

# Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2021



**JUNIO 2022**

Santiago Díaz de Sarralde Miguez,  
Dalmiro Morán, Julio López y Gaspar Maldonado



A large, light gray graphic of a hand with fingers spread, positioned diagonally across the page. The hand is stylized with rounded fingers and a simple palm. The text is overlaid on the hand.

# **Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2021**

**Santiago Díaz de Sarralde Miguez, Dalmiro Morán,  
Julio López y Gaspar Maldonado**

**Junio 2022**

# Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2021

ISBN: 978-9962-722-23-6

© 2022 Centro Interamericano de Administraciones Tributarias - CIAT

**Diagramación:** Coordinación de Comunicación y Publicaciones del CIAT

## Propiedad Intelectual

El Centro Interamericano de Administraciones Tributarias -CIAT, autoriza la reproducción total o parcial de esta obra por cualquier medio o procedimiento, conocido o por conocer, siempre que se cite adecuadamente la fuente y los titulares del Copyright. [www.ciat.org](http://www.ciat.org)

Citar como: Díaz de Sarralde, S., Moran, D., López, J., Maldonado, G. (2022). *Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2021*. CIAT, junio 2022.

<b>Agradecimientos</b>	<b>4</b>
<b>Resumen Ejecutivo</b>	<b>5</b>
<b>Introducción metodológica</b>	<b>12</b>
<b>1. Evolución mensual de la recaudación durante el año 2021</b>	<b>14</b>
1.1 Evolución de la recaudación global (Total)	14
1.2 Evolución de la recaudación de los Impuestos sobre la Renta (ISR)	21
1.3 Evolución de la recaudación del Impuesto al Valor Agregado (IVA)	26
1.4 Evolución de la recaudación de los Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC)	30
1.5 Evolución de la recaudación del resto de los ingresos tributarios (Resto)	33
<b>2. Evolución de la actividad (movilidad de personas) en los distintos países</b>	<b>38</b>
<b>3. Panorama por regiones o grupos de países</b>	<b>46</b>
<b>4. Comentarios Finales</b>	<b>55</b>
<b>Anexo: Base de Datos RRC-CIAT (en línea)</b>	<b>60</b>

## AGRADECIMIENTOS

Los autores agradecen, a todas las administraciones tributarias y a sus profesionales, la colaboración brindada en la tarea de recopilación de la información analizada de estos informes, especialmente en estos tiempos de crisis. En particular se debe mencionar la gentileza de Williams Nelson Valencia Argandona (Servicio de Impuestos Nacionales, Bolivia); María Bernardita Moraga Armijo (Servicio de Impuestos Internos, Chile), Sara Guadalupe García de Reyes (Dirección General de Impuestos Internos, El Salvador), Gabriel Perdomo (Servicio de Administración de Rentas, Honduras), Alba Servín (Subsecretaría de Estado de Tributación, Paraguay), Oussama Bouzida (Ministerio de Economía y Finanzas, Marruecos), y Claudia Consuelo Vargas Cifuentes (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, Colombia) y Fidelia Raulina Pérez Castillo (Ministerio de Hacienda, República Dominicana).

# RESUMEN EJECUTIVO

- La **recaudación total** de los 23 países miembros del **CIAT** analizados en el Reporte ha mostrado, en promedio y en valores constantes, una **recuperación durante el año 2021 del orden de 17,2% en comparación con el año 2020**. Esa tendencia también se verificó para todas las categorías principales de impuestos (Impuestos sobre la Renta - ISR, +16,9%; Impuestos sobre el Valor Agregado - IVA, +19,6%; Impuestos Selectivos sobre el Consumo - ISC, +9,4%). **Al comparar con las cifras de 2019, la mejora anual se mantiene, aunque acotada en sus magnitudes**, para la recaudación total (+6,7%), el ISR (+7,0%) y el IVA (+10,3%) pero ya no se registra para los ISC (-4,5%). **Por regiones, los resultados son similares aunque con algunas diferencias**. América Latina y el Caribe registra una mejora real de 18,3% respecto de 2020 y de sólo 6,0% contrastando con 2019, con brechas similares para los principales impuestos. Los países andinos y centroamericanos fueron, en media, los de mayor recuperación (+24,2% y +23,6%) en la comparativa con 2020, no así con 2019 donde se moderan todos los incrementos interanuales incluso con una caída relativa en los países del Caribe (-4,6%). **Por países, la heterogeneidad continúa siendo muy elevada**. Si se compara con 2020, la recuperación en términos reales resulta unánime aunque en un amplio rango de subas desde 35% en Perú hasta la más discreta de 1,1% en México. Ponderando las cifras de 2019, el rango de valores para las mejoras interanuales se ve acotado (máximo de 21,3% para Chile), incluyendo algunos casos con caídas porcentuales en términos reales (Ecuador, Jamaica y Panamá).
- Los **Reportes de Recaudación COVID-19 (RRC)** recopilan la información disponible respecto a la evolución de la recaudación global de las administraciones tributarias y sus principales componentes (impuestos sobre la renta, IVA, impuestos selectivos y el resto de ingresos tributarios) con sus variaciones mensuales respecto al mismo mes de un año precedente como referencia y de forma acumulada a lo largo del año en valores constantes. Esta sexta edición de esta publicación analiza los datos disponibles para el **período enero-diciembre de 2021** e incorpora información correspondiente a un conjunto numeroso de 23 países miembros del CIAT la cual se ha recopilado y procesado dentro de una base de datos construida específicamente a estos efectos, lo que brinda una perspectiva completa acerca de la evolución de la recaudación tributaria a nivel internacional y, a su vez, permite observar y analizar un número mayor de casos particulares.
- **La recaudación total**, como fue adelantando, mostró en 2021 una notable recuperación, especialmente durante el segundo trimestre que coincidió, en la comparación interanual, con el período de mayor impacto negativo de la pandemia de COVID-19 durante 2020. En términos reales, se alcanzaron incrementos interanuales promedio cercanos al 40% en los meses de abril, mayo y junio, mientras que el incremento interanual promedio de la recaudación total acumulada llegó al 21,5% al final del primer semestre. Durante el segundo semestre esa tendencia se estabilizó y retrocedió levemente hasta

cerrar en una mejora promedio de +17,2% a final de diciembre.

- Dado que el año 2020 puede considerarse como atípico para ser tomado como punto de referencia en una comparación temporal, a lo largo de este documento se incluyeron **análisis similares en relación con el año calendario 2019**, el cual puede considerarse más “normal” en términos estadísticos y permite comparar la evolución de los años 2020 y 2021 frente a un mismo punto de referencia y evaluar mejor la relativa “fortaleza” de la recuperación señalada en el último período anual. Así se comprobó que el crecimiento interanual de la recaudación total se repitió en todos los meses de 2021, si bien la magnitud de estas variaciones resultó ser mucho más acotada que cuando se comparó con las cifras de 2020. En términos acumulados y en promedio, los incrementos respecto de 2019 se mantuvieron a lo largo de 2021 en un rango comprendido entre 3,5% en enero y 6,7% en diciembre, lo que implica una mejora concreta al considerar que la misma variable había terminado en terreno negativo (-9,3%) a final de 2020 (Gráfico 0).
- **A nivel individual**, todos los países relevados lograron, en valores constantes, variaciones interanuales positivas de la recaudación total en términos acumulados al finalizar 2021 y en comparación con 2020, con un pico máximo alrededor del mes de junio dentro de un rango muy amplio de incrementos relativos. Cuando se pondera por las cifras de 2019 se advierte una mayor diversidad de realidades. Mientras algunos países confirman la tendencia general -aun con magnitudes menores a las calculadas respecto a 2020-, otros tantos ponen de manifiesto cierta debilidad de la recuperación observada en los últimos meses del año 2021, inclusive con casos donde la recaudación total acumulada no alcanzó a igualar, en valores
- Los **Impuestos sobre la Renta (ISR)** registraron, en promedio, incrementos mensuales de la recaudación durante todo el año cuando se compara con las cifras del año 2020. En términos acumulados, se alcanzó un máximo anual en junio (+21,9%), finalizando 2021 con una mejora relativa promedio de 16,9%. Algo diferente, aunque no tanto, se observó al comparar con las cifras del ISR en 2019 relativizando, de alguna manera, la magnitud de la recuperación en torno a la media de 7,0% que alcanzó en diciembre. Sin embargo, resulta claro el contraste y la mejora relativa frente a lo observado al final de 2020 donde el tributo acumuló una pérdida de 8,2% (Gráfico 0). A nivel de los países, si se toma el año 2020 como referencia, la mayoría de los países evidencia una clara recuperación de los niveles recaudatorios desde inicios del año, perdiendo algo de fuerza en la segunda parte del año. Respecto a 2019, el repunte inicial de la recaudación acumulada del ISR también se diluye paulatinamente, con un número importante de casos con pérdidas recaudatorias al finalizar el año 2021.
- El **Impuesto al Valor Agregado (IVA)** ha sido, junto con el ISR, uno de los instrumentos tributarios que, aunque sea parcialmente, amortiguaron la profunda caída en la recaudación global durante la primera parte de 2020 y empujaron la recuperación durante el segundo semestre del mismo. Durante el año 2021, la recaudación de este tributo mostró, en promedio, una fuerte recuperación respecto del año anterior, especialmente a partir del segundo trimestre. La recaudación acumulada alcanzó un crecimiento real máximo de 22,7% en julio, estabilizándose en torno al 19-20% para finales del año. Respecto de 2019 (Gráfico 0), habiendo terminado con saldo negativo en 2020 (-7,8%), el repunte del IVA durante

