RETOS FISCALES

Senado de México
Comisión de Hacienda y Crédito Público
12 Noviembre 2020

Alberto González Pandiella
Jefe de Sección México, Departamento de Estudios Económicos, OCDE

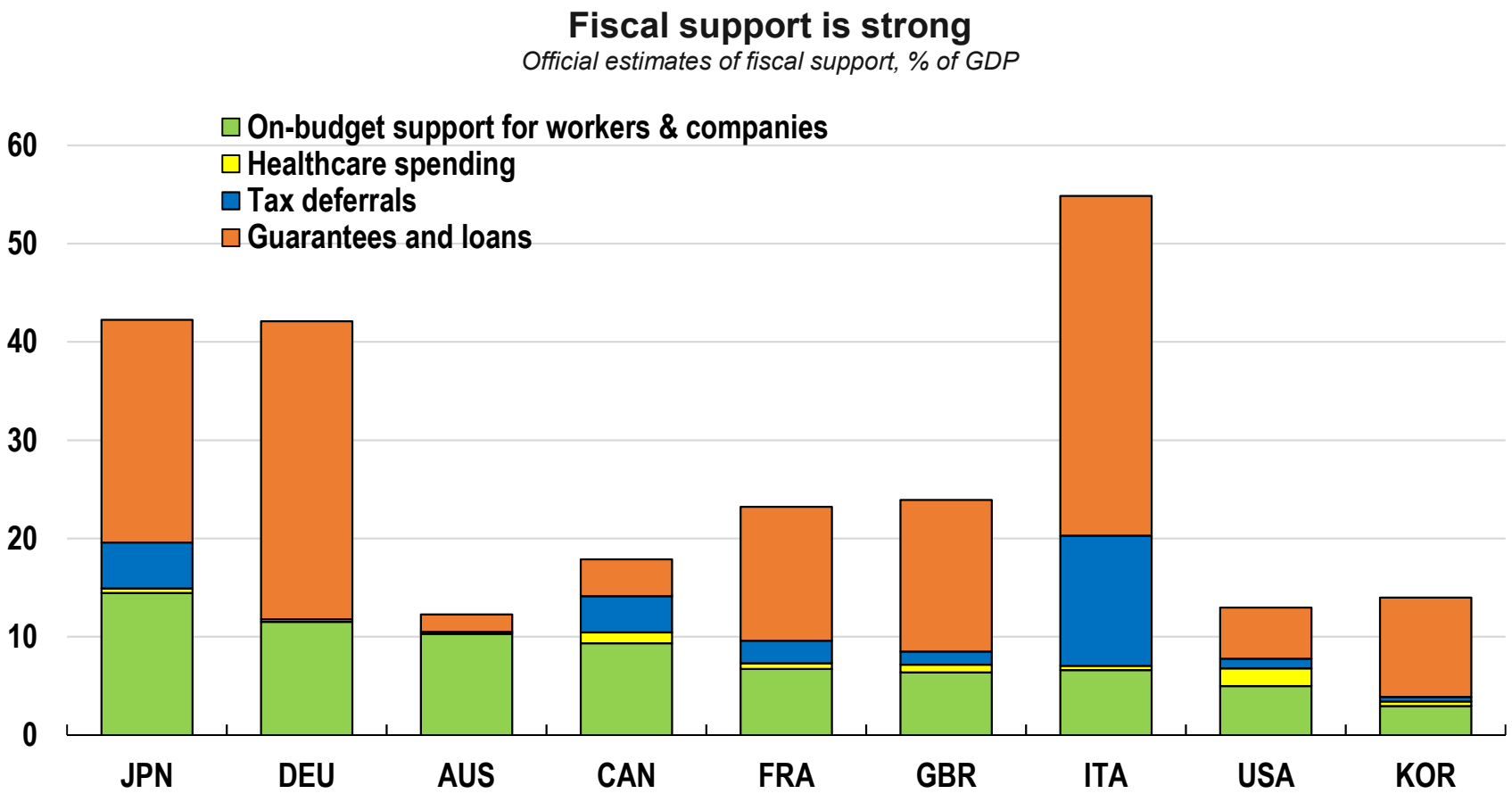
OECD
BETTER POLICIES FOR BETTER LIVES

Esquema

- Respuesta global a la pandemia
- Ingresos: México en perspectiva internacional
- Gastos: México en perspectiva internacional
- Política fiscal a medio plazo para fortalecer el crecimiento y la inclusión

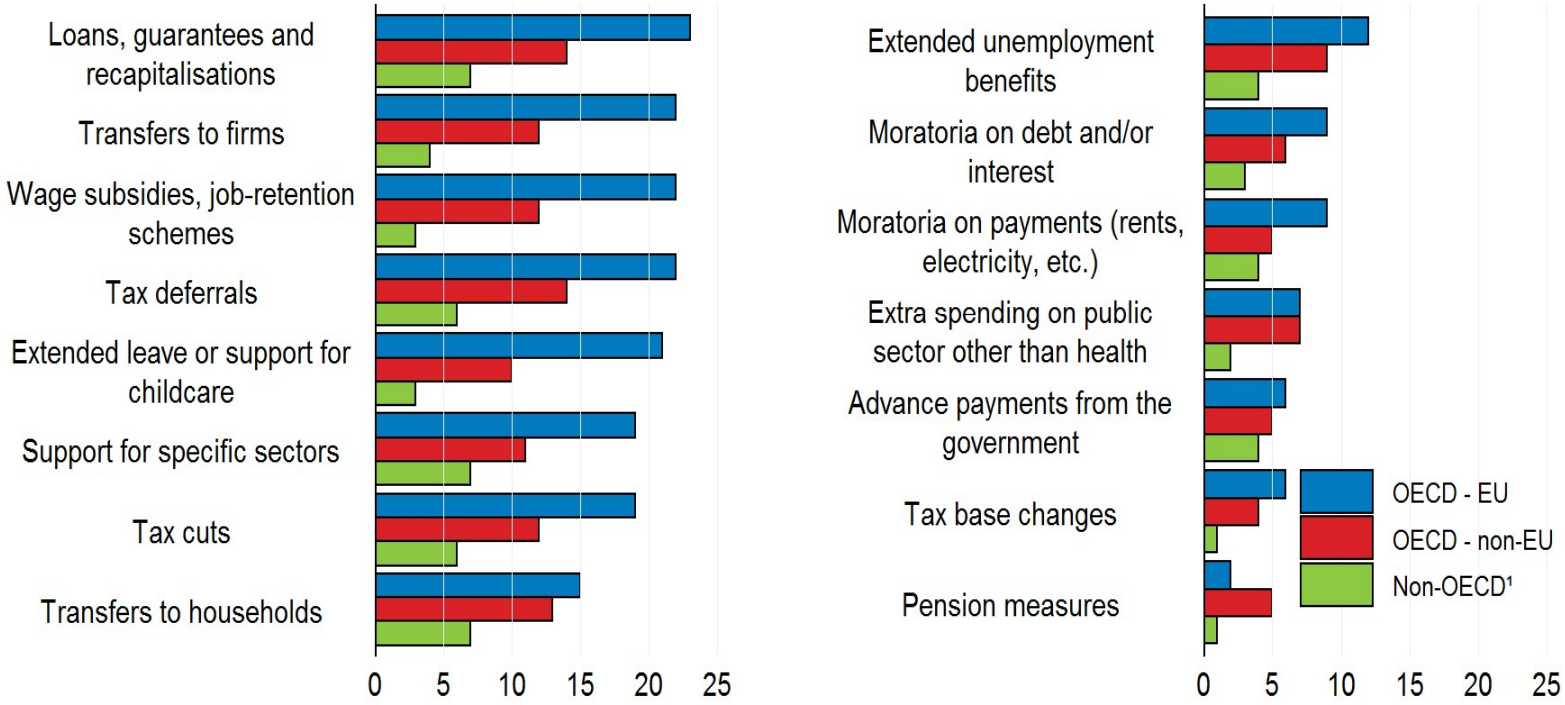
Respuesta global a la pandemia

La respuesta fiscal ha sido sustancial



Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (Junio 2020).

Respuesta centrada en dar apoyo a las empresas y los hogares

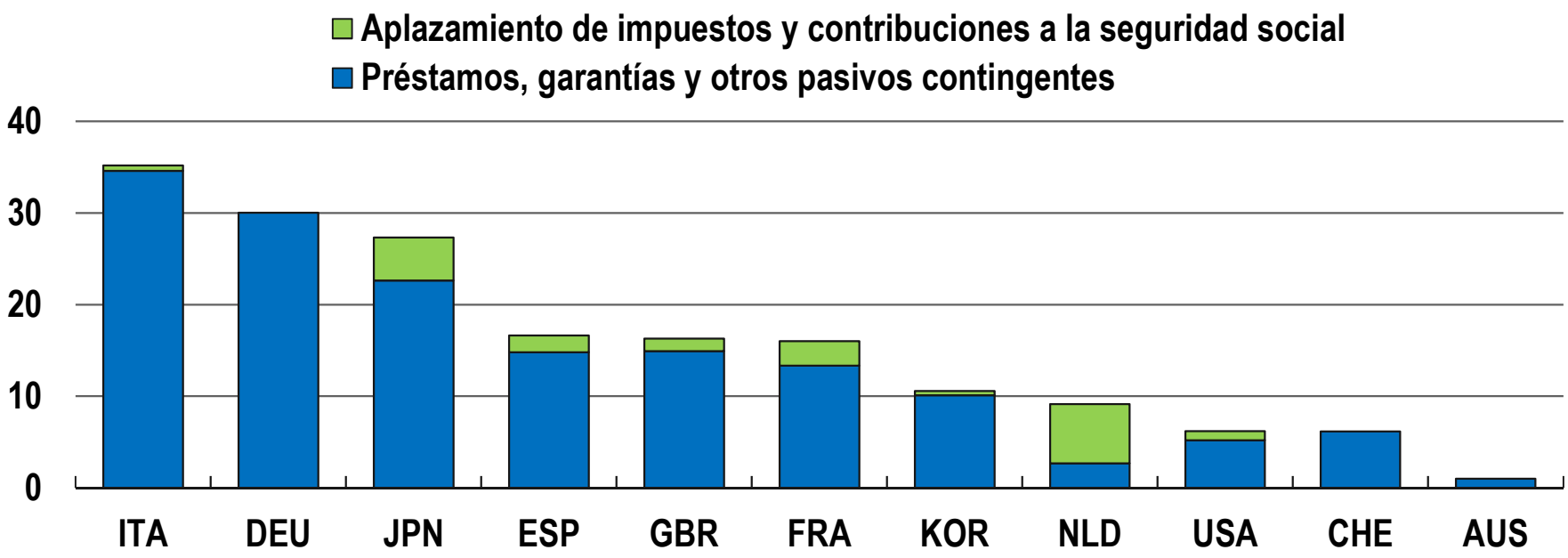


Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (Junio 2020).

El objetivo es que empresas viables sobrevivan

Estimaciones oficiales de la ayuda financiera indirecta

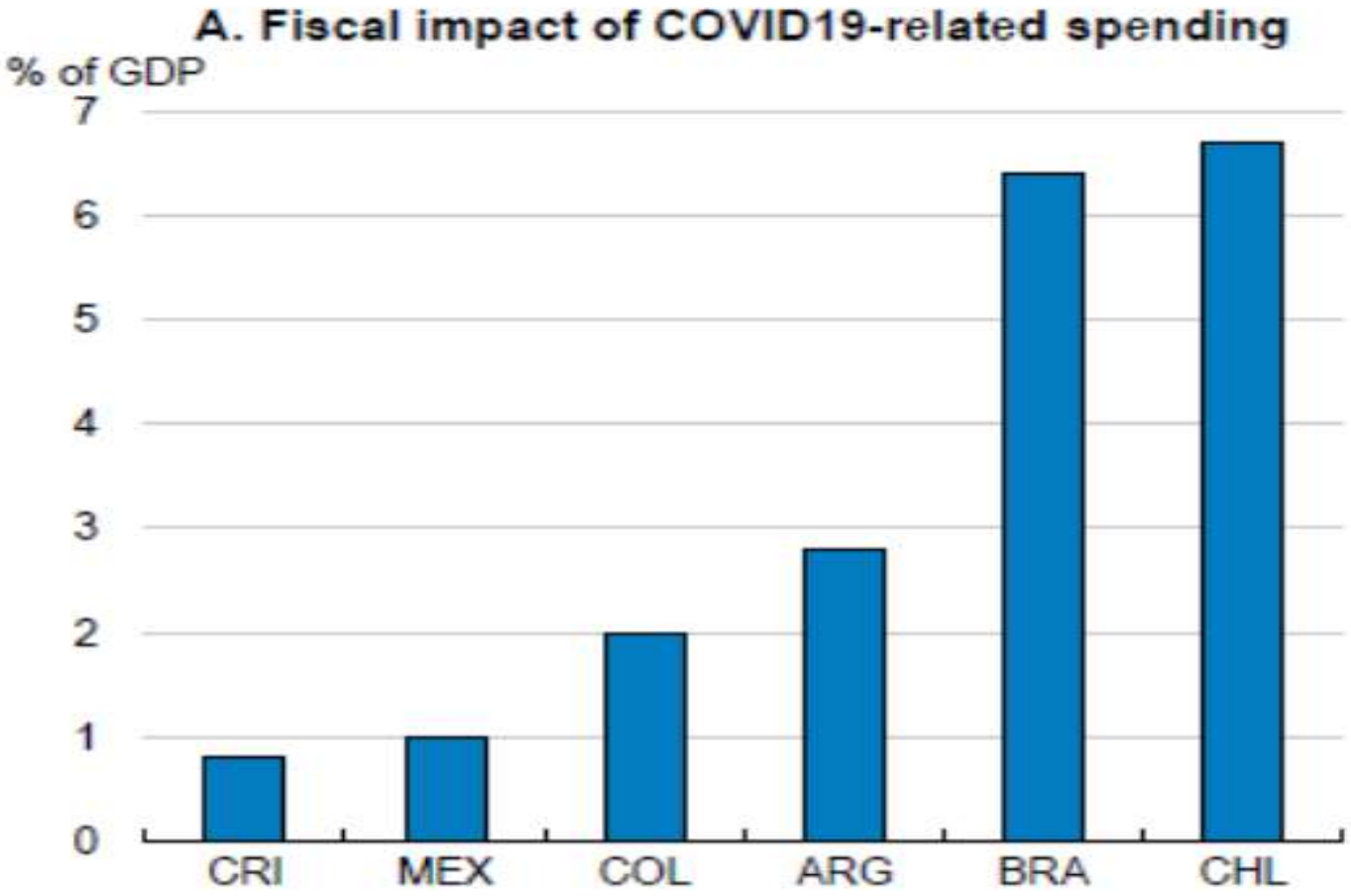
% PIB



Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE - Interim Septiembre 2020.

