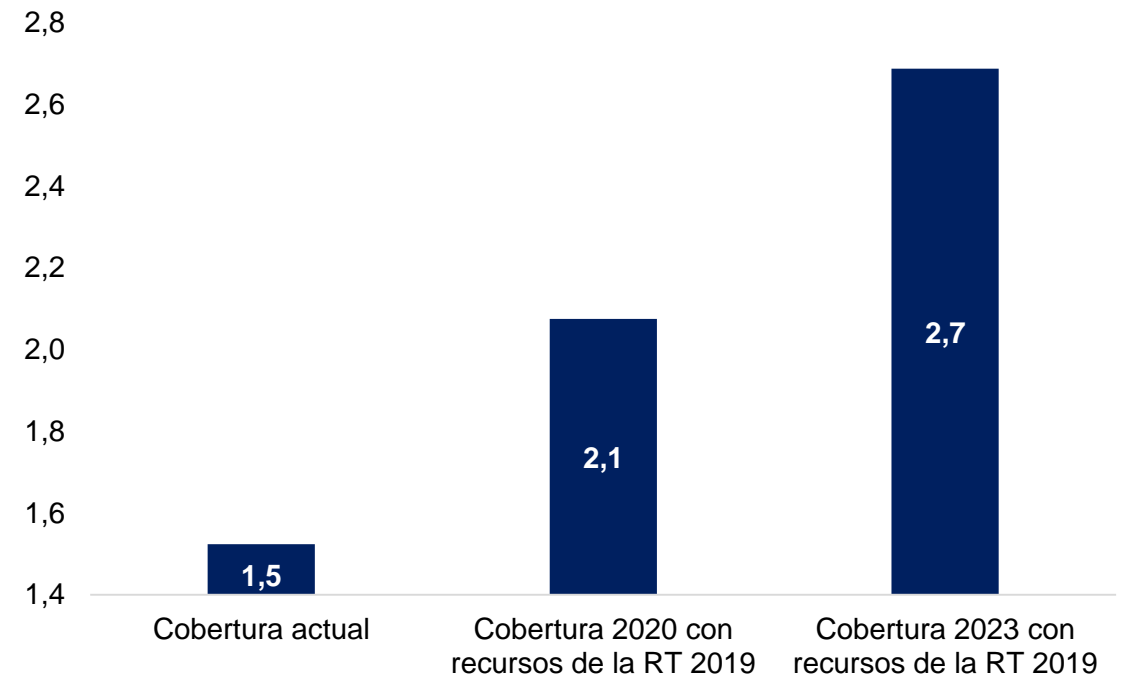
Fuente: Superintendencia Financiera y DNP. Cálculos Fedesarrollo

Con estos recursos se podría aumentar la cobertura del programa Colombia Mayor en 36,2% en 2020 y 76,4% en 2023

Cifras de Colombia Mayor

| | |
|---|-------------|
| Beneficiarios actuales | 1.523.602 |
| Recursos del programa (millones de \$) | \$1.242.998 |
| Valor promedio del subsidio anual | \$815.829 |

Número de beneficiarios Colombia Mayor (Millones de personas)



Fuente: Superintendencia Financiera y DNP. Cálculos Fedesarrollo

Agenda

- ① Elementos destacables
- ② Nuevas medidas
- ③ Impacto de la Reforma Tributaria en el recaudo