constantes, las cifras registradas en 2019 y terminó en terreno negativo.

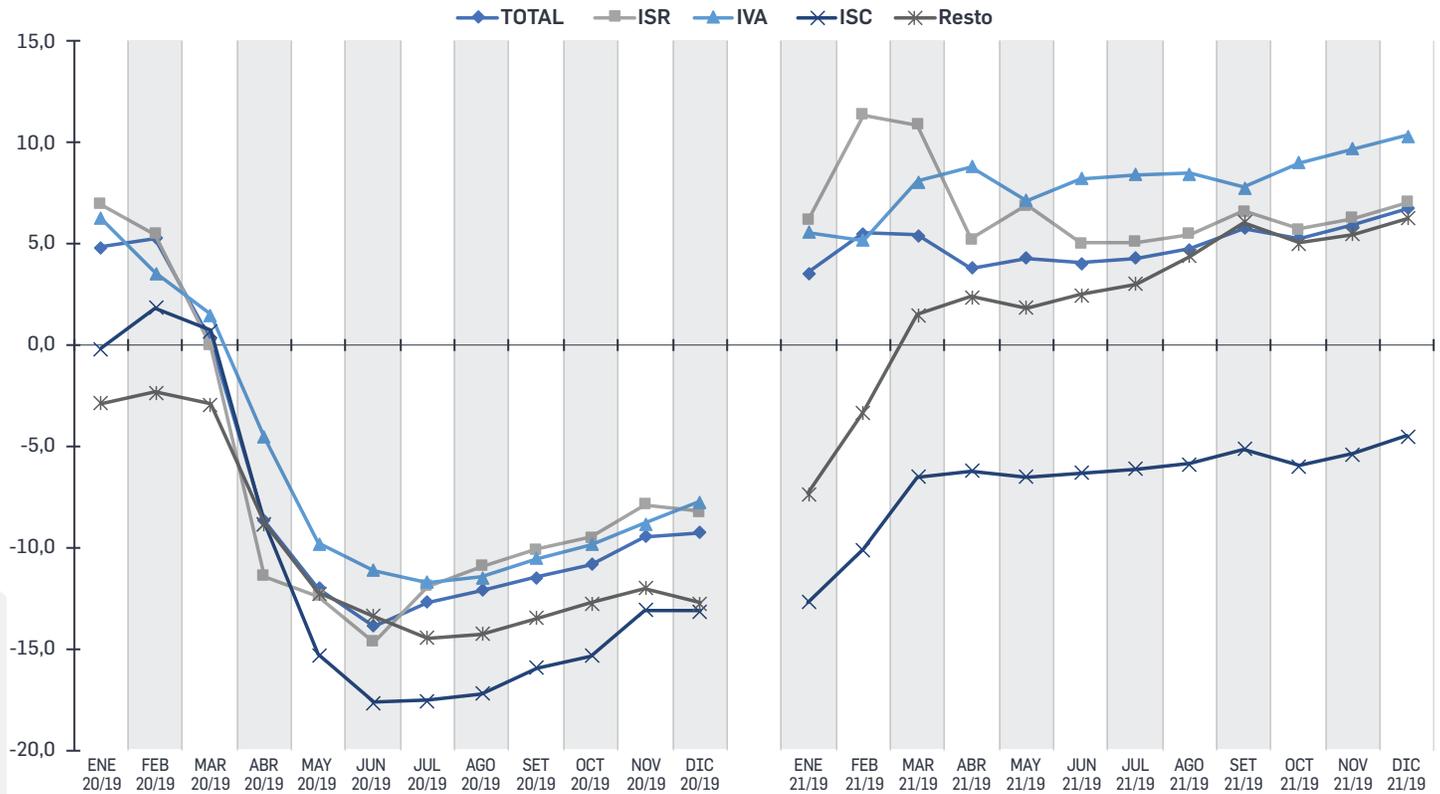
2021 -aunque relativizado- se mantuvo en terreno positivo y con tendencia creciente hacia el final del año (+10,3%). A nivel de los países se encuentra una diversidad de casos, especialmente al comparar con cifras de 2019 donde pueden encontrarse casos tanto con incrementos muy significativos como con mermas relativas en la recaudación del gravamen.

- Los **Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC)** habían sido durante 2020 los instrumentos más afectados por los efectos de la pandemia de COVID-19, situación que se prolongó durante los primeros meses del año 2021. A partir de abril, en comparativa con 2020, la recaudación de los ISC en términos acumulados mostró incrementos interanuales sucesivos -más acotados que los del ISR o el IVA-, con un patrón de fuerte recuperación hasta la mitad del año y una gradual moderación de la misma hacia el mes de diciembre (+9,4%). Sin embargo, respecto de 2019, la debilidad relativa de los incrementos mensuales hizo que la recaudación acumulada de los ISC se mantuviera en terreno de pérdida durante todo el período analizado, finalizando con una caída media de 4,5% en diciembre, la cual no es tan profunda como la calculada para 2020 (13,1%) respecto al mismo año de referencia (Gráfico 0). A nivel de países, comparando con cifras del año 2020 donde el impacto de la pandemia se ha sentido con más fuerza, algunos de ellos no lograron consolidar el proceso de recuperación general y mostraban caídas importantes de la recaudación acumulada de los ISC al finalizar el año 2021 (situación que se agrava y acentúa cuando se toman en consideración las cifras del año 2019).
- El capítulo agregado de **Resto de Ingresos (Resto)** tiene menor importancia analítica debido a su elevada heterogeneidad entre los países considerados con información disponible. Sin embargo, en algunos casos su peso es mucho más relevante que en

el promedio (por ejemplo, en Argentina, Brasil y EE.UU.). La evolución promedio de "Resto" está en línea con los otros tributos analizados previamente. En 2020 la caída acumulada promedio hasta diciembre (-12,7%) resultó ser de las más elevadas. Para el año 2021, en comparación con las cifras de 2020, se observó una recuperación acelerada de la recaudación, en valores constantes, la cual desembocó en un alza acumulada promedio de 21,2% en el mes de diciembre. Respecto de 2019, aislando los mayores efectos negativos de la pandemia, la mencionada recuperación se ve amenguada y relativizada, llegando a un máximo de 6,2% al mes de diciembre de 2021 (Gráfico 0). Por países, la gran mayoría de países muestran variaciones positivas de la recaudación acumulada de "Resto" a lo largo del año y en comparación con las cifras correspondientes al año 2020. Las tendencias y los comportamientos generales se acentúan en varios casos cuando se compara con el año 2019, morigerando aún más la recuperación de la recaudación acumulada de este conjunto de tributos.

- En la página web del CIAT (<https://www.ciat.org/recaudacion/>, "Base de datos recaudación mensual (Anexo)") se ofrece información adicional detallada de la evolución mensual y acumulada -en valores constantes y corrientes- de todos los países miembros del CIAT relevados.