© OCDE

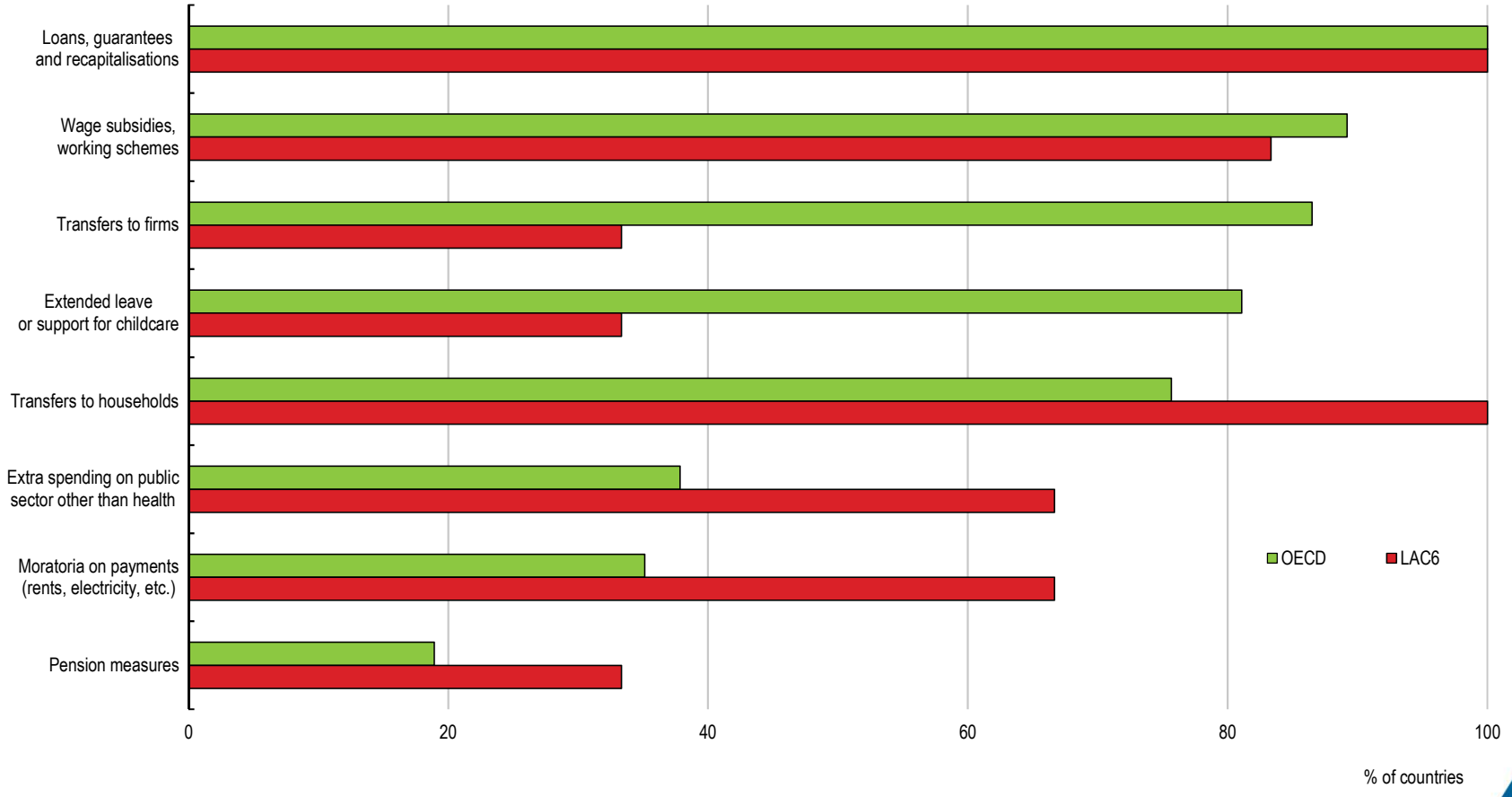
El espacio fiscal en América Latina difiere entre países



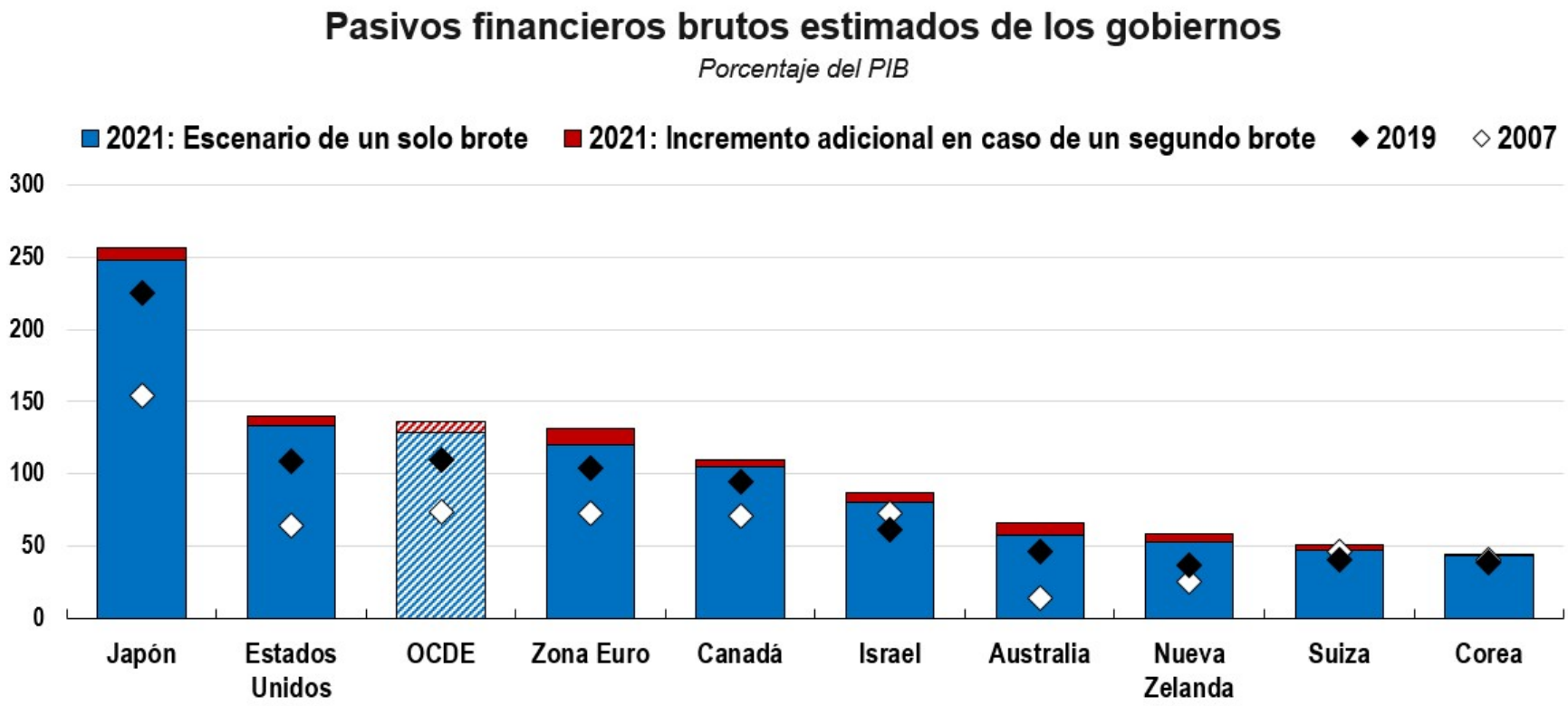
Fuente: https://oecdecoscope.blog/2020/06/08/policy-responses-to-covid-19-in-latin-america-big-steps-in-a-small-space/

© OCDE

La repuesta ha sido también comprehensiva en América Latina



La deuda pública aumentará en OECD

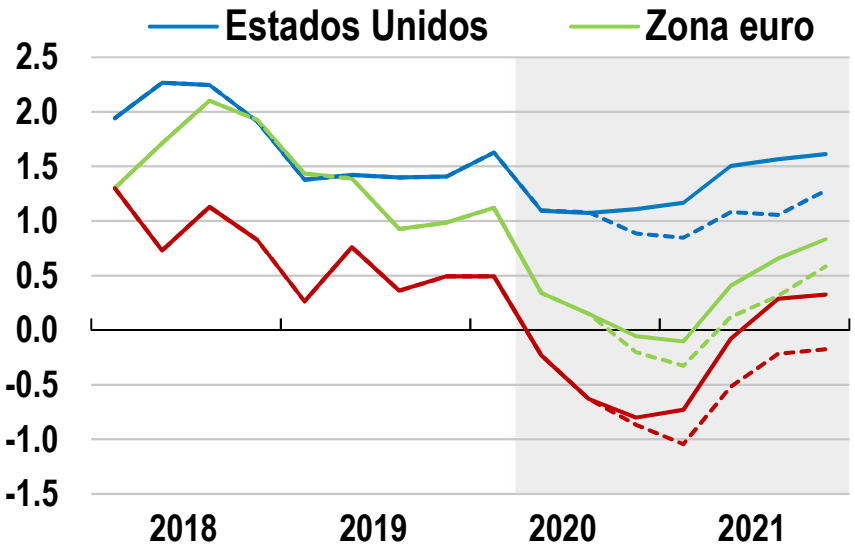


Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE (Junio 2020).

Las condiciones permiten que las políticas monetarias y fiscales sigan siendo expansivas

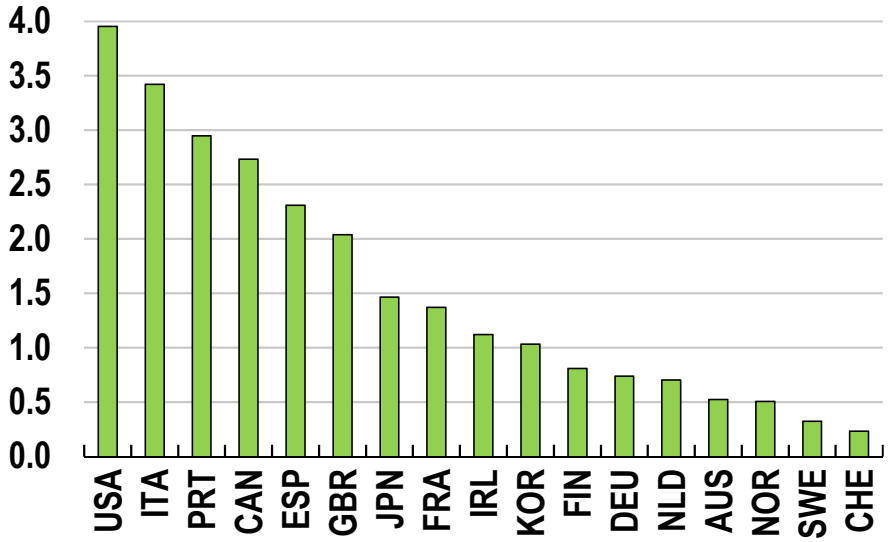
Se prevé que la inflación se mantenga en niveles reducidos

Variación interanual %; la línea sólida (de puntos) ilustra el escenario de un brote (segundo brote)



Los pagos del servicio de la deuda pública siguen siendo bajos

Porcentaje del PIB nominal en 2019



Fuente: Perspectivas Económicas de la OCDE - Interim Septiembre 2020.

© OCDE

Mensajes clave

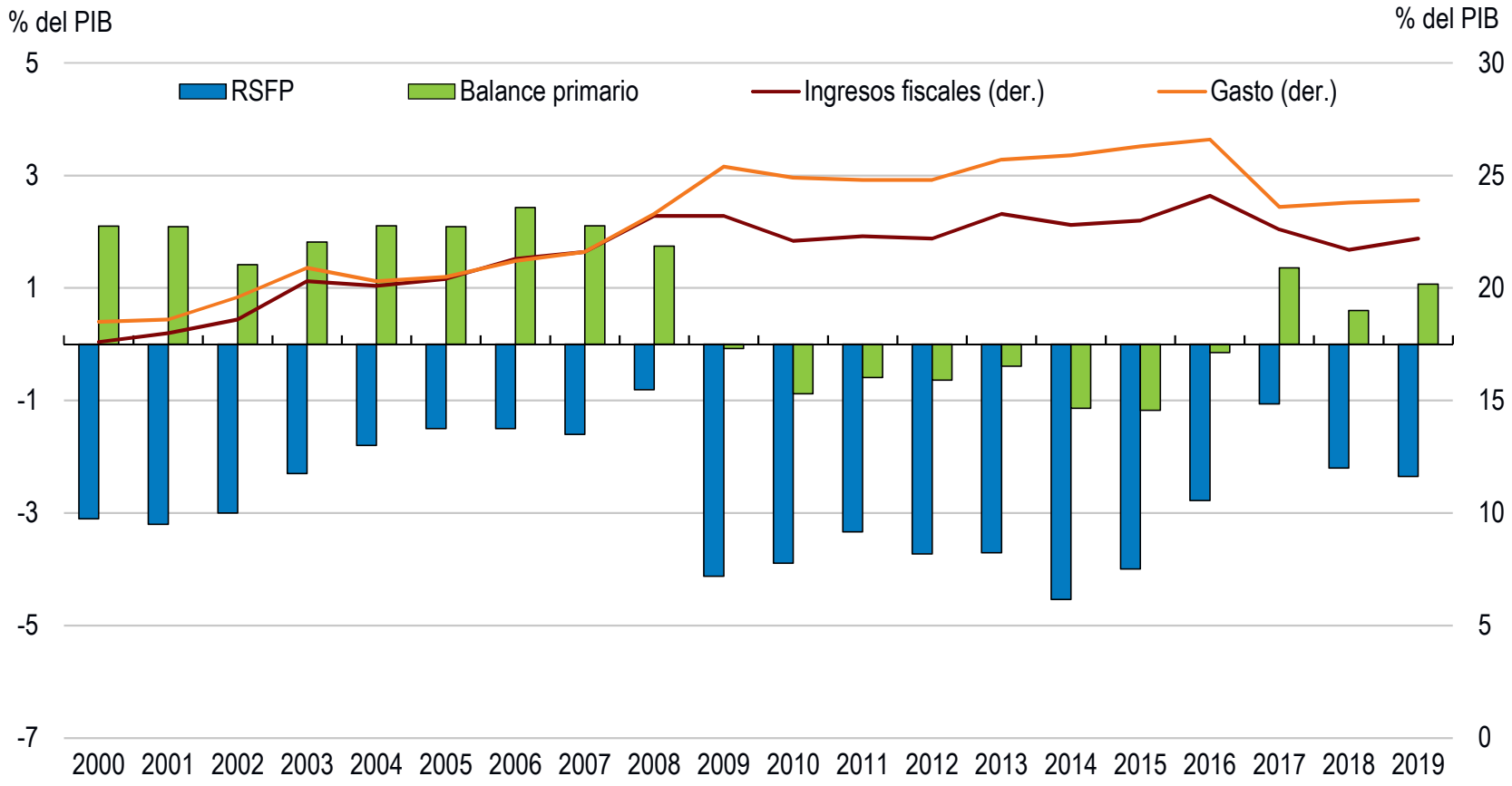
- La rápida y masiva reacción de políticas fiscales y monetarias amortiguaron la recesión global de 2020, y estén allanando el camino para la recuperación.

- La perspectiva sigue siendo extraordinariamente incierta (y depende del virus, las políticas que se adopten, el comportamiento individual y la confianza).

- Las políticas pueden ayudar mucho:
  - no retirar el apoyo demasiado pronto
  - no favorecer la velocidad en detrimento de los objetivos verdes
  - adaptarse a las circunstancias: centrarse en los desempleados y ajustar el apoyo de las empresas

Ingresos

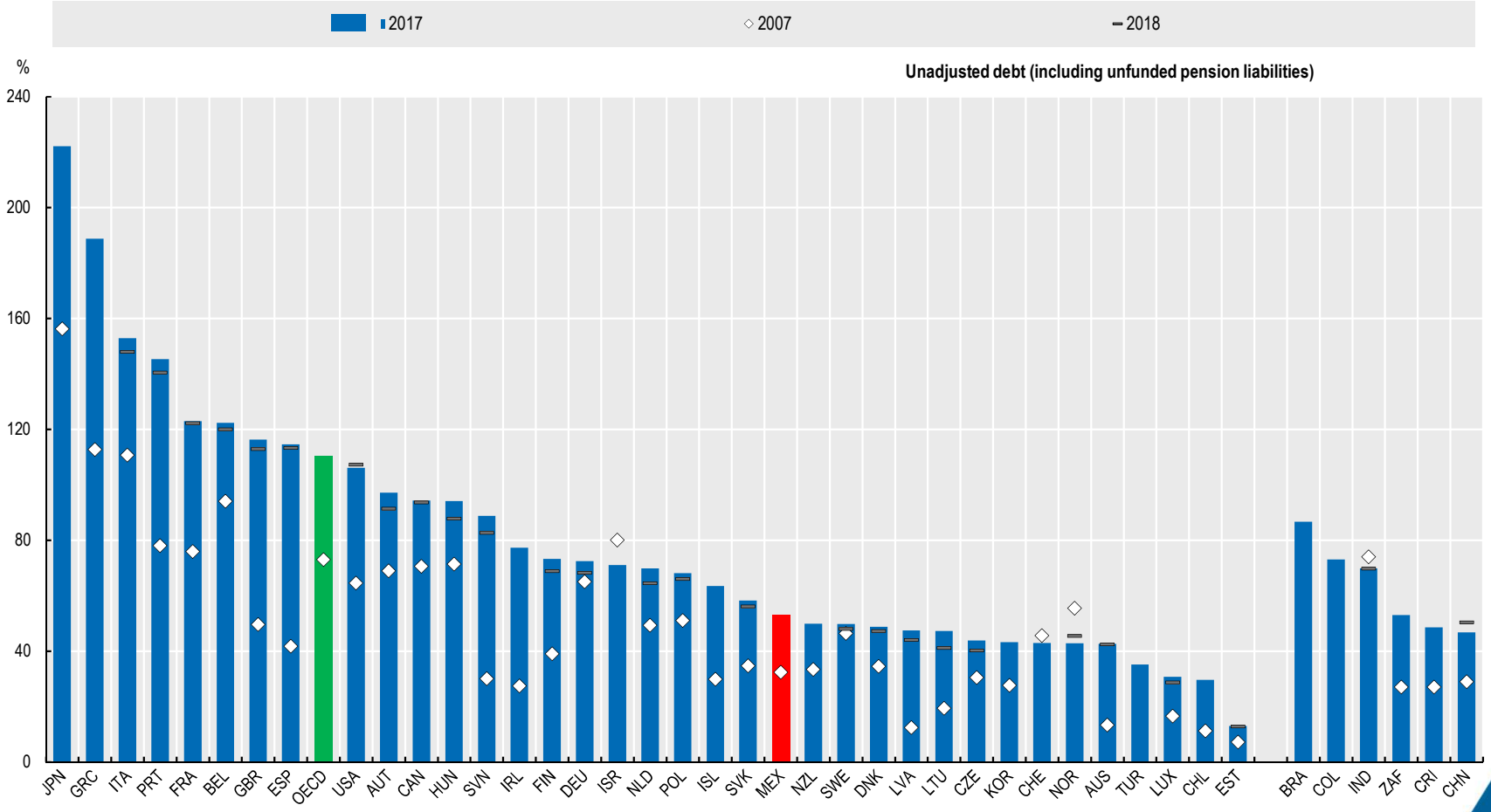
El desempeño fiscal ha mejorado



Nota: El balance primario de 2017 no considera medidas excepcionales. RFSP son los requerimientos financieros del sector público.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