Recaudo adicional esperado por Ley 1943 de 2018 y la Reforma Tributaria de 2019

| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Impuestos indirectos | 1. IVA plurifásico a cervezas y gaseosas | 1,0 | 1,1 | 1,2 | 1,3 | 1,4 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Personas naturales | 1. Unificación de Cédulas y nuevas tarifas marginales (35%, 37% y 39%) | 2,1 | 2,2 | 2,4 | 2,6 | 2,8 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| | 2. Patrimonio (Tarifa 1% para base gravable > 5.000 m descontando los primeros \$463 m del valor de vivienda) | 0,8 | 0,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | Total | 2,9 | 3,0 | 2,4 | 2,6 | 2,8 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Personas jurídicas | 1. Disminución de Tarifa de Renta: 32% en 2020, 31% en 2021 y 30% a partir de 2022 | -1,3 | -2,7 | -4,3 | -4,4 | -4,7 | -0,1 | -0,2 | -0,3 | -0,3 | -0,3 |
| | 2. Descuento de IVA (100%) por adquisición de bienes de capital contra impuesto de renta | -6,5 | -7,1 | -7,7 | -8,3 | -8,9 | -0,6 | -0,6 | -0,6 | -0,6 | -0,6 |
| | 3. Disminución gradual (2,5%, 1,5% y 0%) de renta presuntiva | -0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | 4. Descuento ICA contra impuesto de renta (50% entre 2019 y 2021, 100% a partir de 2022) | -1,6 | -1,7 | -1,9 | -7,4 | -8,5 | -0,1 | -0,1 | -0,1 | -0,5 | -0,5 |
| | 5. Sobretasa al sector financiero (37% en 2019, 35% en 2020 y 34% en 2021) | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | 6. Impuesto a la remisión de utilidades (7,5%) | 0,4 | 0,4 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Total | -8,9 | -10,9 | -13,2 | -19,6 | -21,6 | -0,8 | -0,9 | -1,0 | -1,4 | -1,4 | |
| Otros | Dividendos (Tarifa de 15% para dividendos superiores a \$10,3 m, Tarifa de 7,5% para giro de utilidades al exterior) | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sociales | 1. Compensación de IVA para la población más vulnerable* | 0,0 | -2,5 | -2,6 | -2,8 | -2,9 | 0,0 | -0,2 | -0,2 | -0,2 | -0,2 |
| | 2. Disminución cotización en salud al régimen contributivo para pensionados de 1SMLMV (8% en 2020 y 2021 y 4% a partir de 2022)** | -0,4 | -0,4 | -0,9 | -0,9 | -0,9 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | -0,1 | -0,1 |
| | Total | -0,4 | -2,9 | -3,5 | -3,7 | -3,8 | 0,0 | -0,2 | -0,3 | -0,3 | -0,3 |
| Recaudo adicional | | -4,9 | -9,1 | -12,6 | -18,8 | -20,5 | -0,5 | -0,8 | -1,0 | -1,3 | -1,4 |