**Gráfico 0. Evolución de la recaudación total acumulada de las administraciones tributarias por tipo de impuestos (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2019; promedios simples; precios constantes; enero de 2020 a diciembre de 2021)**



Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

- Los RRC han venido utilizando los **datos de movilidad de las personas** recolectados y difundidos por la empresa Google, para contrastar y anticipar, en cierta medida, los efectos de dichas medidas sobre los ingresos públicos. Luego de la profunda caída en estos indicadores durante los meses de marzo y abril de 2020 (como consecuencia de las distintas restricciones impuestas por los gobiernos de todo el mundo), se observó una tendencia creciente en la movilidad y un gradual repunte de la actividad económica en todos los casos bajo análisis, aunque la recuperación no había sido completa al final del año y la circulación de personas aún continuaba siendo limitada en comparación con los movimientos previos a la pandemia.
- A lo largo de 2021, ante los avances en materia de vacunación de la población y reducción de los contagios informados, comenzó a consolidarse la tendencia de mejoría paulatina de los indicadores de movilidad en todas sus dimensiones. Los desplazamientos a **supermercados y farmacias** lideraron esta recuperación desde marzo de dicho año, alcanzando un incremento cercano al 40% en el mes de diciembre respecto a los valores de enero de 2020. Los traslados a los **lugares de trabajo**, que habían mejorado en los primeros meses del año, ralentizaron su ritmo, probablemente, debido a las nuevas modalidades de trabajo remoto que se han generalizado en la mayoría de los países, manteniéndose aún al final de 2021 por debajo de los niveles pre-pandémicos. Los movimientos

en **tiendas y lugares de ocio y estaciones de transporte** mostraron un alentador repunte durante el segundo semestre que permitió retornar, en noviembre, a dichos niveles de referencia.

- Por su parte, los datos de **recaudación mensual promedio** por tipo de impuesto hasta el mes de diciembre de 2021 y respecto de las cifras del año 2019 muestran un comportamiento correlacionado con los indicadores de movilidad, con una lenta recuperación de los niveles observados a partir desde junio de 2020 en adelante, luego de las profundas caídas observadas en abril y mayo de ese año, con un ritmo algo menos y más difuso durante el año 2021.
- En ediciones anteriores del RRC ya se analizó esta **correlación entre la evolución de la recaudación tributaria y los indicadores de movilidad de las personas**, tanto en valores medios como mediante un análisis por datos de panel. Para el año 2020, un modelo de regresión lineal entre ambas variables alcanzaba un alto nivel de ajuste ( $R^2=0,87$ ), con un parámetro estimado para las variaciones en los desplazamientos (Tiendas y Ocio) el cual sugería que un 60% de las variaciones en la movilidad habrían repercutido en variaciones de la recaudación total mensual. Al incorporar los datos mensuales del año calendario 2021, se comprobó una pérdida de poder explicativo ( $R^2=0,79$ ) con un parámetro estimado para el indicador de movilidad de 0,54. Esta relación, si bien resume adecuadamente lo sucedido en un período de dos años (2020-21), no se ha mantenido estable a lo largo del mismo, donde se distinguen tres períodos diferentes: i) febrero a agosto de 2020 ( $R^2=0,92$ ); ii) septiembre de 2020 y mayo de 2021 ( $R^2=0,08$ ); iii) junio y diciembre de 2021 ( $R^2=0,91$ ). Por lo tanto, las limitaciones de la movilidad derivadas de las medidas para frenar el avance de la pandemia han permitido explicar las principales variaciones de los ingresos públicos, sobre todo en los períodos más restrictivos de 2020. En el último

semestre analizado la relación lineal entre las variaciones de la movilidad y la recaudación parece haberse reconstituido lo que podría permitir, hacia adelante, contar con un elemento útil para mejorar las proyecciones tributarias en el futuro.

- Más allá del análisis de las tendencias generales, así como sucede en relación con la recaudación de los principales tributos, al entrar en mayor detalle en los datos por países analizados se pueden comprobar las **distintas trayectorias adoptadas en materia de movilidad** las cuales responden, principalmente, a las diversas estrategias de los gobiernos nacionales y subnacionales para hacer frente a la pandemia de COVID-19. A partir de la selección de un conjunto de países miembros del CIAT, se pueden identificar diferencias en términos de magnitudes y ritmos de recuperación post-pandemia. Mientras hay países en donde la movilidad en Tiendas y Lugares de Ocio repuntó fuertemente desde el tercer trimestre de 2021, en otros casos dicho indicador se recuperó recién en los últimos meses de dicho año con cifras moderadas, mientras que en un número acotado de países, al cierre de diciembre, los desplazamientos de las personas aún no se habían recuperado completamente. Similar heterogeneidad se puede observar en la movilidad vinculada a los Lugares de Trabajo, con países que han logrado recuperar e incluso superar los niveles previos a la pandemia, otros tantos que aún no alcanzan ese objetivo a pesar de repuntes significativos y un resto de ellos que permanecen con indicadores de movilidad muy por debajo de los que se registraban a inicios de 2020.
- Para aprovechar las posibilidades que brinda el gran caudal de información estadística recopilada este Reporte también brinda un **panorama por grupos de países seleccionados**, de acuerdo a criterios geográfico-económicos generalmente aceptados. Con el objetivo de visualizar e identificar

semejanzas y/o diferencias a nivel regional en la evolución reciente de las variables vinculadas a la recaudación tributaria y a la movilidad de la población, se conformaron cinco grupos de países: "Mercosur + México", "Andinos + Chile", "Caribe", "Centroamérica + República Dominicana", y "Otros" (que engloba a países del hemisferio norte miembros del CIAT, incluidos en la Base de Datos RRC y que no pertenecen a la región de América Latina y el Caribe). Adicionalmente, se consideró el agrupamiento "América Latina y el Caribe (ALC)" para contar con una perspectiva regional más convencional.

- En cuanto a la **recaudación tributaria global por grupos de países**, los países andinos (+24,2%) y centroamericanos (+23,6%), que fueron -junto con los países del Caribe- las regiones cuyos ingresos tributarios se habían visto más deteriorados por efecto de la pandemia, muestran un flojo arranque del año 2021, respecto de 2020, aunque terminaron acumulando, en promedio, los mayores incrementos relativos al finalizar el mes de diciembre. Por su parte, los países del Mercosur (incluyendo a México) y de Otros (todos ellos del hemisferio norte), cuya recaudación total acumulada se había mostrado más resiliente a los impactos de la pandemia durante 2020, mantuvieron incrementos interanuales a lo largo de 2021 que fueron menguando hacia finales del año. El heterogéneo conglomerado de países de ALC acumula un incremento promedio de 18,3%. Las figuras son muy diferentes al comparar con 2019 donde, para todos los grupos de países, los incrementos porcentuales medios se acotan y se acercan e incluso en el Caribe se comprueba una caída interanual que, habiéndose mantenido en los doce meses analizados, termina siendo de -4,6% en diciembre. Para la región de ALC, el crecimiento promedio de la recaudación total acumulada resulta moderado (6,0%) si bien se consolida en el segundo semestre del año pasado.