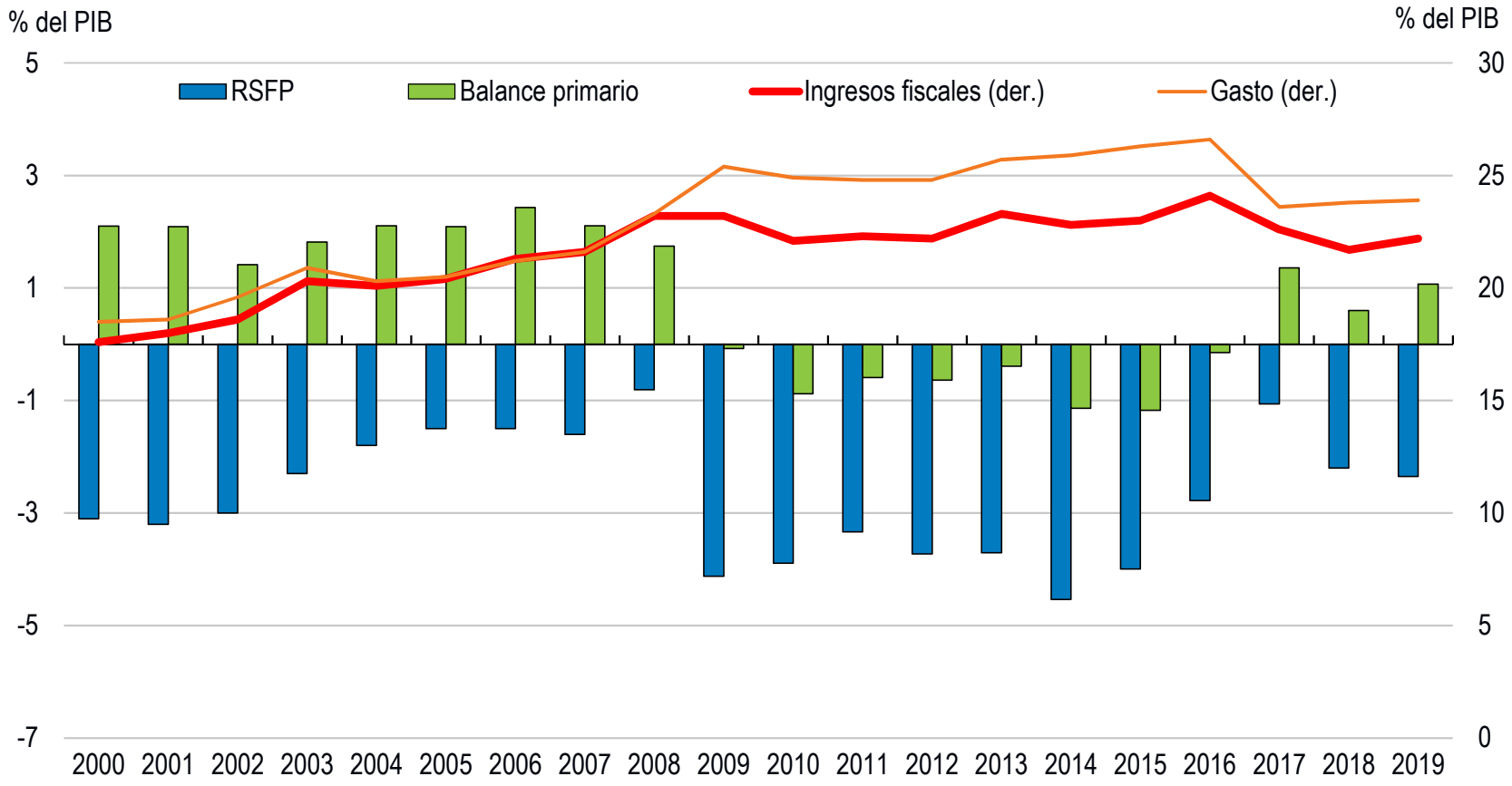
La deuda pública es más baja que en OCDE y en línea con emergentes

General government gross debt as a percentage of GDP



Fuente: OECD Government at a Glance (2019)

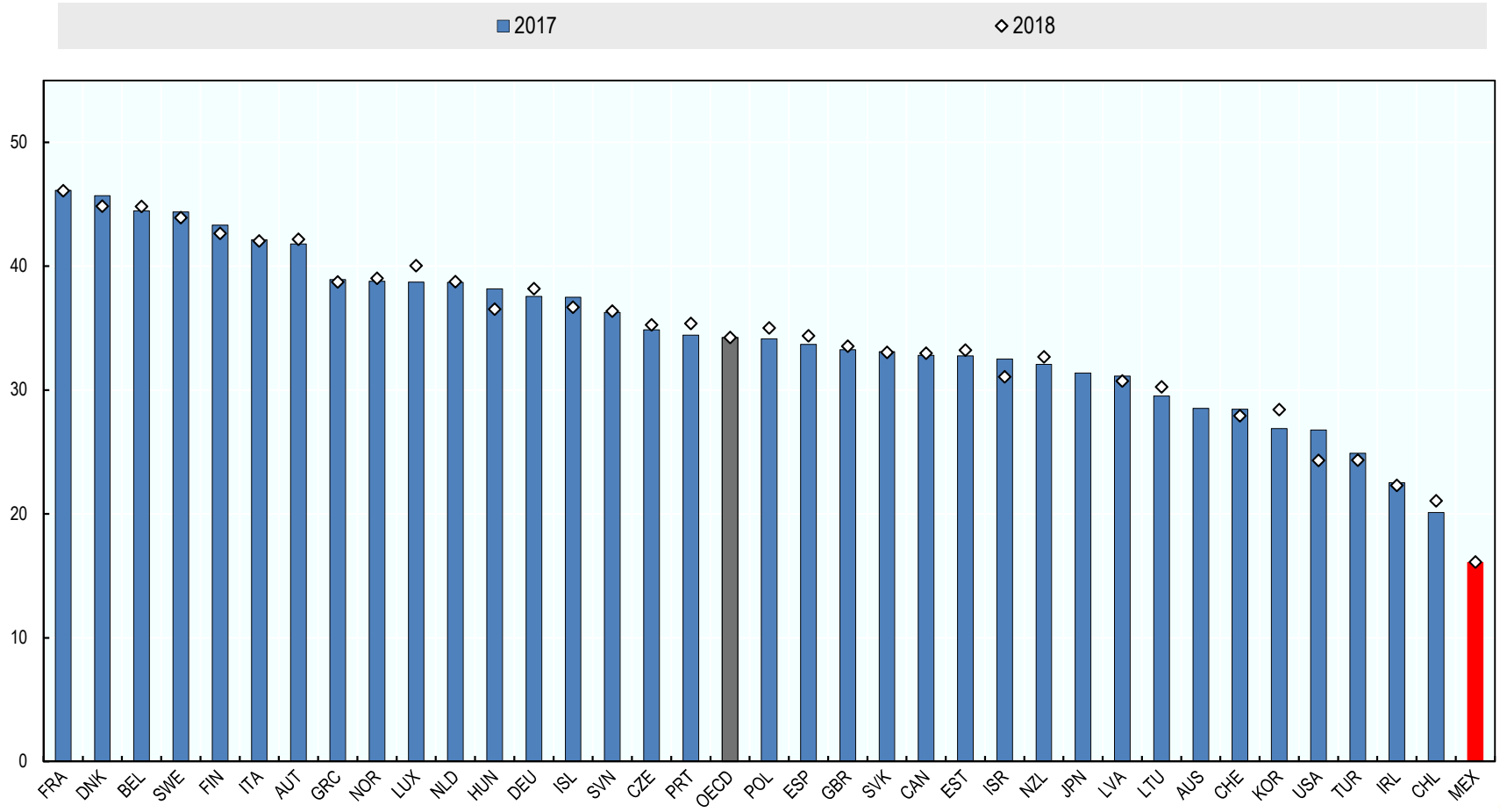
Los ingresos apenas se han incrementado en la última década



Nota: El balance primario de 2017 no considera medidas excepcionales. RFSP son los requerimientos financieros del sector público.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Los ingresos tributarios en relación al PIB son los más bajos de la OCDE

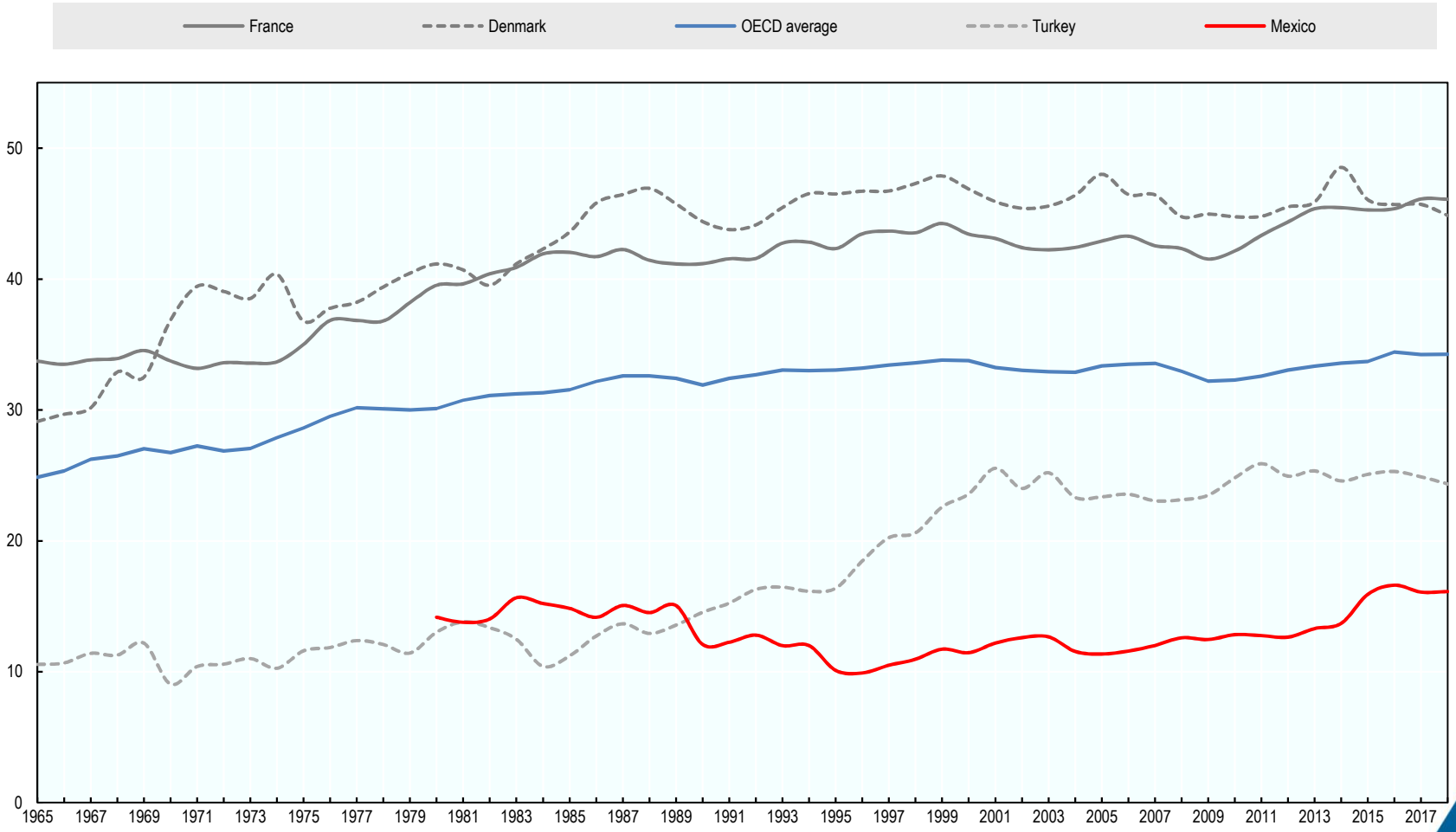
Ratio impuestos-PIB (% del PIB)



Fuente: OECD revenue statistics

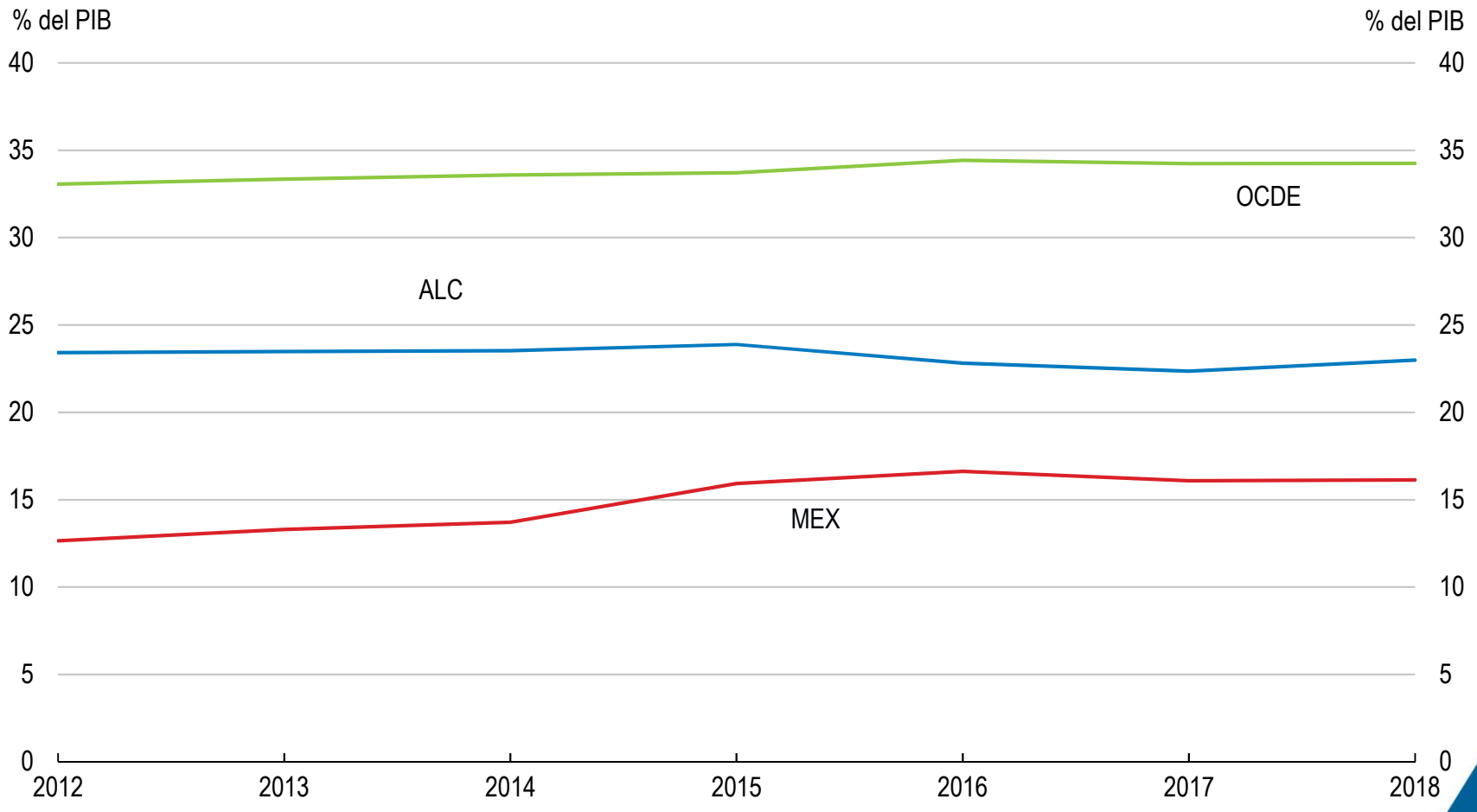
Los ingresos tributarios apenas se han incrementado durante los últimos 35 años

Ratio impuestos-PIB, 1965-2018p (como % of PIB)



Fuente: OECD revenue statistics

Los ingresos tributarios son más bajos que en otros países de América Latina



Fuente: OECD Global Revenue Statistics Database (base de datos).