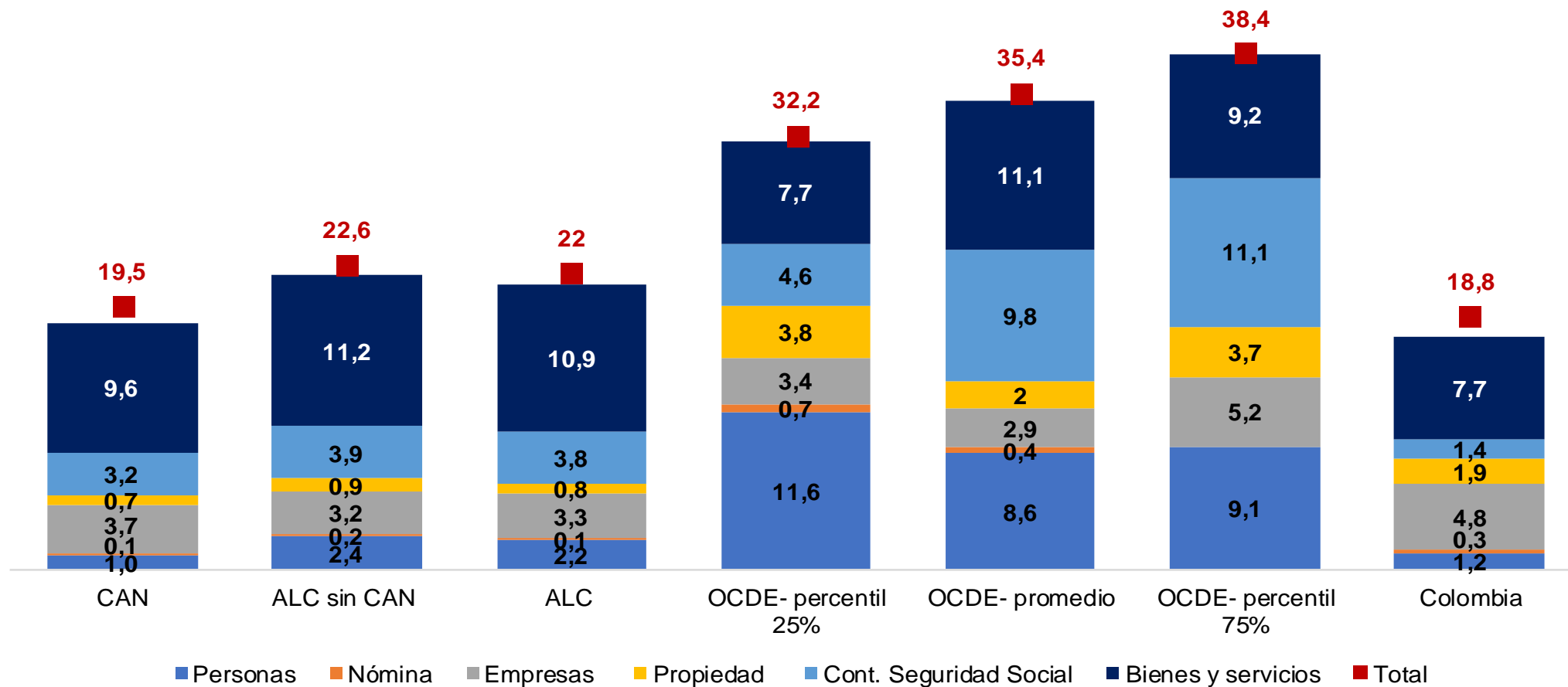
Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Fedesarrollo

*Cálculo sobre los primeros 2 deciles de ingreso por hogar bajo el supuesto de compras plenamente formales que equivalen a \$2 billones de pesos. Se incluyen 2.8 millones de hogares y su gasto promedio mensual en IVA es de \$58.760 pesos.

**Para RPM y RAIS equivale al 54% del total de pensionados en cada régimen. Se incluyen en 2020 762.591 en RPM, 49.081 en RAIS y 119.861 en regímenes especiales, el número de pensionados crece a una tasa de 3,2% anual. Se asume un crecimiento del salario mínimo equivalente a la inflación anual.

Colombia tiene el reto de aumentar el recaudo tributario para satisfacer las demandas sociales de mejor provisión de bienes públicos por parte de una clase media en crecimiento

Ingresos tributarios del gobierno general, 2017
(Porcentaje del PIB,%)



Fuente: CIAT y BID

Recomendaciones

1. Financiar el costo del paquete social con una disminución en las exenciones tributarias para las empresas

- El costo del paquete social asciende a cerca de 3 billones de pesos
- La estrechez fiscal implica que no hay espacio para la introducción de nuevas medidas que tengan impacto el déficit fiscal

2. Eliminar el descuento del ICA contra impuesto de renta (50% entre 2019 y 2021, 100% a partir de 2022)

- El recaudo se reduce en 0,1% del PIB de 2020 a 2022 y en 0,5% del PIB de 2023 en adelante
- Genera incentivos perversos a nivel territorial para aumentar las tarifas
- Es un tema que debería ser discutido en el marco de la Comisión Tributaria Territorial anunciada por el Gobierno nacional

3. Eliminar a las personas pertenecientes a la actividad 3 (*servicios profesionales, de consultoría y científicos en los que predomine el factor intelectual sobre el material*) del régimen SIMPLE pues resulta regresivo

Reforma Tributaria 2019

Luis Fernando Mejía
Director Ejecutivo

 @LuisFerMejia

05 de diciembre de 2019