- También resulta factible identificar semejanzas y diferencias en la evolución temporal de los **indicadores de movilidad de las personas por grupos de países**. En lo que respecta a los desplazamientos a Tiendas y Lugares de Ocio, todos los grupos de países muestran la fuerte caída experimentada en abril de 2020, seguida por una recuperación de velocidad variable. Sin embargo, la continuación de esta tendencia en 2021 muestra algunas diferencias ya que, al cierre de diciembre, los grupos más afectados en su recaudación desde los inicios de la pandemia (Andinos, Centroamérica y Caribe) resultan, precisamente, los que muestran incrementos más significativos en estos indicadores. La única excepción está dada por el grupo "Otros" que, en promedio y a pesar de los avances graduales, no había logrado recuperar los niveles de movilidad previos a la crisis al finalizar el año 2021. Algo similar puede señalarse en materia de movilidad hacia Lugares de Trabajo donde todos los grupos de países experimentaron la fuerte caída en el mes de abril de 2020, seguida de un rebote generalizado de los niveles relativos de movilidad durante el resto de 2020 y también de 2021. Sin embargo, en esta dimensión la recuperación ha sido más lenta en algunos grupos (Caribe y Otros) y aún dista mucho de ser completa respecto de los valores previos a la pandemia.
- Este tipo de análisis también puede extenderse a las **distintas categorías de impuestos principales por grupos de países**, también tomando como referencia de comparación interanual tanto el año 2020 como 2019. En el caso del **ISR** las variaciones porcentuales medias de la recaudación acumulada del tributo se ubican en línea con los resultados comentados para la recaudación total de los países, con mejoras alentadoras respecto a 2020 las cuales se ven acotadas cuando se compara con 2019. En relación con el **IVA**, tributo cuya recaudación se

mostró más resiliente durante 2020, se advierte una continuidad en la recuperación durante 2021, respecto de 2020 y de 2019 (donde se atenúan, pero sostienen los incrementos relativos interanuales para todos los grupos de países). Por su parte, las variaciones interanuales promedio de la recaudación acumulada de los **ISC** por grupos de países reflejan la desigual intensidad y profundidad de los impactos negativos de la crisis y los distintos ritmos de la posterior recuperación en marcha. En 2021, respecto a 2020, todos los grupos exhiben caídas relativas durante el primer trimestre que luego se diluyen durante el año; respecto de 2019, todos los grupos registran cifras negativas a lo largo y al final del año pasado (salvo por Centroamérica, con un magro saldo positivo en diciembre). Por último, en cuanto al **Resto de Ingresos**, todos los grupos finalizaron el año 2021 con incrementos interanuales positivos de variada magnitud al comparar con las cifras del año 2020. En cambio, respecto a 2019, se confirman las subas interanuales finales aunque aminoradas en su magnitud, excepto por el grupo del Caribe donde la situación se revierte en caídas sucesivas para todo el período anual bajo análisis.

- A modo de cierre y como comentario final, la identificación de algunos signos de debilidad en la recuperación observada en materia de recaudación tributaria (especialmente al ponderar las cifras de 2021 contra las registradas e 2019) **pone de relieve la utilidad del presente Reporte RRC -y de la Base de Datos que le da sustento estadístico-** como una herramienta única para llevar a cabo el monitoreo mensual de los ingresos fiscales y contar con nuevos insumos para mejorar las proyecciones de recursos y las comparativas entre países muy diversos. El procesamiento de los datos recopilados, además, ha permitido dar cuenta de los efectos de variados procesos inflacionarios que afectan la cuantía real de la recaudación tributaria total y por impuestos principales, con ostensibles diferencias entre los países relevados. El análisis por grupos, a su vez, ha mostrado que tanto la crisis de 2020 como la posterior recuperación prolongada durante 2021 han sido muy dispares aun en términos agregados y a valores constantes, lo que requiere adoptar enfoques diferentes según cada caso en particular.

# INTRODUCCIÓN METODOLÓGICA

La crisis derivada de la pandemia por COVID-19 ha creado una situación sin precedentes en la historia que hizo más necesaria que nunca la recopilación de información cuantitativa para lograr el conocimiento de los estados de situación relativa y facilitar el diseño de las respuestas de política para contener y mitigar los efectos más negativos de esta crisis.

Los Reportes de Recaudación COVID-19 (RRC) elaborados por CIAT pretenden colaborar en esta tarea a través de la elaboración simultánea de una base de datos estadísticos de alcance internacional, la cual permite llevar a cabo un monitoreo de la evolución mensual de la recaudación tributaria y su correspondiente análisis para un período determinado, en este caso abarcando los doce meses del año calendario 2021.

La información recopilada procede de las administraciones tributarias de los países miembros de CIAT, en la mayor parte de las ocasiones publicada en forma de boletines mensuales o trimestrales<sup>1</sup>, y debe ser interpretada por sus ventajas en términos de cercanía temporal pero también con sus particularidades dada su procedencia y el contexto en el que se enmarca (las diferentes

responsabilidades entre instituciones -impuestos internos, aduaneros, seguridad social<sup>2</sup>-; los diferentes calendarios de recaudación mensual y de contabilización; los efectos de los aplazamientos concedidos a los contribuyentes<sup>3</sup>; los tiempos y formatos de publicación; etc.). A su vez, en algunos casos en donde la información está disponible, las cifras son complementadas con información proveniente de otras instituciones públicas que permitan incorporar, por ejemplo, el desempeño de los recursos tributarios subnacionales dada su crucial relevancia en determinados países.

Los RRC reúnen en forma sintética la principal información disponible hasta su publicación, que sigue una periodicidad generalmente mensual<sup>4</sup>, incluyendo cuadros resumen de la evolución de la recaudación global de las administraciones y sus principales componentes (impuestos sobre la renta, IVA, selectivos y el resto de impuestos aplicados) con sus variaciones mensuales respecto al mismo mes del año precedente y de forma acumulada a lo largo del año. En general, excepto cuando no se dispone de la información oficial necesaria, las cifras se presentan en valores constantes para evitar las distorsiones derivadas de la evolución de

- 
- 1 En todo caso la información contenida en estos informes no debe considerarse oficial, debiendo remitirse a tales efectos a las fuentes correspondientes. Cualquier error contenido en el procesamiento de estos datos es exclusiva responsabilidad de los autores del Reporte.
  - 2 Al respecto puede consultarse: [Díaz de Sarralde, S. \(2019\) "Panorama de las administraciones tributarias: estructura, ingresos, recursos y personal: funcionamiento y digitalización. ISORA \(International Survey on Revenue Administration\)". CIAT.](#)
  - 3 Sobre este particular, véase: [CIAT, OCDE, IOTA \(2020\) "Tax Administration Responses to COVID-19: Measures Taken to Support Taxpayers".](#)
  - 4 Las actualizaciones del RRC son publicadas en la serie de Libros y Documentos de Trabajo de CIAT. Véase: <https://www.ciat.org/reporte-de-recaudacion-covid-19-ciat/>.

los precios. Dado el carácter dinámico del proceso de obtención y procesamiento de información estadística de distintas fuentes, a lo largo de las sucesivas ediciones de este Reporte se han ido incorporando diversos países miembros del CIAT (alcanzado un número de 23 casos), lo que ha provisto de una considerable robustez a las tendencias generales identificadas con base en los promedios calculados.

A continuación, se abordará resumidamente la evolución más destacada por países, incluyendo información de la estructura de recaudación por tributos, de su distribución mensual y de la evolución de la actividad en los diferentes territorios apoyada en los informes de movilidad proporcionados por las grandes compañías

tecnológicas de telefonía móvil. Asimismo se presentará un análisis por regiones o grupos de países con el objetivo de profundizar tanto en los aspectos en común así como en las diferencias más notorias entre los distintos países para los cuales se cuenta con información estadística.

Adicionalmente a la información aquí presentada, se pondrá a disposición del público interesado la base completa de información en formato Excel (Base de Datos RRC), con un amplio detalle por figuras impositivas, en valores constantes y corrientes, detallando la estructura de la recaudación mensual<sup>5</sup>.

---

5 Véase el enlace: <https://www.ciat.org/recaudacion/>, "Reporte de Recaudación Covid-19 CIAT (Anexo)".

# 1. EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA RECAUDACIÓN DURANTE EL AÑO 2021

En esta primera sección del Reporte se analiza la evolución de la recaudación global de las administraciones tributarias, en general, en términos constantes (deflactando mediante la evolución de los índices de precios al consumidor de cada país) y su desagregación en impuestos sobre la renta (ISR), el impuesto al valor agregado (IVA), los impuestos selectivos al consumo (ISC) y un conjunto que engloba el resto de los recursos tributarios.

Esta nueva edición del RRC contiene información disponible para el año calendario 2021, lo que permite identificar tendencias generales para un período anual y, al mismo tiempo, verificar una lenta y prolongada recuperación de los niveles de recaudación tributaria respecto de los registrados en los inicios de la pandemia de COVID-19.