La estructura de los ingresos ha cambiado

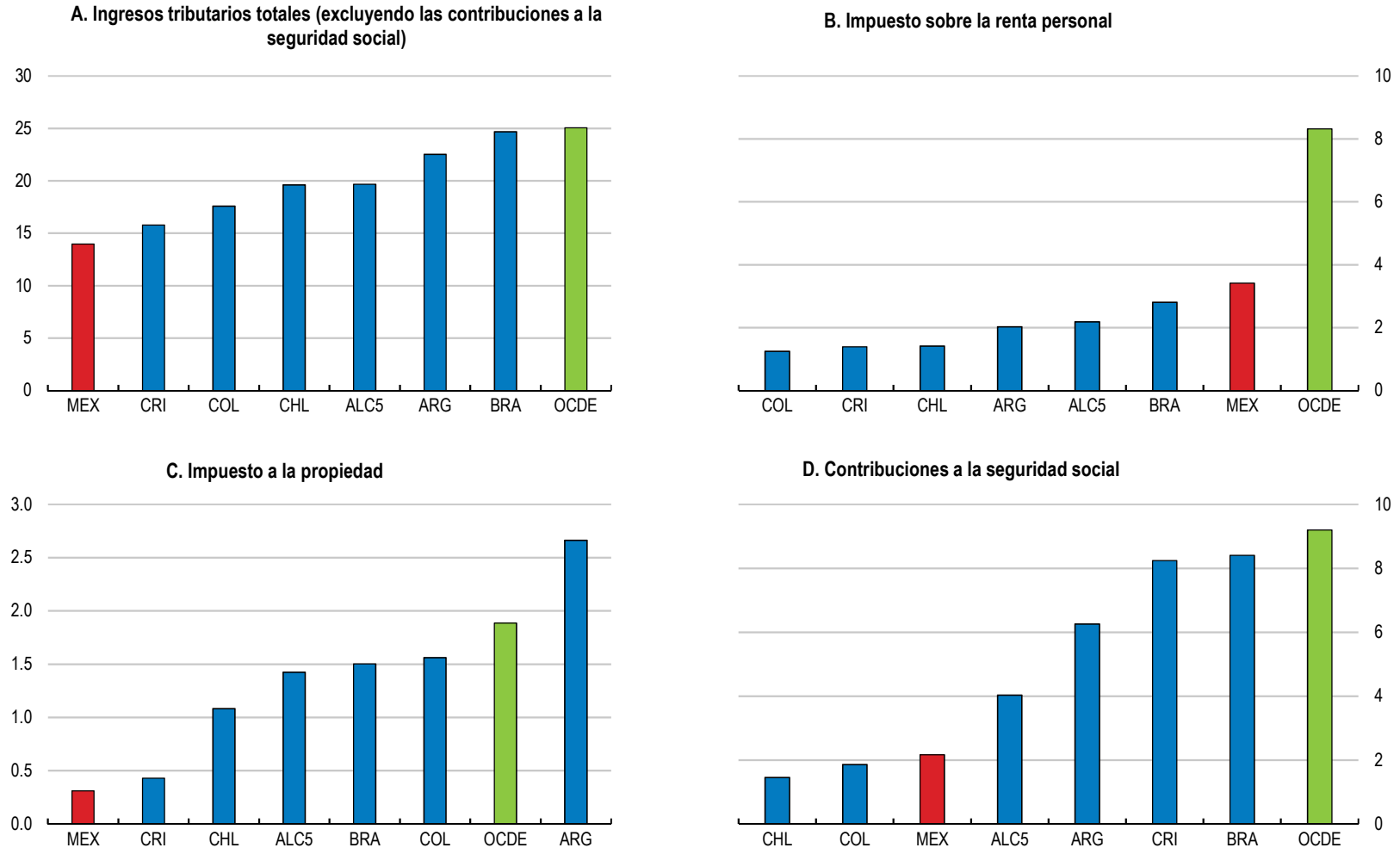
Ingresos como % del PIB

	MEX		OECD	LAC
	2013	**2018**		
Non-renewable resource revenue	8.0	4.4	-	2.4
Other revenue	15.6	20.4	-	23.6
Total tax revenue	13.3	16.1	34.3	23.0
Personal income tax	2.6	3.4	8.3	2.0
Corporate income tax	2.4	3.4	3.0	4.0
SSCs	2.2	2.2	9.4	3.5
Property taxes	0.3	0.3	1.9	1.0
VAT	3.4	3.9	6.9	6.7

Nota: ALC equivale al promedio no ponderado de Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, Jamaica, Perú, República Dominicana y Trinidad y Tobago. El promedio del impuesto sobre la renta personal y corporativo en ALC excluye a Ecuador.
Fuente: OECD Global Tax Revenue Database (base de datos); ECLAC; IMF World Economic Outlook, October 2018.

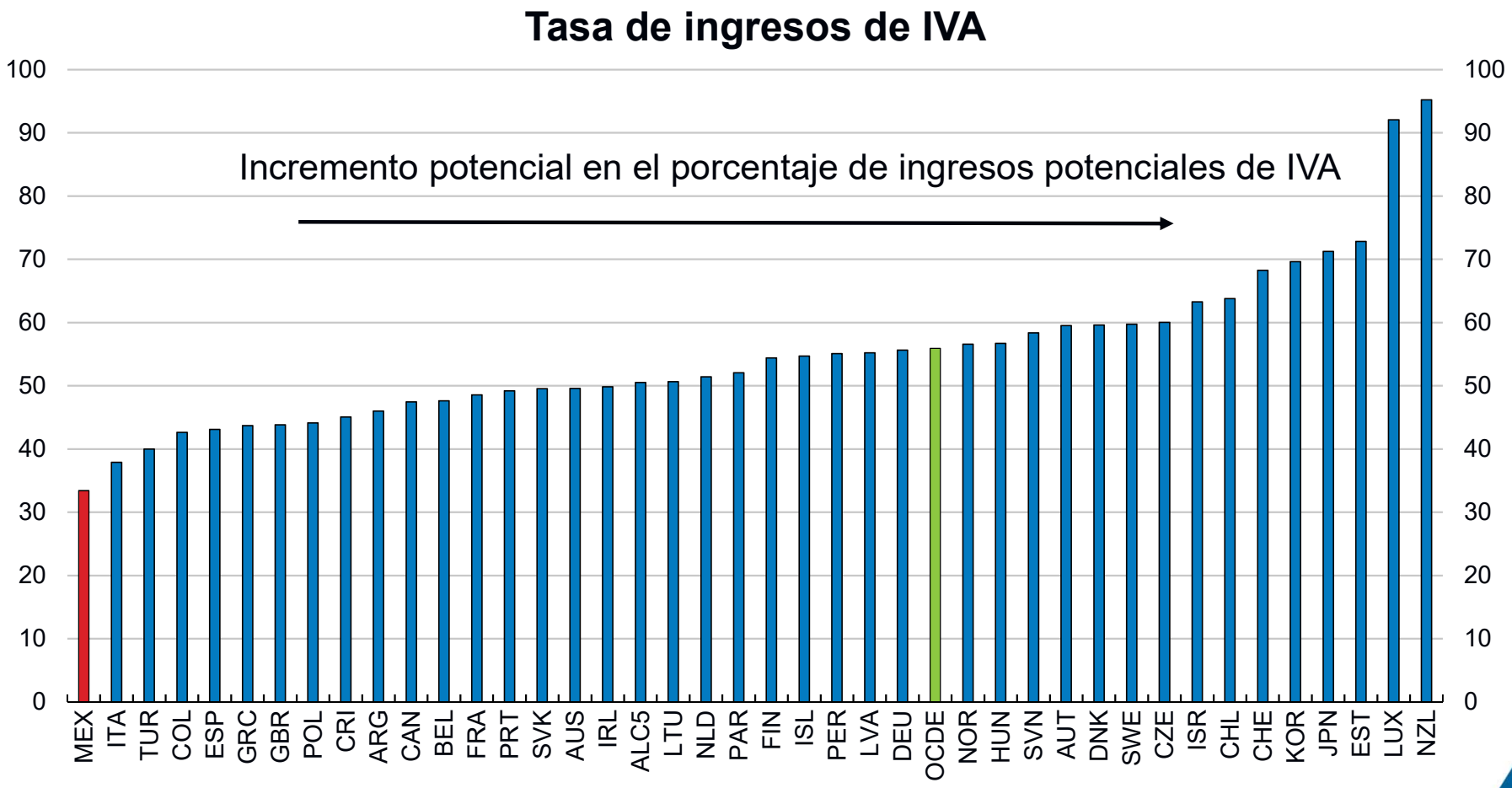
Hay espacio para recaudar más en algunos impuestos

Ingresos como % del PIB



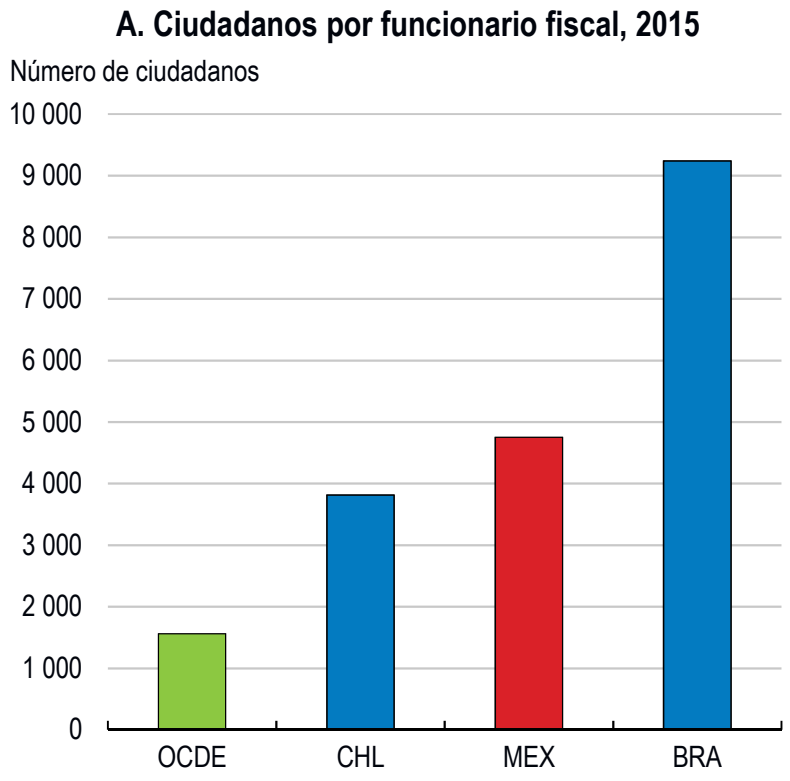
Nota: ALC5 se refiere al promedio simple de Argentina, Brasil, Chile, Colombia y México.
Fuente: Base de Datos Global de Estadísticas Tributarias de la OCDE.

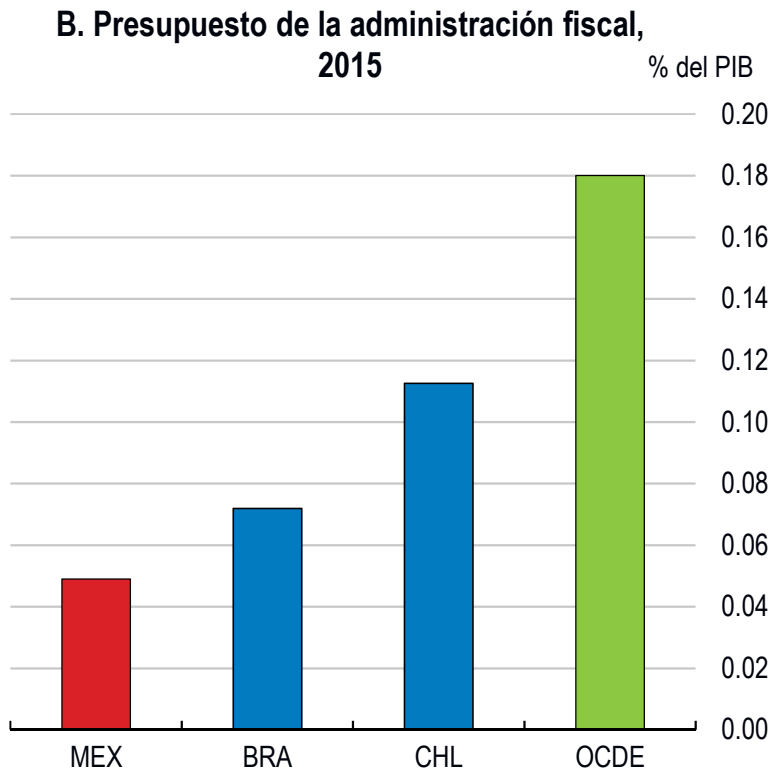
Hay espacio para recaudar más por el IVA



Fuente: OECD Consumption Tax Trends, OECD Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean.

El presupuesto de la administración tributaria es relativamente bajo





Fuente: OECD Consumption Tax Trends; OECD Revenue Statistics in Latin America and the Caribbean.

Los ingresos fiscales de los estados son relativamente bajos

Atribución de los ingresos fiscales a los subsectores del gobierno general como % del impuesto total ingresos, países federales

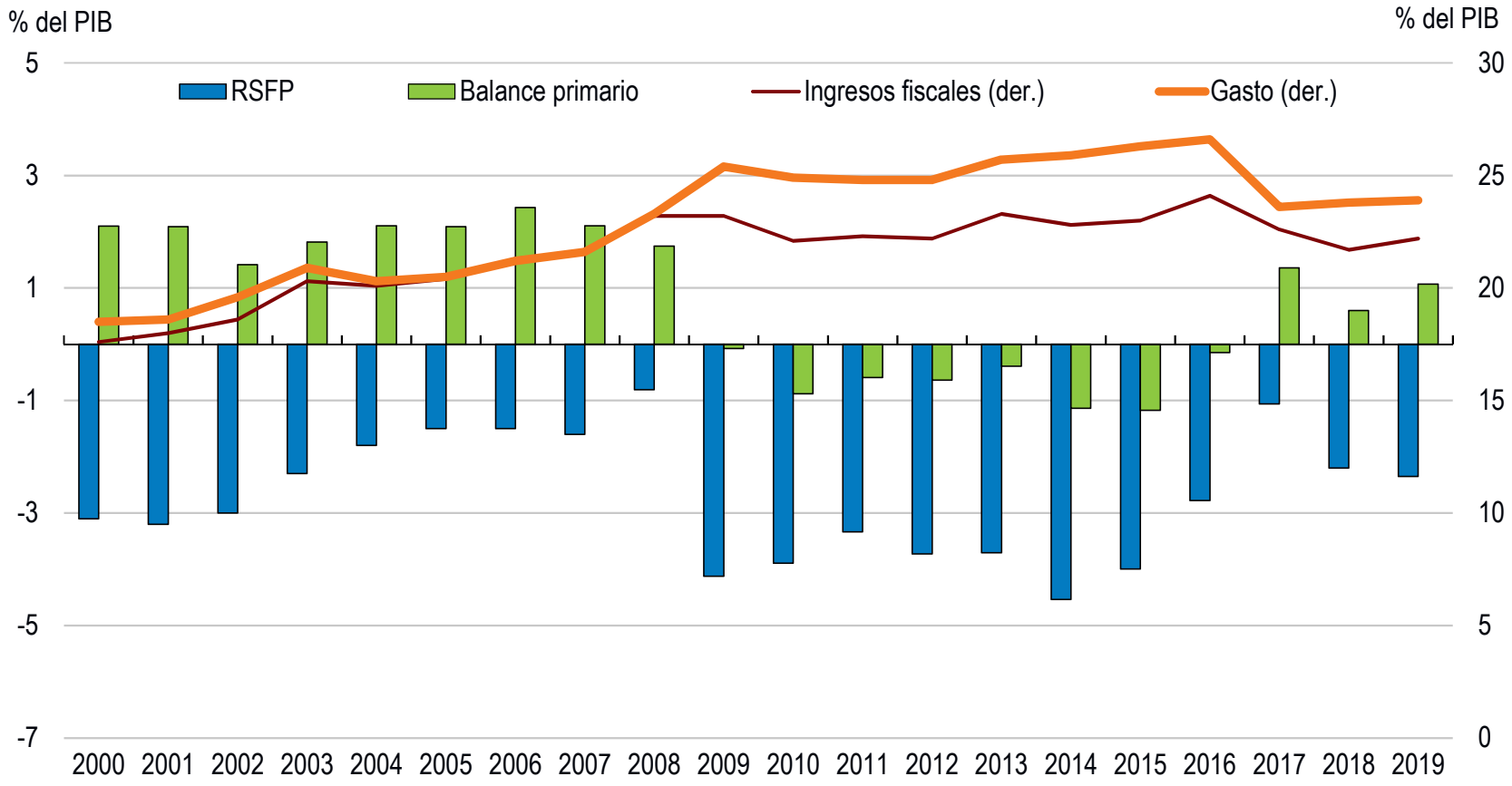
	Supranational			Central government			State or Regional government			Local government			Social Security Funds		
	1975	1995	2017	1975	1995	2017	1975	1995	2017	1975	1995	2017	1975	1995	2017
Federal countries															
Australia	..	..	..	80.1	77.5	80.6	15.7	19.0	16.0	4.2	3.4	3.4	0.0	0.0	0.0
Austria	..	0.4	0.4	51.7	64.7	65.8	10.6	1.8	1.6	12.4	4.1	3.0	25.3	29.0	29.2
Belgium	1.4	1.0	1.0	65.3	60.1	51.4	..	1.8	10.8	4.4	4.8	4.9	28.8	32.2	32.0
Canada	..	..	..	47.6	39.1	40.9	32.5	37.1	39.8	9.9	9.8	10.3	10.0	14.0	9.1
Germany	1.2	0.6	0.6	33.5	31.4	29.5	22.3	21.6	23.5	9.0	7.4	8.6	34.0	39.0	37.9
Mexico	..	..	..	..	73.9	81.1	..	2.8	4.1	..	1.5	1.6	..	21.8	13.3
Switzerland[2]	..	..	..	30.7	31.2	36.5	27.0	24.3	24.6	20.3	17.7	15.3	22.0	26.8	23.6
United States	..	..	..	45.4	41.4	44.5	19.5	20.0	18.3	14.7	13.3	14.2	20.5	25.2	23.0
Unweighted average	1.3	0.7	0.7	50.6	52.4	53.8	21.3	16.1	17.3	10.7	7.8	7.7	20.1	23.5	21.0
Regional country															
Spain[1,2]	..	0.5	0.7	48.2	51.5	41.3	..	4.7	15.2	4.3	8.6	9.7	47.5	34.7	33.1

1. Spain is constitutionally a non-federal country but has a highly decentralised political structure.
2. The total tax revenue has been reduced by the amount of any capital transfer that represents uncollected taxes.

Fuente: OECD revenue statistics

Gastos

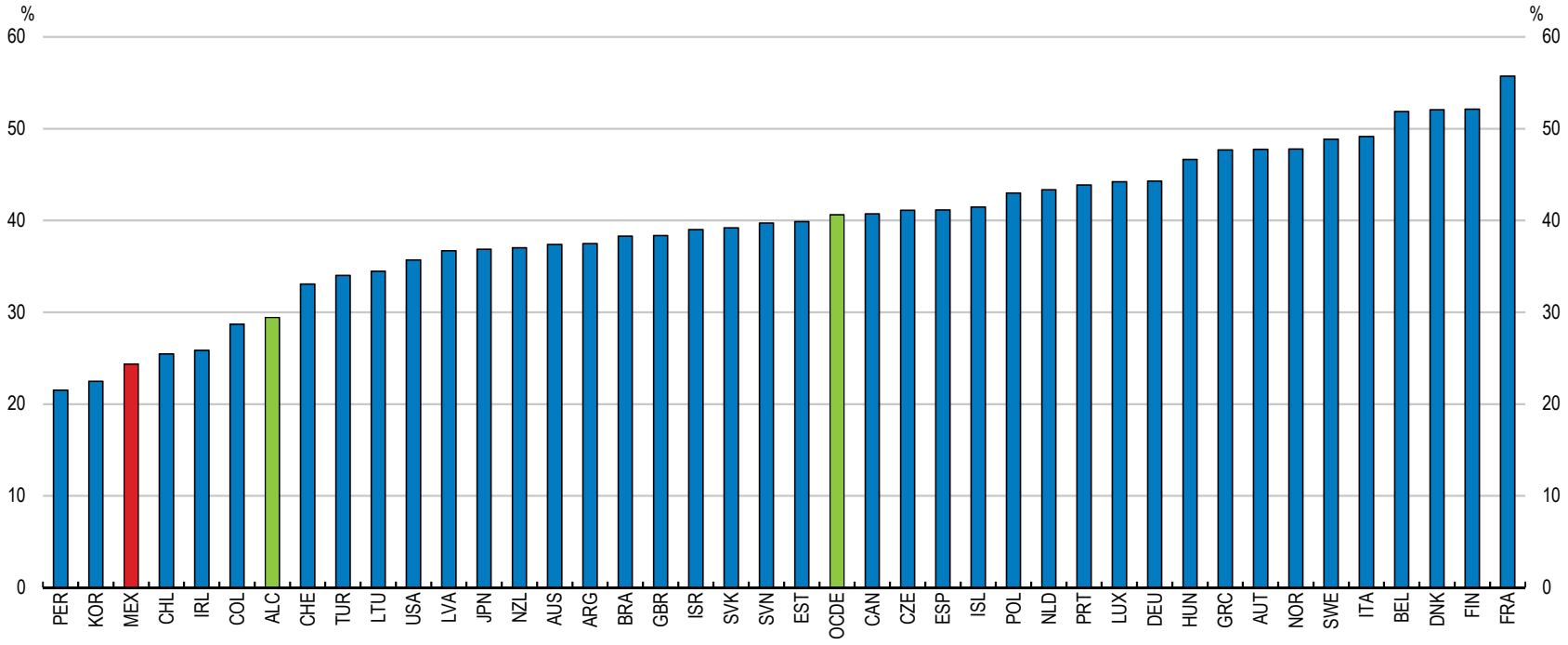
El gasto se ha reducido



Nota: El balance primario de 2017 no considera medidas excepcionales. RFSP son los requerimientos financieros del sector público.
Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

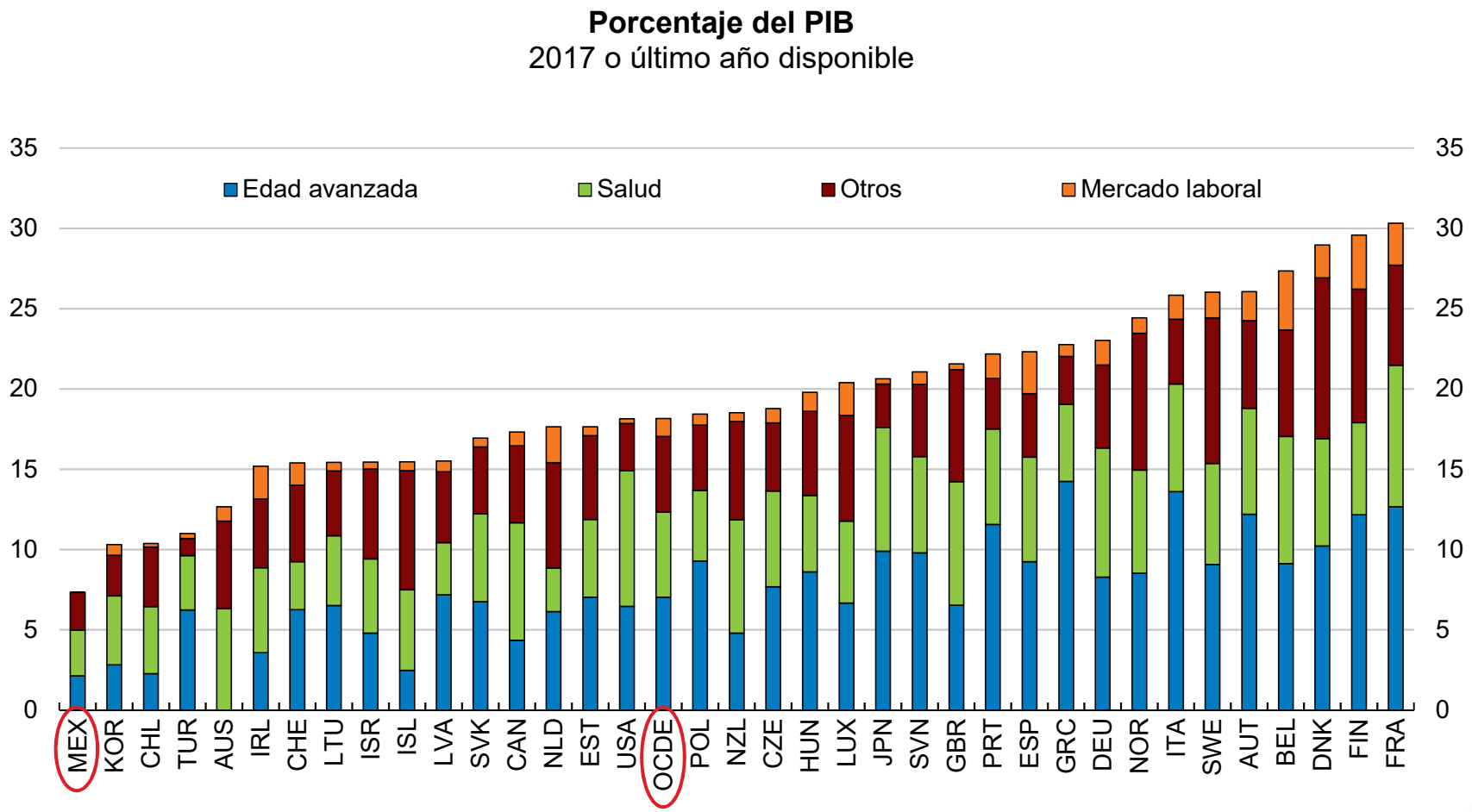
El gasto es relativamente bajo

Comparativa internacional en gasto público 2018, % del PIB



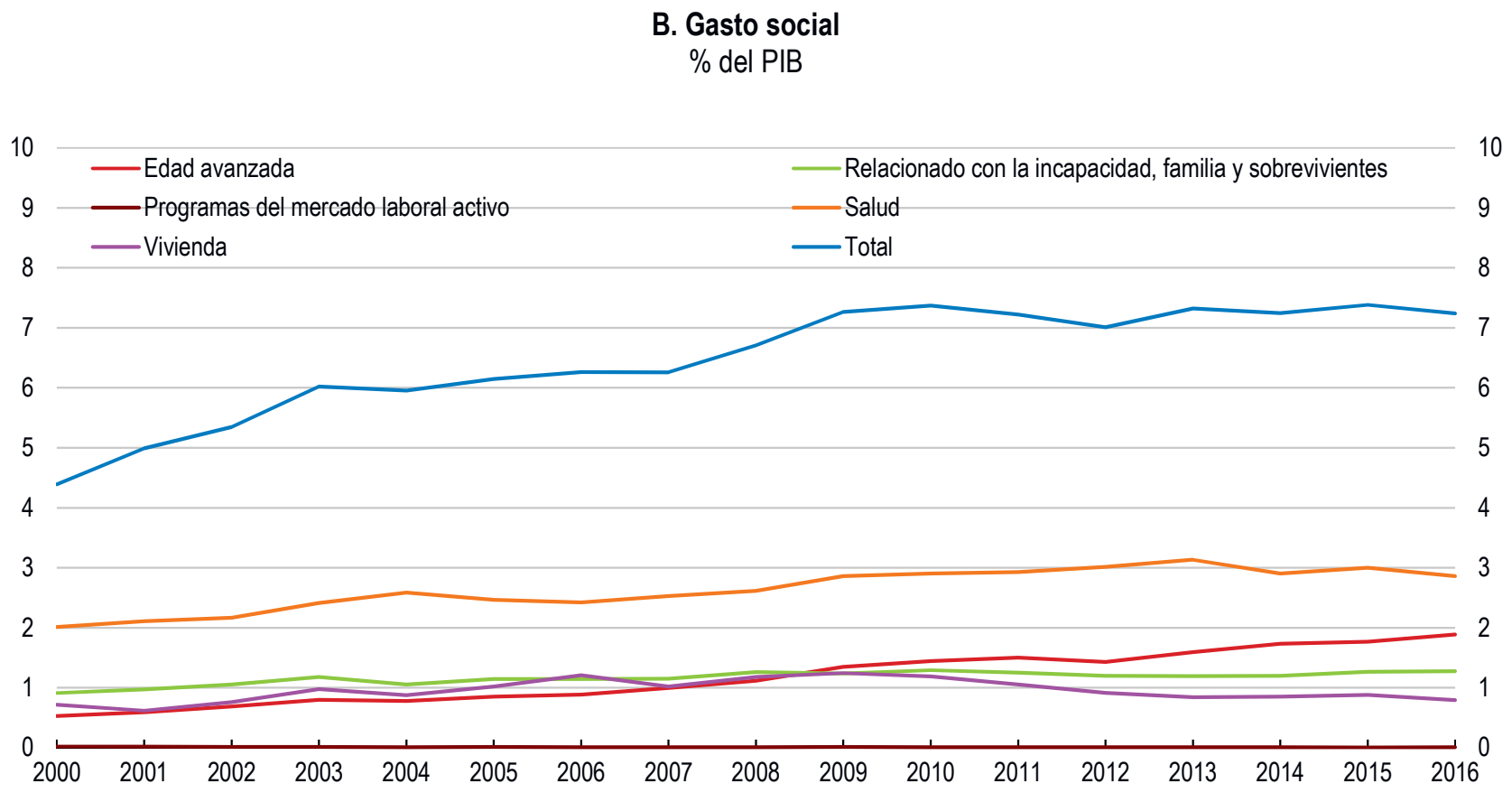
Nota: Los datos se refieren a los ingresos y gastos del gobierno general. ALC corresponde al promedio no ponderado de Argentina, Brasil, Chile, México y Perú.
Fuente: FMI, base de datos de perspectivas económicas mundiales, abril de 2019.

El gasto social es bajo



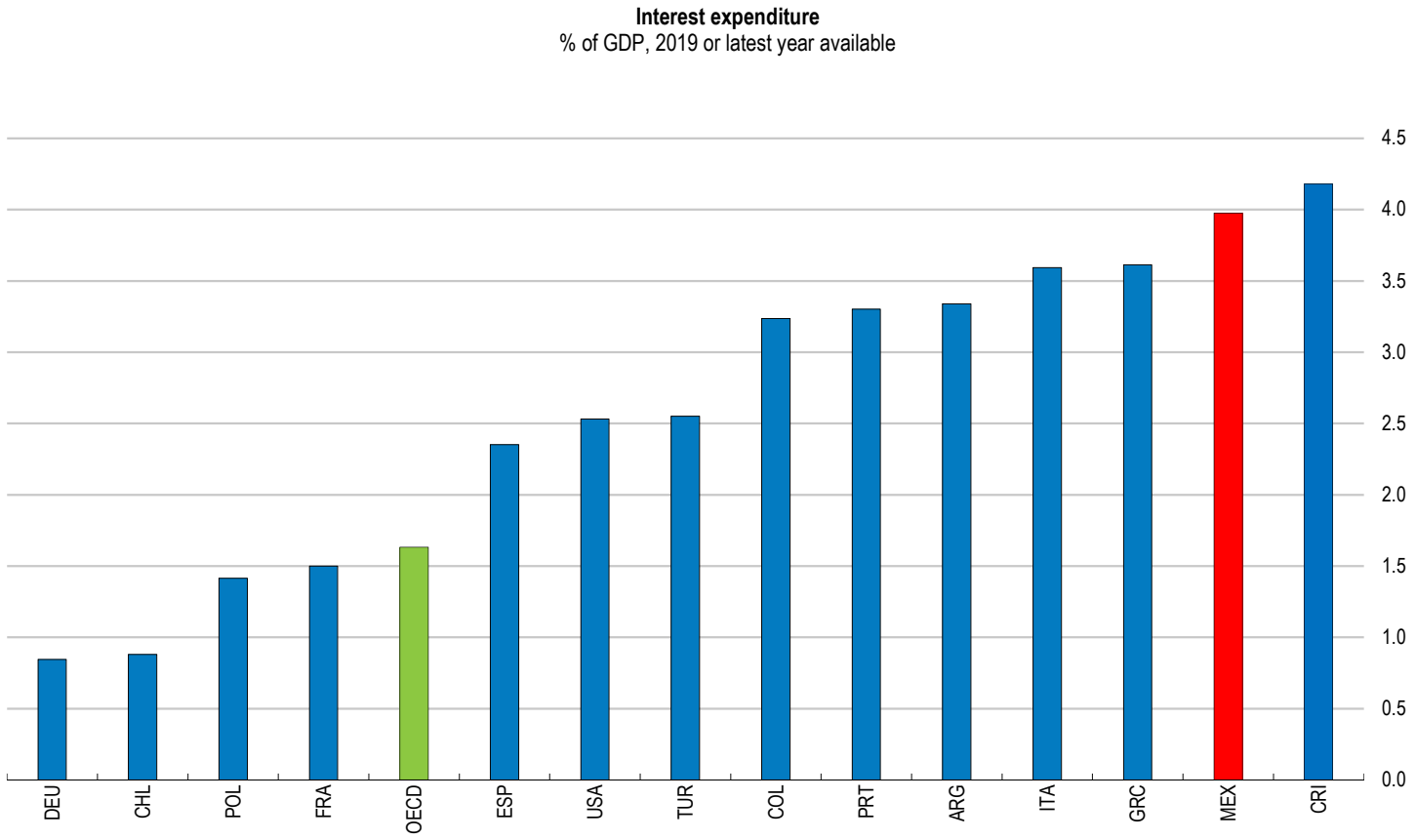
Fuente: OECD Social Expenditure Database (base de datos).

El gasto social se ha estabilizado en la última década



Fuente: OECD Social Expenditure Database.