Durante el año 2020, cuando se pusieron de manifiesto los efectos más potentes y nocivos de la crisis económica y sanitaria, la recaudación total en valores constantes de los países analizados en el Reporte cayó, en promedio, un -9,3% (Impuestos Selectivos sobre el Consumo, ISC, -12,1%; Impuestos sobre la Renta, ISR, -8,2%; IVA, -7,8%), aunque con una heterogeneidad por países muy significativa (desde el -26,9% de Panamá o el -22,5% de Honduras, hasta el +8,2% de Marruecos, junto a México, +0,8%, los dos únicos que finalizaron el año en terreno positivo). Respecto de dichas cifras, las variaciones interanuales de la recaudación mensual en el año 2021 muestran crecimientos espectaculares, especialmente

en relación con los meses de confinamiento más duro y, lógicamente, en los impuestos más golpeados por las medidas de aislamiento social. De forma más relevante, respecto a 2019, el escenario base para valorar la recuperación, también se observa una mejoría en la recaudación, si bien la misma resultó ser más modesta y ya no comprobable para todos los países y categorías de impuestos.

Desde el inicio conviene tener presente que estos datos están rodeados de mucha incertidumbre debido a los diferentes ritmos de evolución de la pandemia por países y a la propia complejidad del análisis. La base de comparación con 2020, un año totalmente irregular, dificulta la interpretación de los datos, pero incluso respecto al escenario base anterior a la pandemia (2019) debe tenerse en cuenta la continuidad del actual período de transición, condicionado por el calendario de medidas de política y administración tributaria y por los desplazamientos temporales de las decisiones de consumo.

## 1.1. Evolución de la recaudación global (Total)

La recaudación global interanual para los veintitrés países de los que se dispone de datos<sup>6</sup> mostró una notable recuperación en 2021, especialmente durante el segundo trimestre del año que coincidió, en la comparación interanual, con el período de mayor impacto negativo de la pandemia de COVID-19 durante

<sup>6</sup> La recopilación de datos para este informe se cerró el 31 de marzo de 2021.

2020, tanto sobre la economía como, en particular, sobre los ingresos fiscales de los países miembros del CIAT. Cabe recordar que, en los primeros meses posteriores a las declaraciones de emergencia sanitaria por parte de los respectivos gobiernos, se adoptaron una batería de medidas que, por un lado, restringieron al máximo posible la movilidad y la circulación de las personas en la vía pública, lo que impactó muy negativamente en la actividad económica y, previsiblemente, en la recaudación tributaria. A su vez, como es sabido, también se implementaron otras medidas adicionales orientadas a proteger y garantizar cierta liquidez a las familias en momentos de máximo aislamiento social y actividad económica restringida, entre ellas alivios fiscales y diferimientos en el vencimiento de las diversas obligaciones tributarias que afectaron sensiblemente el flujo de recaudación tributaria de los distintos países, ya sea de forma temporal o definitiva.

Previsiblemente, la recaudación total alcanzó incrementos interanuales promedio cercanos al 40% en los meses de abril, mayo y junio (Gráfico 1, panel izquierdo). Eso condujo a que, en términos acumulados, la recaudación global -a valores constantes- llegara a un incremento interanual medio de 21,5% al final del primer semestre respecto del mismo período de 2020. A partir de allí, como reflejo de lo sucedido en el año anterior con una lenta pero gradual recuperación de los niveles recaudatorios en general, se comprobó una continuación de los incrementos mensuales durante el segundo semestre aunque con una tendencia decreciente en su magnitud relativa y con un leve repunte en el último mes del año (+20,9%). Esta evolución tuvo como correlato que la recaudación total acumulada al término de cada mes<sup>7</sup> se mantuvo, en promedio para los países considerados, en claro

terreno positivo en la comparación interanual durante todo el segundo semestre aunque con incrementos que pasaron de 19,9% a fin de julio hasta 17,2% al finalizar el último mes del año.

Dado que, como ya fue señalado, el año 2020 puede considerarse como atípico para ser tomado como punto de referencia en una comparación temporal, a lo largo de este documento se incluirán análisis similares en relación con los períodos mensuales correspondientes al año calendario 2019, el cual puede considerarse más "normal" en términos estadísticos que aquel durante el cual se desató y tuvo sus impactos más profundos la pandemia por COVID-19.

Por lo tanto, al analizar la evolución de la recaudación total mensual, en promedio para los países seleccionados, se pudo comprobar un crecimiento interanual de la variable en todos los meses del año respecto de los mismos correspondientes a 2019, si bien la magnitud de estas variaciones resultó ser mucho más acotada que cuando se comparó con las cifras de 2020. De hecho, durante el segundo trimestre los incrementos mensuales fueron, en promedio, de apenas 1,0% en abril, 5,1% en mayo y 3,5% en junio, lo cual dista bastante de los valores señalados más arriba. En cambio, a partir de julio se pudo observar una paulatina aceleración de los incrementos interanuales respecto de 2019, lo que afianzaría la imagen de una recuperación concreta de la recaudación total promedio, en valores constantes, a lo largo del segundo semestre de 2021 (Gráfico 1, panel derecho).

En términos acumulados y en promedio, nuevamente las variaciones interanuales de la recaudación total, al tomar el año 2019 como referencia, resultaron ser

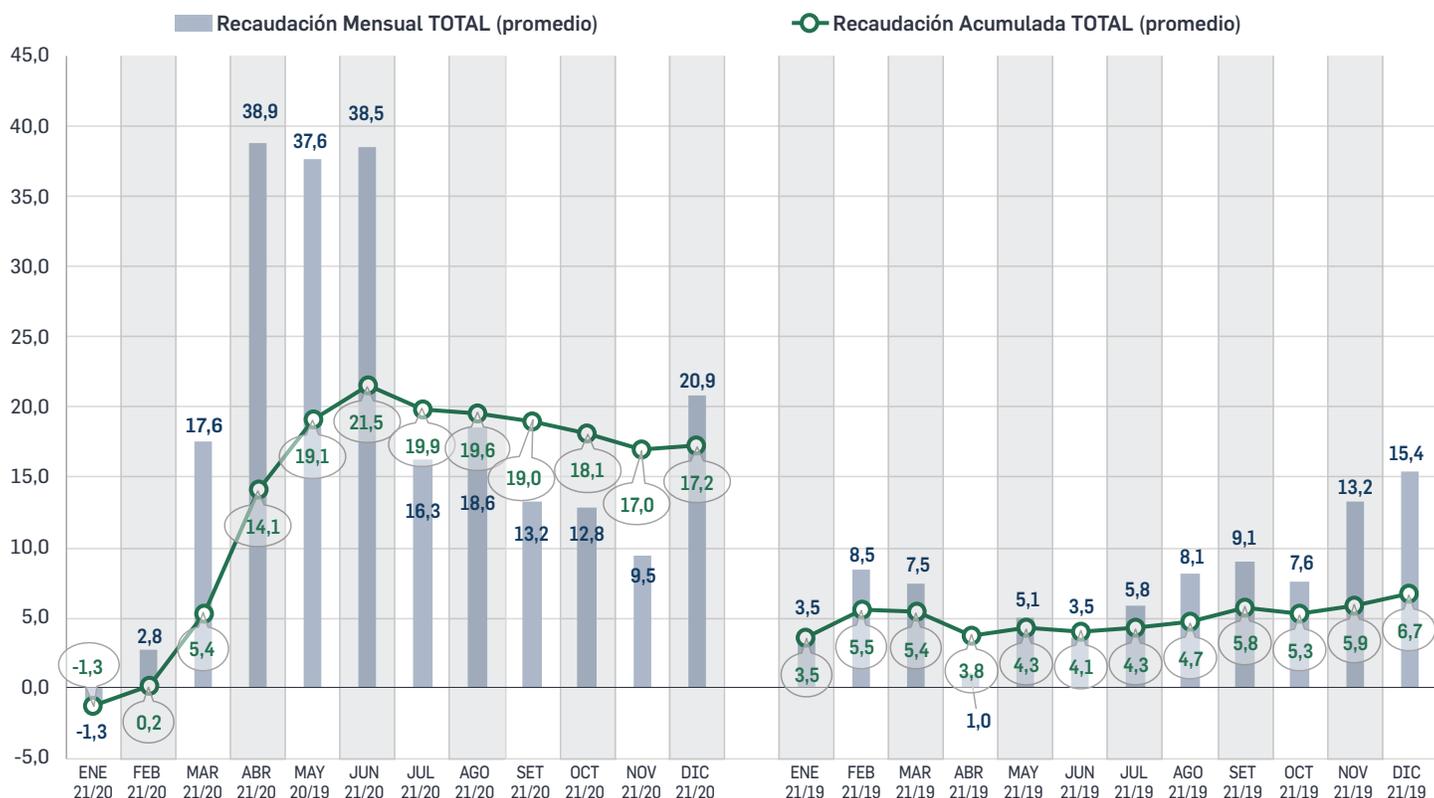
---

<sup>7</sup> Al pasar del análisis de las variaciones mensuales al de las variaciones acumuladas debe tenerse en cuenta que el peso de la recaudación no se reparte uniformemente entre los diferentes meses (ni con pautas homogéneas en los distintos países). La Base de Datos RRC, utilizada como base para el análisis, incluye como referencia las pautas de distribución temporal de la recaudación para cada uno de los países a lo largo de 2019.

mucho más acotadas y con menor variabilidad que aquellas advertidas al comparar con los mismos meses de 2020, aunque confirmándose el mantenimiento de

dicha variable en terreno positivo a lo largo del año 2021 en un rango de variaciones comprendido entre 3,5% en enero y 6,7% en diciembre.

**Gráfico 1. Evolución de la recaudación total de las administraciones tributarias en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2020 -izquierda- y 2019 -derecha-; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

**Nota:** Dado que presenta variaciones por fuera del rango general del resto de los países relevados (que podrían sesgar las figuras resultantes y las conclusiones generales), en este gráfico y en los siguientes no se considera el caso de Bolivia para el cálculo de los valores promedios (simples) de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada. Tampoco se incluyen para el cálculo de los promedios aquellas cifras correspondientes a otros países que representen variaciones interanuales (mensuales o acumuladas) mayores a +/- 100% de los valores del mismo período del año anterior (las cuales pueden comprobarse en las diferentes tablas presentadas a lo largo de esta sección). No obstante, en los promedios calculados en el Anexo del Reporte (<https://www.ciat.org/recaudacion/>) sí se incluyen todos los datos disponibles.

La información actualizada a nivel individual para el año calendario 2021 permite comprobar los distintos ritmos de recuperación de la recaudación total en los países relevados. Dada la excepcionalidad del año 2020 en materia recaudatoria, las variaciones interanuales por mes arrojan cifras extraordinarias -superiores al 100%- y de una gran volatilidad -tanto por la merma de ingresos como por los diferimientos en los vencimientos de las distintas obligaciones tributarias- en un número no menor de casos<sup>8</sup>. Por dicha razón aquí se hará foco en la evolución de la recaudación acumulada media la cual suele tener movimientos más suavizados a lo largo del año bajo análisis.

En comparación con lo observado durante 2020, si bien algunos países exhibieron resultados negativos en los

tres o cuatro primeros meses (por ejemplo: Bolivia, Chile, Colombia, Ecuador, España, Jamaica, México, Panamá y Uruguay), se puede observar que todos los países relevados lograron variaciones interanuales positivas de la recaudación total en términos acumulados, con un pico máximo alrededor del mes de junio y una moderación de los incrementos en los meses posteriores aunque, en todos los casos, finalizando el año 2021 en claro terreno positivo (Tabla 1). Se destacan, por sobre el promedio global, Chile (+33,9%), Costa Rica (+26,0%), Honduras (+31,2%), Perú (+35,0%) y República Dominicana (+30,3%), liderando la señalada recuperación general de los ingresos tributarios totales entre los miembros del CIAT.

---

8 Los resultados pueden consultarse en el Anexo Estadístico (<https://www.ciat.org/recaudacion/>) que acompaña a este documento.

**Tabla 1.** Evolución de la recaudación total acumulada de las administraciones tributarias en 2021 (en porcentajes de variación respecto al *mismo mes del año 2020*; precios constantes; enero a diciembre)

Países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
Argentina	4,9	5,7	9,5	15,3	15,2	14,6	13,7	12,9	12,1	11,2	10,6	10,9
Bolivia	-22,5	-18,3	-11,5	26,3	28,9	25,3	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	1,6	3,4	6,9	13,3	19,9	22,7	23,4	21,5	20,4	18,7	16,9	15,9
Chile	-4,7	-1,3	1,4	16,6	28,4	32,4	30,0	33,6	35,5	35,6	35,0	33,9
Colombia	-6,9	-7,6	-3,6	3,0	6,9	6,8	9,7	11,3	12,8	13,3	13,7	15,0
Costa Rica	1,5	-0,2	12,5	18,2	24,7	31,5	31,8	31,0	29,5	28,7	28,2	26,0
Ecuador	-7,2	-2,4	-0,1	2,0	7,9	11,6	13,2	13,7	11,3	12,1	12,6	12,9
El Salvador	1,5	3,3	7,2	23,7	28,2	27,7	27,5	25,7	23,7	23,0	22,6	21,9
España	-1,6	-3,2	-3,6	17,6	12,3	14,7	15,2	12,3	11,6	13,1	11,5	11,4
EE.UU.	1,9	11,3	10,9	25,8	44,3	49,7	20,3	19,7	19,3	18,7	18,8	20,1
Guatemala	-0,6	1,5	16,7	13,3	17,5	20,2	23,5	24,2	23,8	22,8	22,3	24,1
Honduras	25,0	12,5	12,5	23,3	29,3	37,4	38,5	37,4	35,6	34,2	28,8	31,2
Italia	1,8	-2,8	0,6	6,7	12,0	13,7	12,6	10,2	10,9	10,2	9,0	8,0
Jamaica	-9,6	-11,9	-7,7	-2,6	0,1	1,9	3,9	4,4	4,7	4,5	5,7	6,2
Marruecos	15,3	12,7	3,0	10,4	14,7	14,1	13,7	13,8	12,9	12,7	4,6	10,0
México	-5,8	-4,7	-2,0	-2,8	0,4	1,2	2,3	2,8	2,5	1,7	0,7	1,1
Nicaragua	17,0	14,4	15,8	18,5	21,0	23,5	24,4	24,2	23,3	22,0	21,4	20,6
Panamá	-60,5	-47,6	-8,5	2,1	14,6	23,0	13,0	16,5	14,7	15,2	15,2	10,9
Paraguay	10,0	6,4	8,0	32,3	41,9	33,4	28,0	22,7	15,8	13,0	10,0	6,0
Perú	-4,0	1,1	11,9	25,0	26,1	32,5	34,2	38,1	37,7	36,0	35,6	35,0
República Dominicana	-6,6	0,4	6,6	28,9	36,7	37,8	37,3	35,9	34,5	31,7	31,8	30,3
Trinidad y Tobago	4,9	19,2	21,0	16,0	11,7	17,5	14,4	12,0	n.d.	12,5	12,4	20,2
Uruguay	-5,8	-6,4	-1,1	3,6	5,6	6,2	6,1	6,2	6,1	6,3	6,8	7,0
<b>Promedio <sup>1</sup></b>	<b>-1,3</b>	<b>0,2</b>	<b>5,4</b>	<b>14,1</b>	<b>19,1</b>	<b>21,5</b>	<b>19,9</b>	<b>19,6</b>	<b>19,0</b>	<b>18,1</b>	<b>17,0</b>	<b>17,2</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

*/1 Para el cálculo de los valores promedios (simples) de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada, y a los fines de evitar posibles sesgos en las figuras resultantes y en las conclusiones generales debido a la presencia de variaciones por fuera del rango general del resto de los países relevados, en esta tabla y en las siguientes no se considera el caso de Bolivia por falta de información suficiente. Tampoco se incluyen para el cálculo de los promedios aquellas cifras correspondientes a otros países que representen variaciones interanuales (mensuales o acumuladas) mayores a +/- 100% de los valores del mismo período del año anterior. No obstante ello, en los promedios calculados en el Anexo del Reporte (<https://www.ciat.org/recaudacion/>) sí se consideran todos los datos disponibles.*

Al igual que en el análisis mensual, la identificación de ciertas tendencias generales en cuanto a la recaudación acumulada en el año 2021 (en valores constantes) no resulta suficiente para esconder la elevada diversidad de realidades entre los países analizados. Esto queda aún más en evidencia cuando se analizan las variaciones interanuales de la recaudación total, pero tomando como referencia de comparación los períodos mensuales correspondientes al año calendario 2019 (Tabla 2).