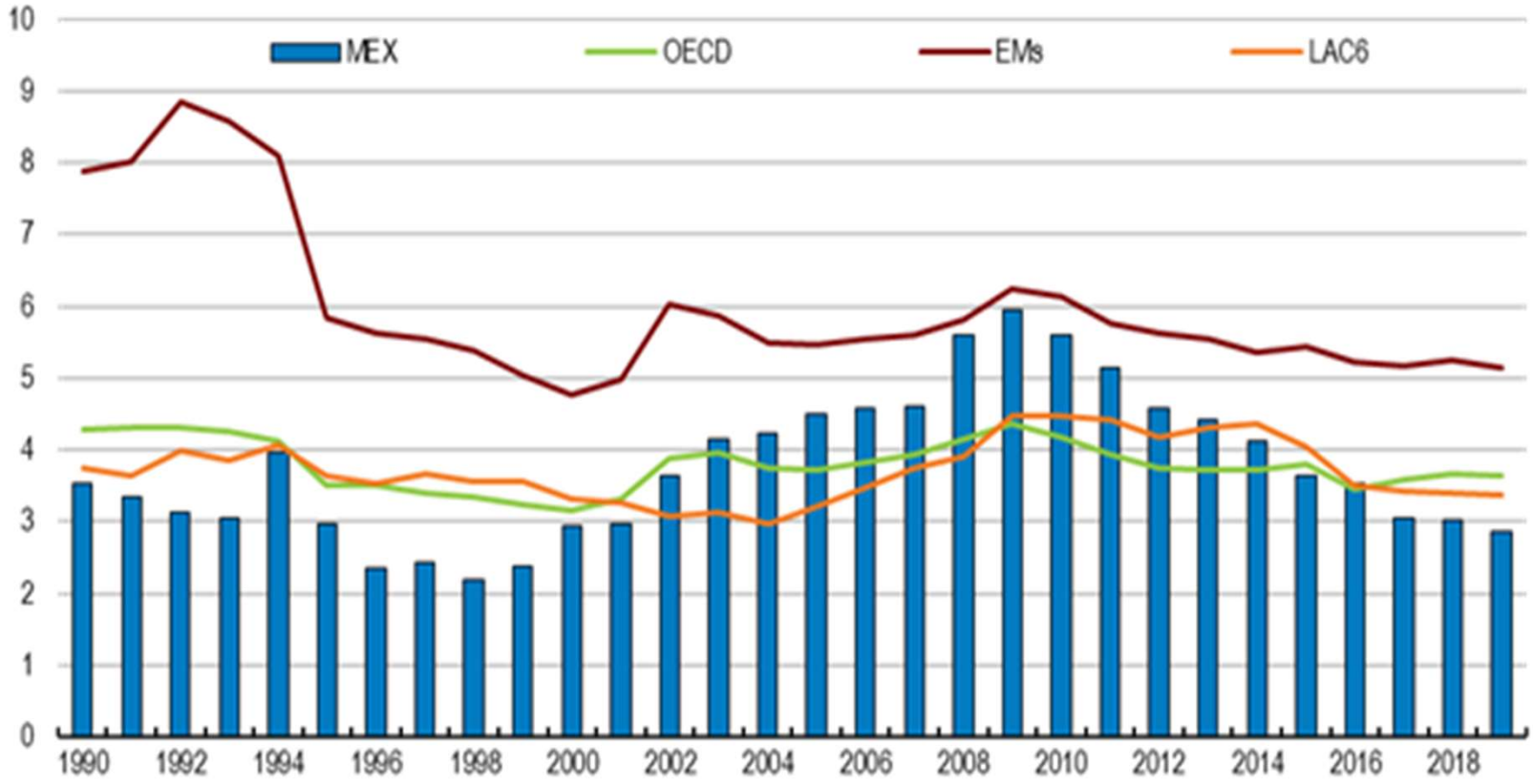
Gran parte del presupuesto es rígido



Fuente: Economic Survey Costa Rica (2020)

La inversión pública ha caído

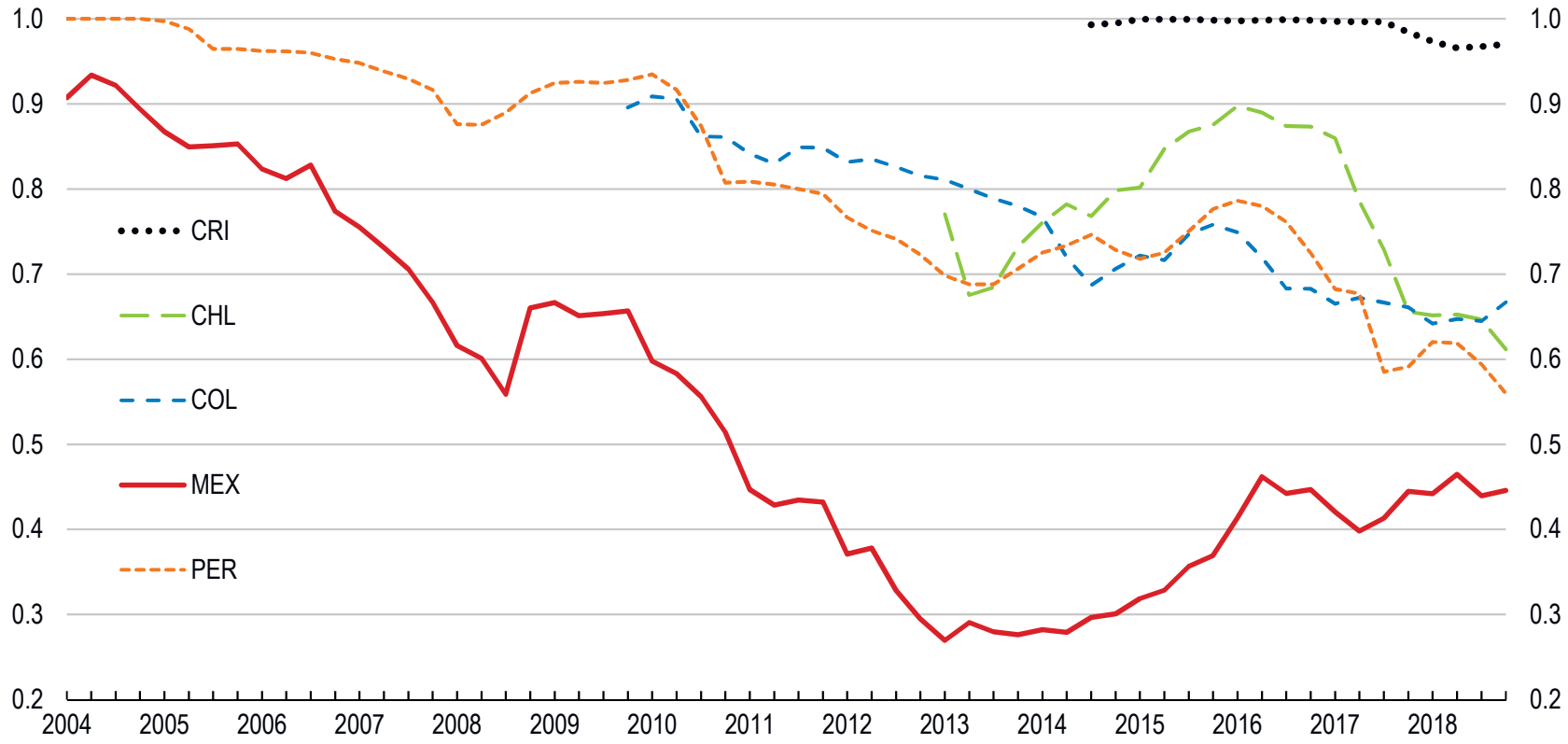
Formación buta de capital fijo (% del PIB)



Fuente: IMF's WEO.

El manejo de la deuda pública está en la vanguardia de buenas prácticas

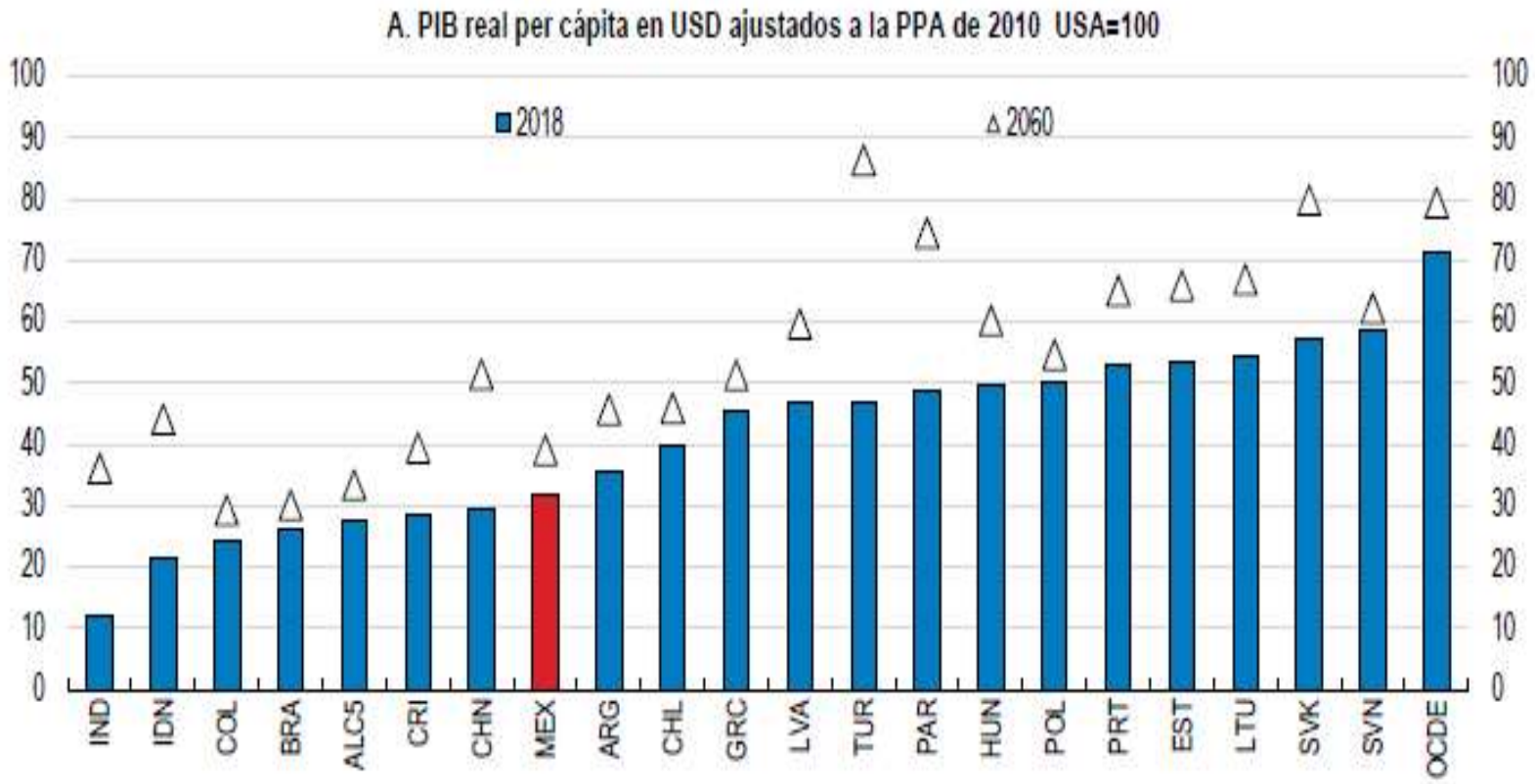
Índice de Pecado Original
(1 indica que no se atraen inversionistas internacionales en moneda local)



Nota: El Índice de Pecado Original muestra en qué medida los países pueden colocar deuda pública con inversionistas extranjeros en su moneda nacional. Se define como uno menos la participación en moneda local de la deuda del gobierno general en manos extranjeras. Un valor cercano a 1 indica que el país no puede colocar deuda pública con inversionistas extranjeros en moneda nacional.
Fuente: Superintendencia General de Entidades Financieras; Sistema de Anotación en Cuentas (SAC); Bloomberg; base de datos Sovereign Debt Investor Base for Emerging Markets del FMI.

Política fiscal: agenda a medio plazo

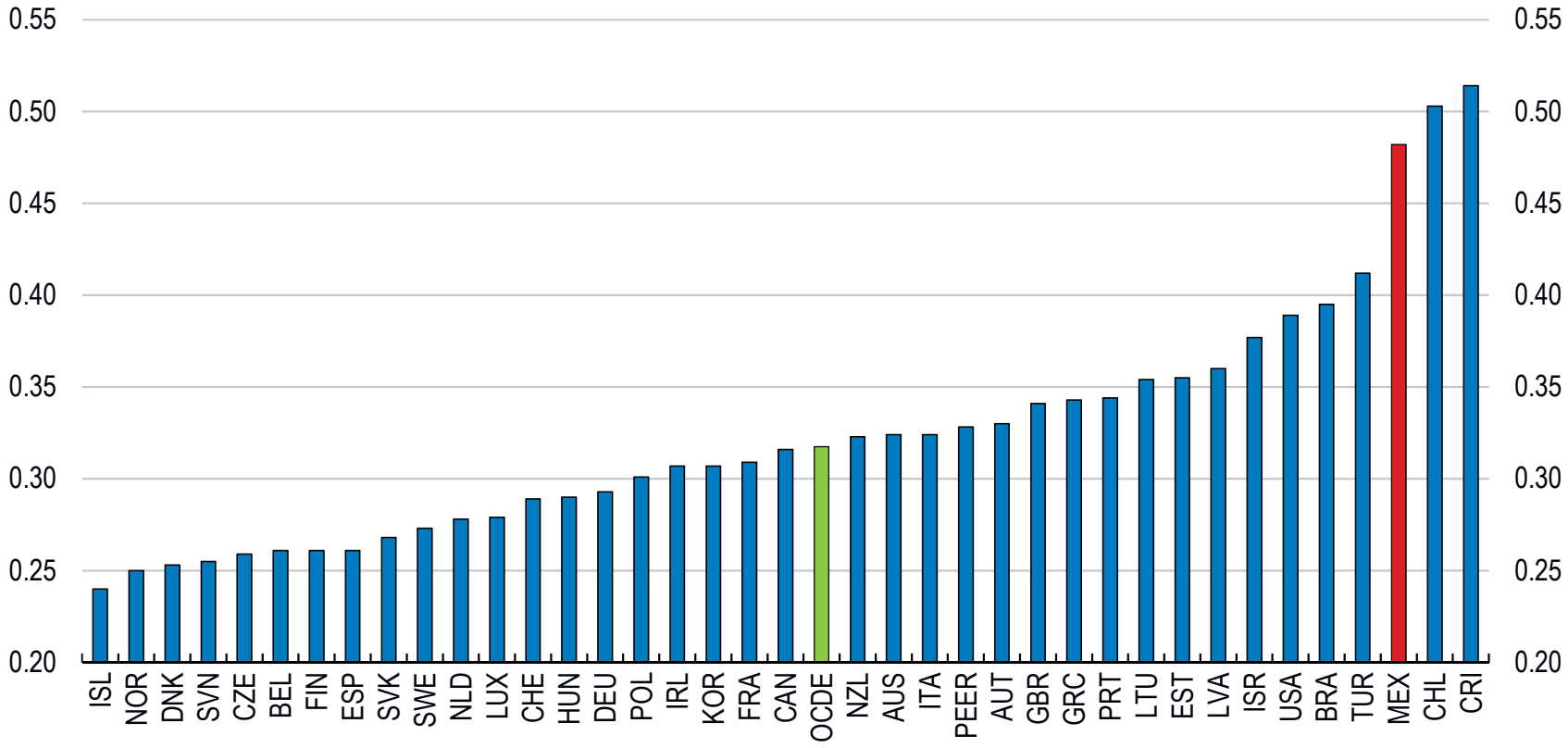
Reto 1: Revitalizar el crecimiento



Fuente: OECD's Economic Survey: México 2019.