Por un lado, se comprobó que la mayoría de los países muestra algunos altibajos durante la primera parte del año, seguidos de una paulatina pero clara recuperación durante el segundo semestre si bien, previsiblemente, las magnitudes resultan menores a las calculadas respecto a 2020 a la luz de los impactos de la crisis asociada a la pandemia. Para las cifras acumuladas a final de año, algunos casos con incrementos relativos destacables son los de Chile (+21,3%), EE.UU. (+15,8%), Guatemala (+15,8%), Marruecos (+19,0%) y Nicaragua (+18,1%), todos muy por encima del promedio global de variación porcentual interanual (+6,7%).

Sin embargo, también se identificaron algunos casos que se alejan de la tendencia general señalada y que ponen de manifiesto cierta debilidad de la recuperación observada en los últimos meses del año 2021. En

algunos países esto se ve reflejado en incrementos muy leves de la recaudación acumulada al mes de diciembre, tal como se observó en Argentina (2,8%), España (2,0%), Honduras (1,7%), Italia (2,2%) y México (2,0%).

En otros casos, la recaudación total acumulada al finalizar 2021 no alcanzó a igualar, en términos relativos y a valores constantes, las cifras equivalentes registradas en 2019 y terminó en terreno negativo como se comprobó en Trinidad y Tobago (-0,0%), Ecuador (-1,7%), Jamaica (-9,2%) y Panamá (-18,9%).

En general, para los países relevados con información disponible las mejoras relativas calculadas respecto a 2019 resultan inferiores a las que se ponderan en función de las cifras de recaudación del año 2020, incluyendo casos donde los incrementos se revierten en caídas interanuales de variada magnitud. Este hecho estilizado era previsible dados los profundos impactos negativos de la pandemia de COVID-19 y la crisis económica sobre los niveles recaudatorios del año 2020, que deterioraron esa base de comparación. Sin embargo, Marruecos y México fueron dos excepciones en ese sentido al haber sido, precisamente, los únicos países que finalizaron dicho año con saldo recaudatorio positivo.

**Tabla 2.** Evolución de la recaudación total acumulada de las administraciones tributarias en 2021 (en porcentajes de variación respecto al *mismo mes del año 2019*; precios constantes; enero a diciembre)

Países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
Argentina	-0,9	0,1	2,8	3,3	0,8	-0,4	-1,0	-0,6	0,5	1,2	1,6	2,8
Bolivia	-43,8	-34,2	-27,0	-27,9	-22,8	-20,6	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	6,1	4,7	7,2	6,3	7,3	7,2	8,0	8,4	9,1	9,6	9,5	9,5
Chile	8,2	4,5	5,2	0,6	9,8	9,7	9,7	11,4	14,3	17,3	19,7	21,3
Colombia	1,9	0,4	2,4	0,7	0,3	-1,4	-1,1	-0,2	0,1	0,9	2,6	4,2
Costa Rica	-2,8	2,9	15,8	14,7	15,4	14,7	15,4	14,8	13,7	12,3	12,4	11,0
Ecuador	-2,3	-2,6	1,7	-10,5	-9,6	-8,0	-7,5	-7,3	-5,5	-4,5	-3,5	-1,7
El Salvador	5,7	8,2	10,9	10,9	11,2	12,6	13,1	13,1	13,4	13,6	14,5	15,2
España	6,2	1,8	3,7	11,7	2,2	2,0	1,5	0,9	1,2	2,0	1,8	2,0
EE.UU.	8,9	20,0	17,6	1,2	14,8	17,0	14,7	14,3	14,4	13,8	14,0	15,8
Guatemala	7,4	9,4	11,0	12,6	11,6	11,8	13,1	12,8	12,8	13,6	13,6	15,8
Honduras	30,5	14,5	8,5	3,4	2,7	1,4	1,5	2,4	0,8	1,7	2,4	1,7
Italia	5,5	3,0	3,4	3,5	2,7	2,0	2,2	2,9	4,9	3,0	2,7	2,2
Jamaica	-9,4	-11,2	-6,3	-7,0	-8,8	-9,6	-8,9	-9,4	-10,3	-10,2	-9,6	-9,2
Marruecos	23,4	23,2	13,8	14,6	15,6	17,6	17,1	18,3	19,0	18,7	19,6	19,0
México	4,4	0,2	11,0	2,7	2,4	1,3	1,5	2,2	1,7	1,1	0,8	2,0
Nicaragua	38,6	66,5	21,6	22,2	20,4	16,5	16,6	17,1	17,6	17,5	18,2	18,1
Panamá	-58,9	-43,9	-21,9	-21,6	-17,5	-22,1	-20,7	-19,0	-19,7	-19,2	-18,6	-18,9
Paraguay	11,4	9,4	6,1	7,3	9,7	7,8	7,0	6,6	6,1	4,4	4,2	4,6
Perú	-0,1	3,1	7,5	7,5	6,9	7,7	8,9	12,6	12,7	12,6	13,4	14,7
República Dominicana	-2,9	4,0	3,8	7,7	8,3	8,9	11,1	11,8	12,1	12,2	13,7	13,3
Trinidad y Tobago	1,2	10,4	-5,9	-9,9	-11,7	-8,1	-9,3	-10,5	n.d.	-8,5	-6,9	-0,0
Uruguay	-4,6	-7,2	-0,8	1,4	-0,7	0,3	1,0	1,4	2,0	2,3	3,4	4,2
<b>Promedio</b>	<b>3,5</b>	<b>5,5</b>	<b>5,4</b>	<b>3,8</b>	<b>4,3</b>	<b>4,1</b>	<b>4,3</b>	<b>4,7</b>	<b>5,8</b>	<b>5,3</b>	<b>5,9</b>	<b>6,7</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

Como se podrá observar seguidamente, las variaciones interanuales de la recaudación en 2021, ya sea que se mida respecto de 2020 o bien de 2019, evolucionaron también de forma desigual en los distintos impuestos lo que, dadas las diferentes estructuras tributarias y la singular distribución temporal de sus ingresos a lo

largo del año<sup>9</sup>, ofrece una información más detallada no sólo de los impactos de la crisis por la pandemia de COVID-19 sobre la recaudación tributaria de los países sino también de los distintos ritmos de recuperación respecto a los niveles pre-pandemia.

9 La "Base de Datos RRC" incluye el detalle de la composición mensual de la recaudación total por figuras tributarias en 2020 y 2019 y los patrones de distribución temporal de la recaudación para cada uno de los países en 2019 (<https://www.ciat.org/recaudacion/>).

## 1.2. Evolución de la recaudación de los Impuestos sobre la Renta (ISR)

La imposición sobre la renta, considerando conjuntamente el aporte de personas físicas y personas jurídicas<sup>10</sup>, registró, en promedio, incrementos de la recaudación durante todo el año cuando se compara con las cifras del año 2020. Aunque fue insignificante en enero, el repunte mensual de los ingresos tributarios por ISR se consolidó desde febrero en adelante, con picos mensuales máximos en abril (+23,9%) y en junio (+21,9%) de 2021. Luego, durante la segunda parte del año la recaudación mensual del ISR mantuvo los incrementos respecto del año anterior aunque con magnitudes más acotadas entre julio y noviembre, más allá del salto particular que se vislumbró en el mes de diciembre (+19,6%).

Especialmente en el caso de este tributo se debe tener en cuenta que el calendario de recaudación es muy diferente según el mes considerado y, en muchos países, habitualmente uno de los períodos más fuertes de ingresos es abril (entre ellos Bolivia; República Dominicana, Perú, México, Estados Unidos, El Salvador, Ecuador, Colombia, Chile, Paraguay)<sup>11</sup>. Sin embargo, debe recordarse que una de las medidas de alivio fiscal (y protección de liquidez de las familias) más utilizadas en la mayoría de los países analizados como respuesta a la crisis originada por la pandemia del COVID-19 ha estado dada por la concesión de diferimientos en el pago del ISR. Esto produjo una alteración significativa del calendario de ingresos fiscales habitualmente observado para este tributo en particular.