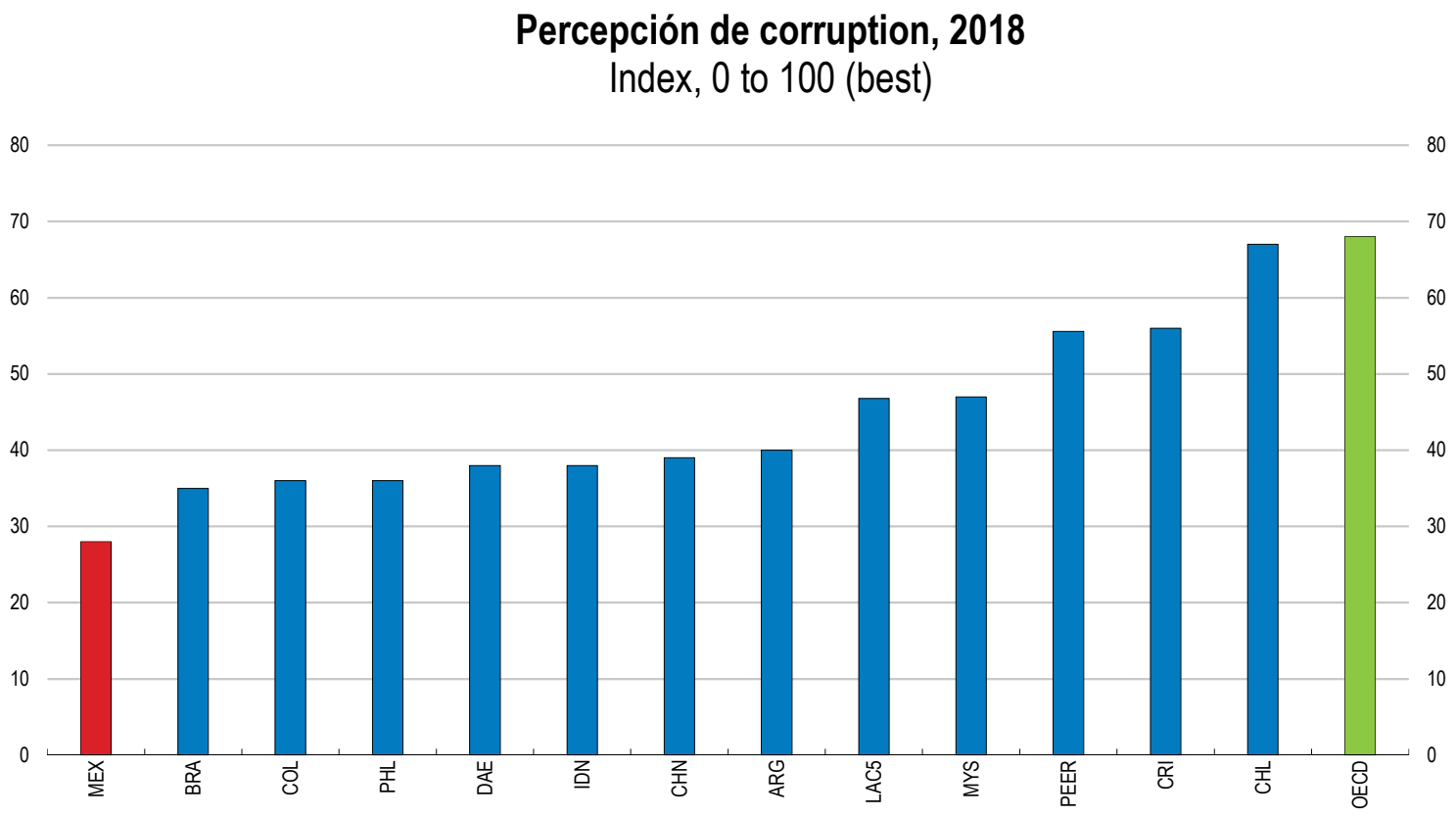
Reto 2: Reducir desigualdades

Gini coefficient, 2018



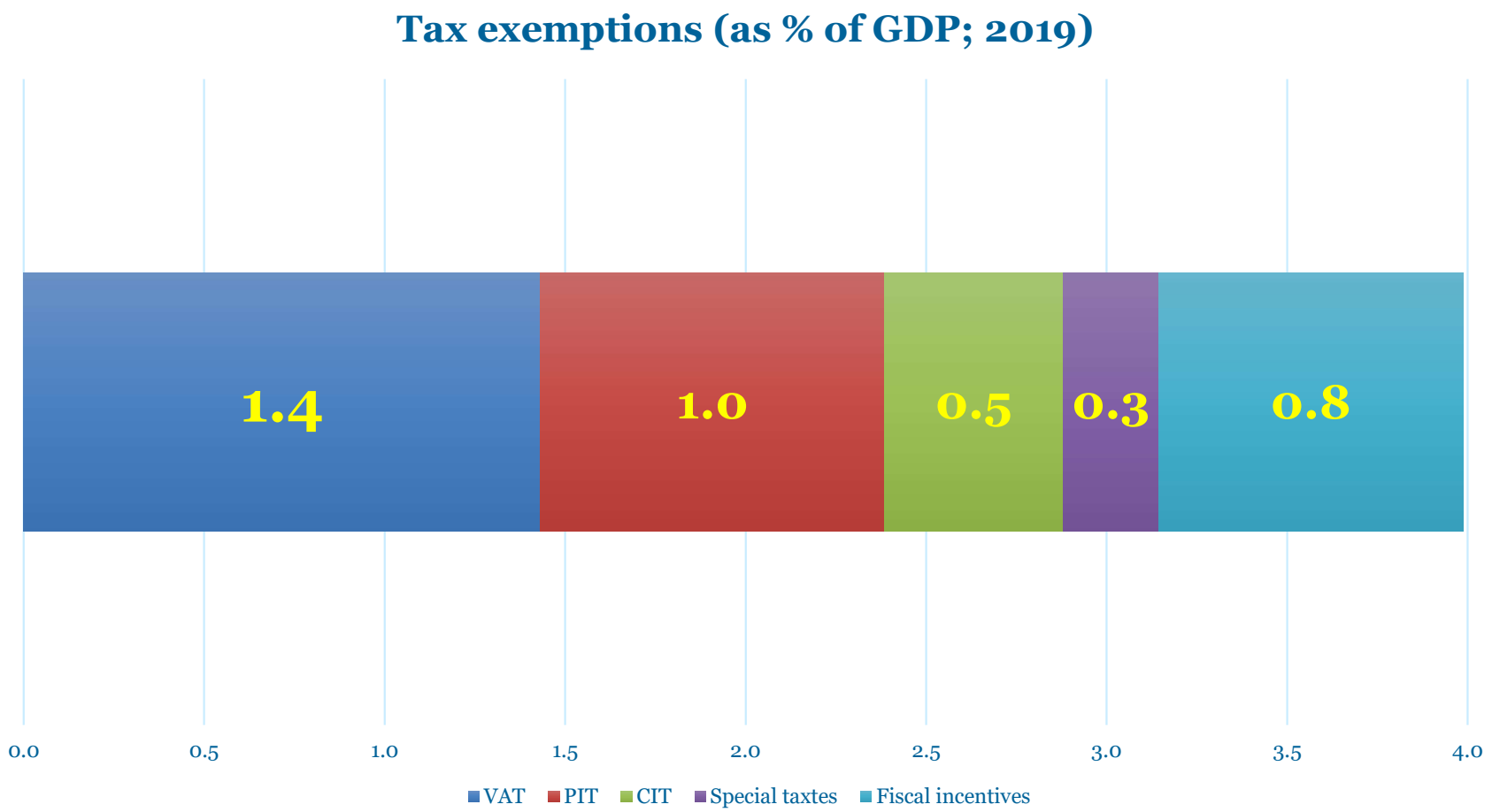
Nota: Los datos para México se refieren a 2014. PAR se refiere al promedio no ponderado de los 10 países de la OCDE no latinoamericanos con el más bajo PIB per cápita ajustado a la PPA: Eslovenia, Estonia, Grecia, Hungría, Letonia, Lituania, Polonia, Portugal, República Eslovaca y Turquía.
Fuente: OECD Income Distribution and Poverty Database (base de datos).

Reto 3: combatir la corrupción



Fuente: Transparency International Corruptions Perception Index

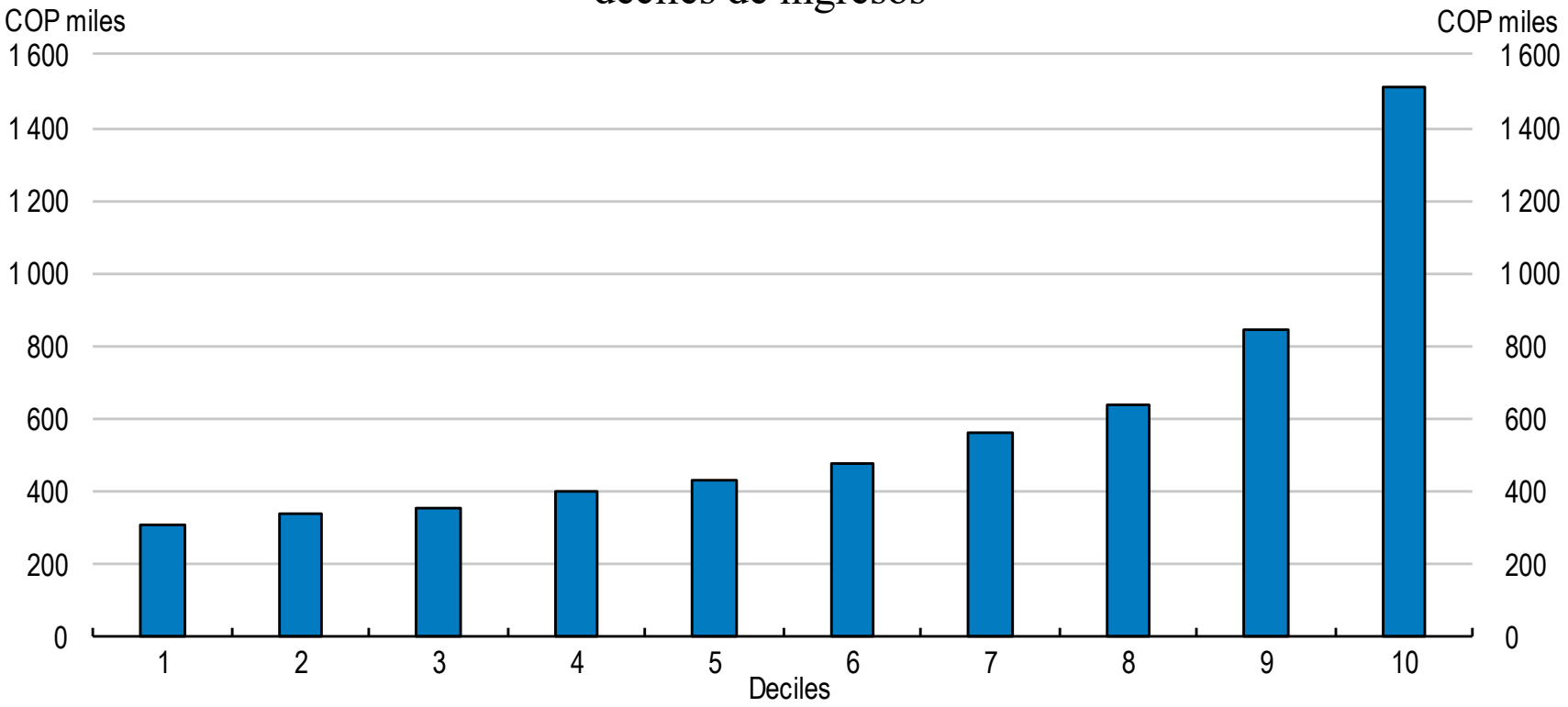
Hay espacio para reducir exenciones



Fuente: IMF's Article IV. Mexico 2020.

Los deciles más altos capturan gran parte del subsidio implícito en IVA

Colombia: Subsidio implícito asociado a tarifas reducidas y exenciones de IVA por deciles de ingresos

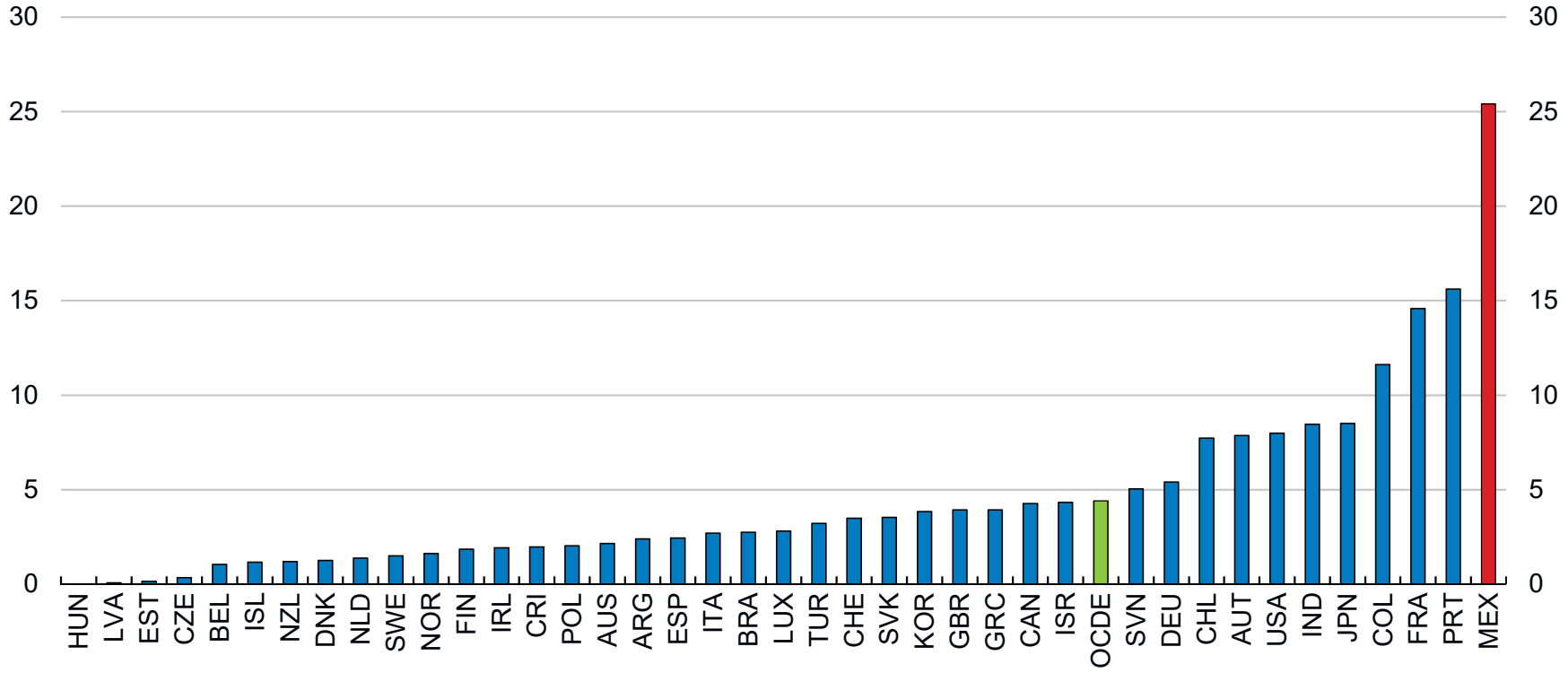


Nota: La subvención implícita se refiere a los productos que están excluidos y/o exentos del IVA o que están tasados a la tarifa reducida del 5%.
Fuente: Cálculos de la OCDE utilizando ENPH 2017.

Hay margen para aumentar la progresividad del impuesto renta

Umbral de ingresos en el que los contribuyentes solteros empiezan a pagar el ISR personal estatutario máximo

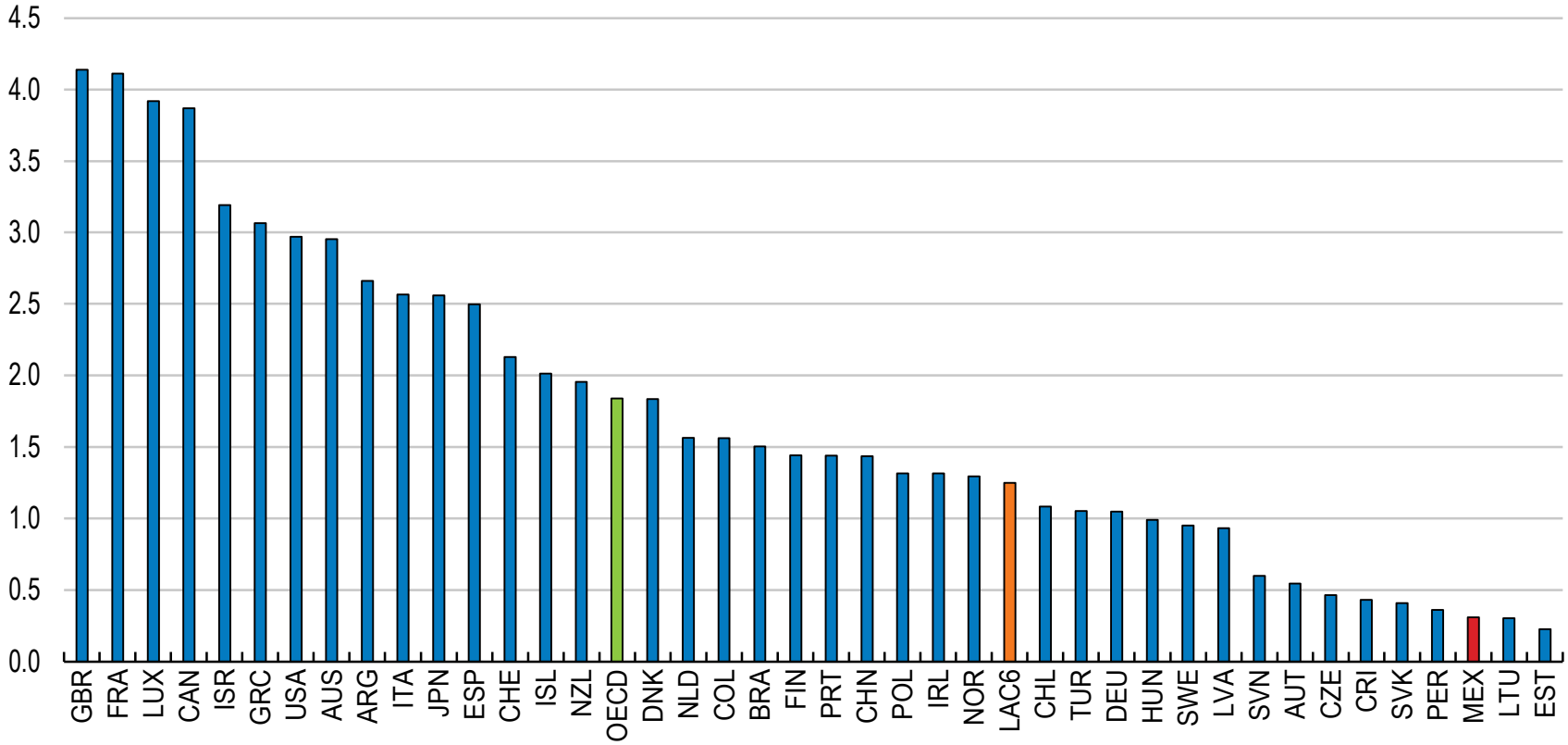
Como múltiplo del salario promedio, 2017



Fuente: Cálculos de la OCDE basados en los modelos Taxing Wages models; OECD Taxing Wages in Latin America and the Caribbean (2016), OECD Taxing Wages (2018), OECD Tax Database (base de datos).

Fortalecer el impuesto predial daría más ingresos a estados

Ingresos impuesto propiedad (% PIB)



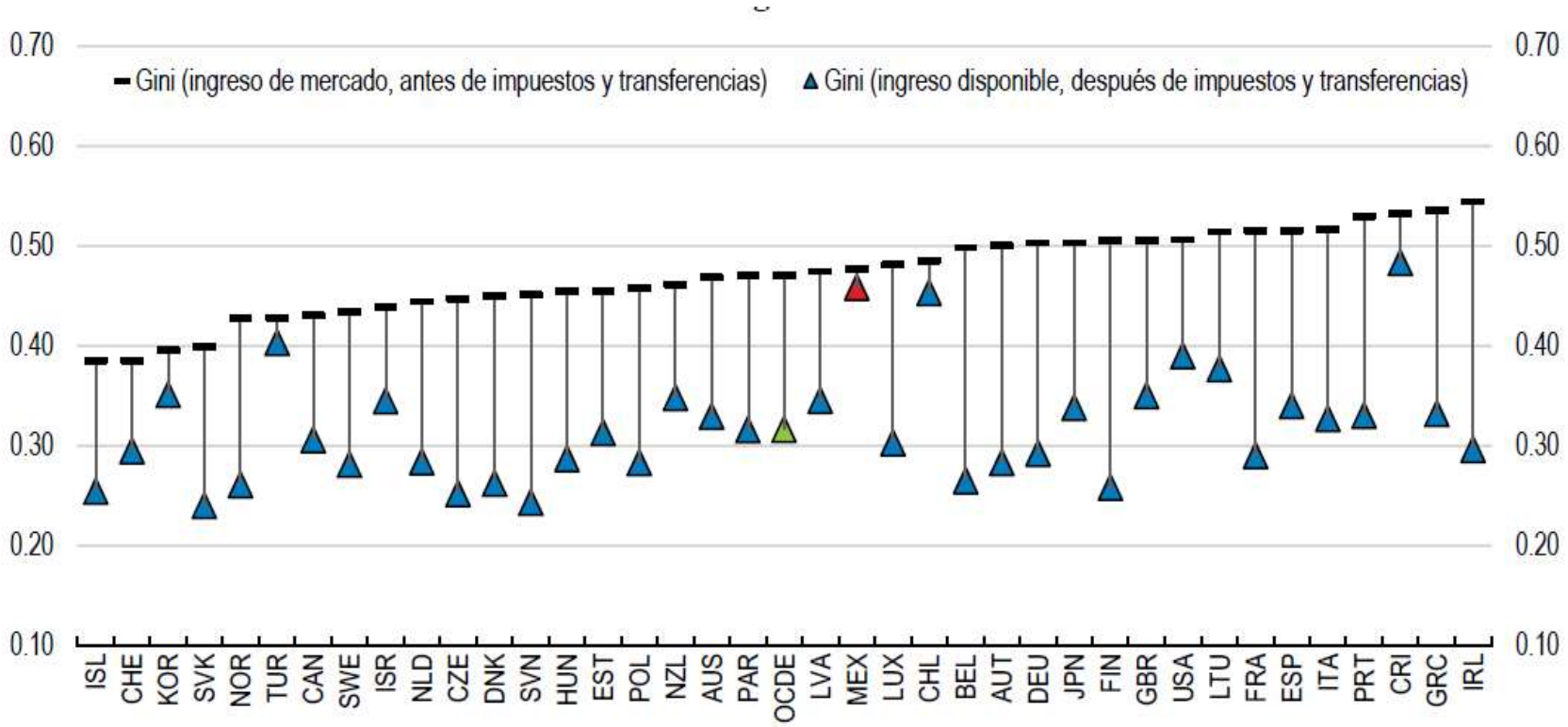
Fuente: OECD revenue statistics

Recomendaciones para aumentar los ingresos y la progresividad tributaria

Medida	Cambio en el balance fiscal (puntos porcentuales del PIB)
Reducir exenciones en el ISR de las personas morales	Hasta 0.52
Reducir exenciones en el ISR personal	Hasta 0.97
Ampliar la base del IVA	Hasta 1.36
Elevar el impuesto predial al promedio de América Latina y Caribe (0.6%)	0.30
Reducir las exenciones y los subsidios en el impuestos estatal sobre vehículos de motor (tenencia)	0.05
Elevar la eficiencia de la recaudación del impuesto estatal sobre la nómina	0.15-0.20
Aumento potencial en la recaudación fiscal derivado de la implementación de todas la recomendaciones	**3.4**

Fuente: Estudio Económico de México 2019.

El sistema tributario y de transferencias ayuda poco a reducir la desigualdad



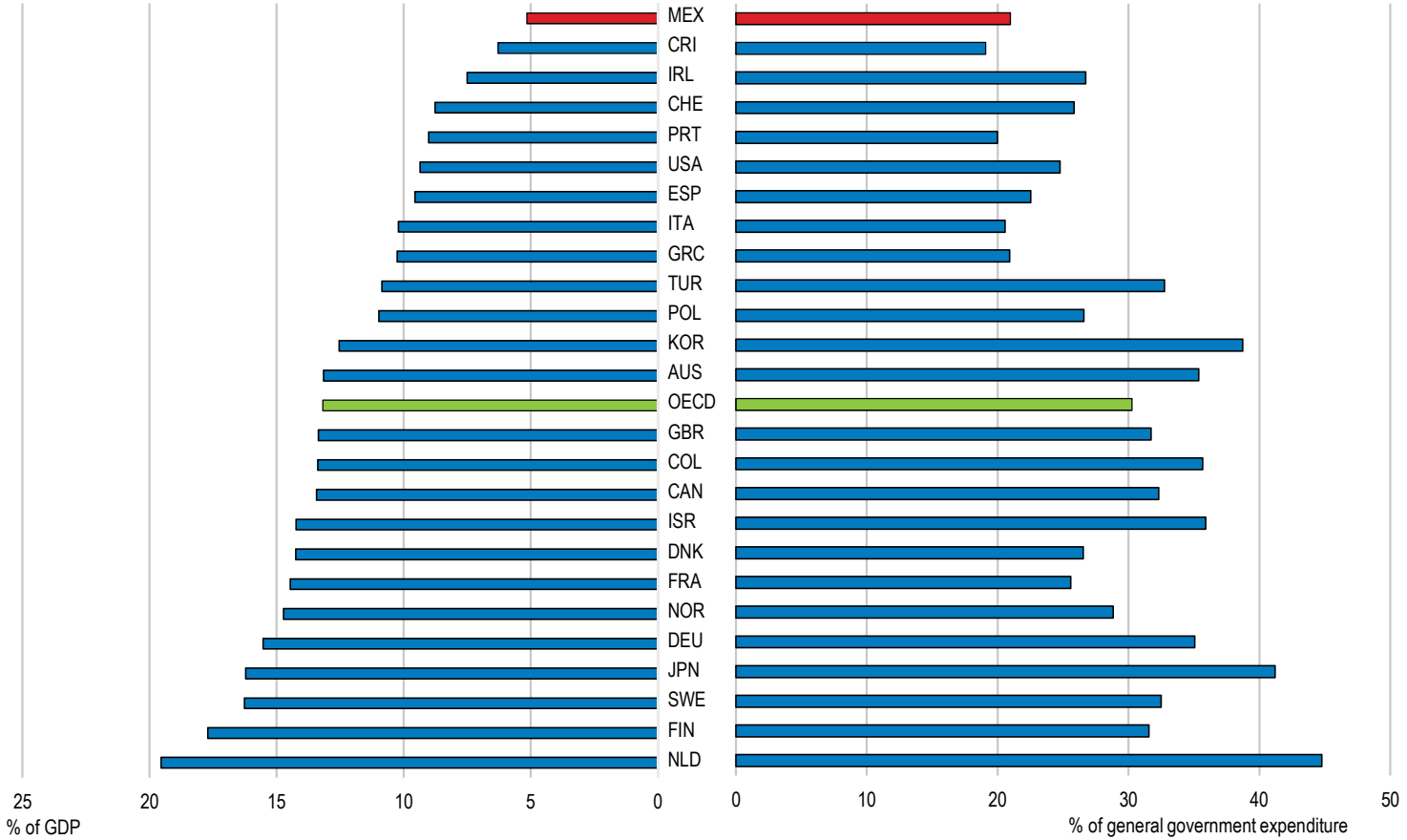
Nota: Los datos corresponden a 2017 o al último año disponible. PAR se refiere al promedio no ponderado de Eslovenia, Estonia, Grecia, Hungría, Letonia, Lituania, Polonia, Portugal, República Eslovaca y Turquía. El coeficiente de Gini de ingreso de mercado se refiere a los ingresos antes de impuestos y transferencias; sin embargo, para Grecia, Hungría, México y Turquía se refiere al ingreso después de impuestos y antes de transferencias.
Fuente: OECD Income Distribution and Poverty Database (base de datos).

Prácticas países OCDE para aumentar la eficiencia del gasto

- Procesos de presupuestación multianual
- Evaluación continua
- Clausulas de escape
- Reducir la fragmentación del sector público
- Reducir duplicamientos y fragmentación del gasto (relevante en países federales)
- Publicar indicadores de desempeño estandarizados para actividades financiadas con fondos públicos.

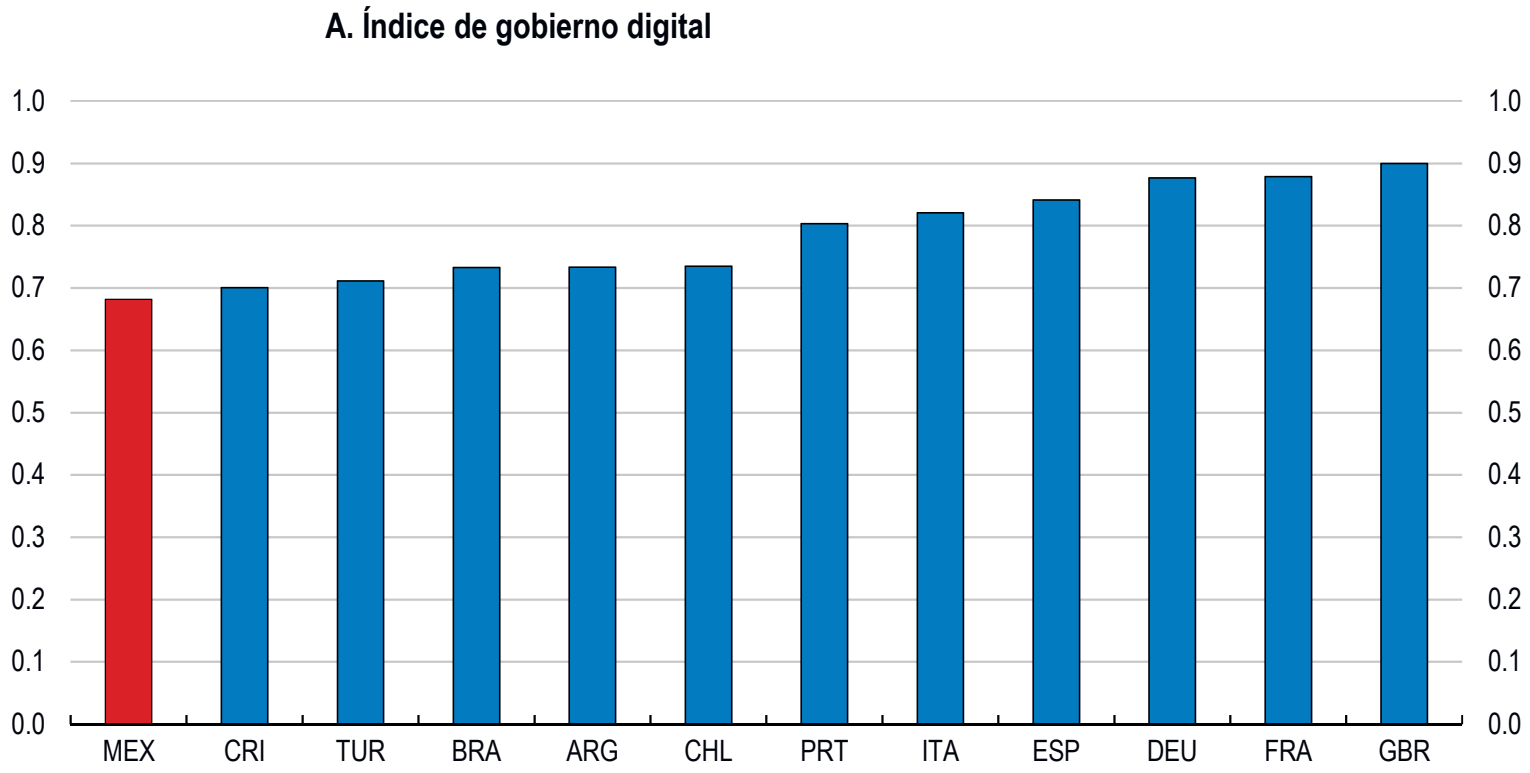
Hay espacio para incrementar el uso de procesos de contratación pública

Porcentaje de gasto del gobierno sujeto a procesos de concurso público



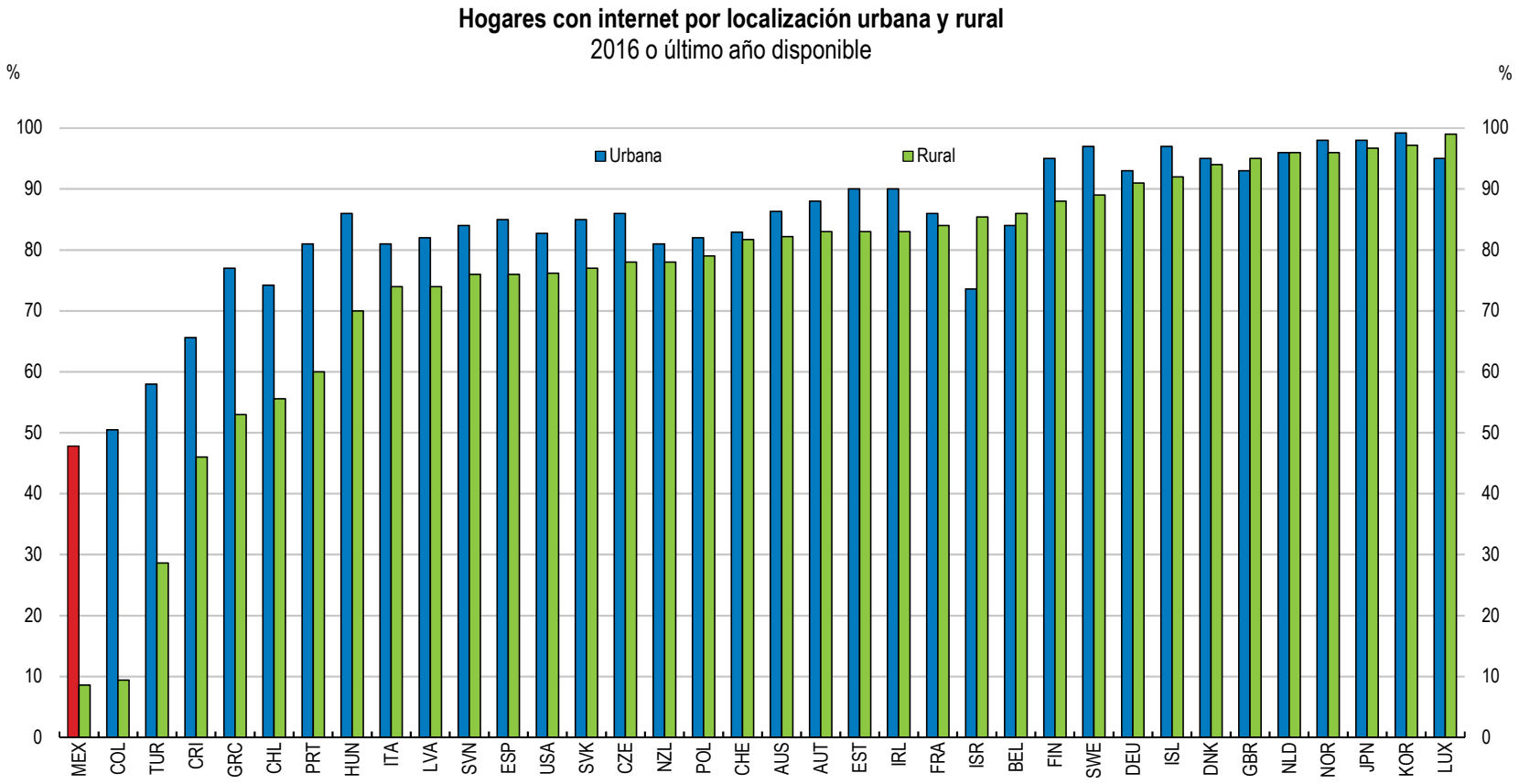
Fuente: Estimaciones basadas en la base de datos Government at a Glance de la OCDE.

Hay espacio para dar un impulso al gobierno digital



Nota: El Índice de Desarrollo del Gobierno Digital (E-Government Development Index) es una medida integrada de tres dimensiones del gobierno digital: prestación de servicios en línea, conectividad de telecomunicaciones y capacidad humana. El índice de participación digital se centra en el uso de servicios en línea para facilitar el suministro de información por parte de los gobiernos, la interacción y el compromiso.
Fuente: Índice de desarrollo del gobierno digital 2018, Naciones Unidas.

Las brechas digitales son substanciales



Fuente: Estudio Económico de Colombia 2019.

Muchas gracias!

alberto.gonzalezpandiella@oecd.org

OECD
BETTER POLICIES FOR BETTER LIVES