Por lo tanto, como se observa a nivel de la recaudación general, desde el mes de julio hasta noviembre se observa un cambio de tendencia que, en gran parte, tiene cierta analogía con la fuerte recuperación de los recursos generados por el ISR en la mayoría de los países durante el segundo semestre de 2020, posiblemente reforzado por el ingreso rezagado de recaudación cuya obligación había sido intencionalmente diferida en los meses previos. Este singular comportamiento se ve reflejado en la recaudación acumulada del ISR la cual, habiendo alcanzado un máximo anual en junio (+21,9%), llegó a un incremento relativo promedio de 16,9% en el último mes del año 2021 (Gráfico 2, panel izquierdo).

Algo diferente, aunque no tanto, puede observarse al comparar las cifras recaudatorias del ISR en 2021 frente a lo registrado en 2019, a fin de evitar perspectivas sesgadas por los efectos extraordinarios de la pandemia sobre las variables económicas. En términos de la recaudación mensual del ISR (siempre a valores constantes), se observaron muy leves retrocesos interanuales medios en los meses de abril (-0,4%) y junio (-0,3%) que, coincidentemente, eran aquellos de mayores incrementos al tomar como base de referencia los datos para el año 2020. Esto, de alguna manera, relativiza la magnitud de la recuperación, al menos durante el primer semestre. De hecho, las variaciones interanuales para los meses posteriores, que fueron significativas en relación con el año anterior, adquieren mayor relevancia cuando se compara con el año 2019 en tanto sugieren un crecimiento promedio gradual hasta el final de 2021 (+14,2% en diciembre).

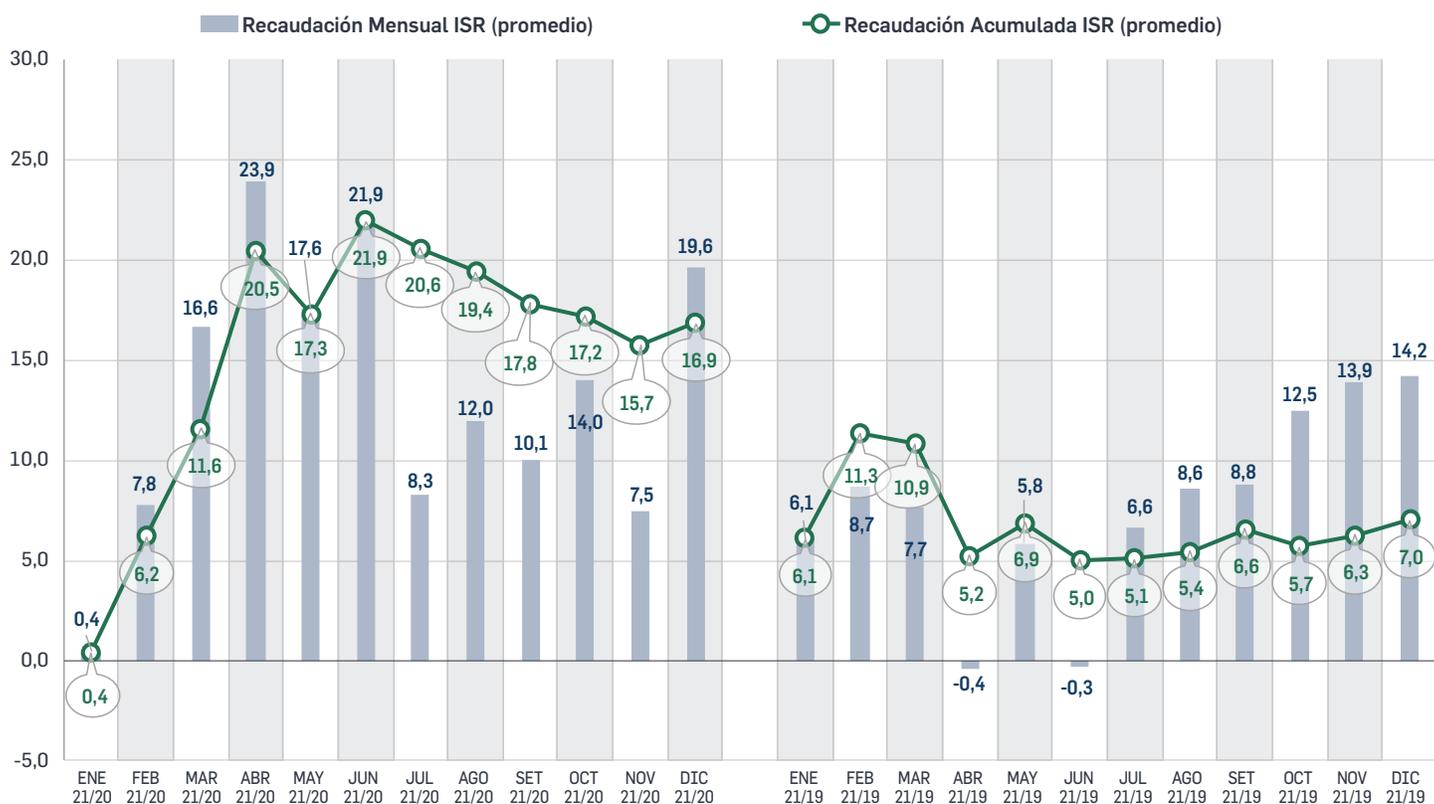
10 En estos Reportes se ha optado por la agregación de impuestos sobre la renta de personas y sociedades dada la dificultad de separación de fuentes en muchos de los casos. La información por países permitirá un análisis más detallado cuando exista información disponible. En el trabajo de [Morán, D. y Rojas A. \(2019\) "La presión fiscal equivalente en América Latina y el Caribe: Un análisis de los hechos estilizados durante la última década", Documentos de Trabajo de CIAT 5-2019](#) puede consultarse la posibilidad de desagregación entre renta personal y empresarial en los distintos países.

11 Hay claras excepciones como España (julio, octubre), Italia (diciembre) o Brasil (entre agosto y diciembre). El resto suele presentar un pico de ingresos en marzo (Panamá, Costa Rica, Marruecos) o mayo (Argentina).

Por su parte, la recaudación acumulada del ISR mantuvo, en promedio general, incrementos relativos moderados a lo largo del año 2021 y en relación con 2019 -en torno a la media de 7,0% que alcanzó en diciembre-, lo que refleja la relativamente mayor estabilidad del ISR como fuente de recursos tributarios en comparación a otros

tributos principales aplicados en los países miembros del CIAT (Gráfico 2, panel derecho). Esto contrasta claramente con la evolución del tributo durante 2020, el cual había concluido con una pérdida recaudatoria acumulada promedio de 8,2% respecto del mismo año base de comparación (2019).

**Gráfico 2.** Evolución de la recaudación de los Impuestos sobre la Renta (ISR) en 2021 (en porcentajes de variación respecto al *mismo mes del año 2020* -izquierda- y 2019 -derecha-; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre)



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

**Nota:** Se aplican las mismas consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada, por lo que no se excluyen los datos incompletos o con variaciones extremas.

Tal como se observa para la recaudación global y otros tributos principales, las tendencias generales son producto de variaciones interanuales particulares muy dispares entre los países analizados. En el caso del ISR, tomando el año 2020 como referencia, la mayoría de los países evidencia una clara recuperación de los niveles recaudatorios desde inicios del año, la cual fue perdiendo algo de fuerza en la segunda parte del año. Sin embargo, también es posible identificar comportamientos muy diferentes a lo largo del año 2021 según el país considerado.

Por un lado, algunos países confirman, de manera muy clara, las tendencias generales ya señaladas en cuanto a la recaudación acumulada del ISR: EE.UU. (con un pico de crecimiento interanual máximo de 121,8% en junio, luego modera su ritmo para finalizar en torno a +41,0% en diciembre), Paraguay (que habiendo llegado a una variación de +105,5% en mayo, ubica su crecimiento acumulado anual en apenas 10,6% al final del año) y República Dominicana (que alcanzó un crecimiento relativo de 45,7% para concluir el año con un saldo positivo de 30,1%) sobresalen en ese sentido (Tabla 3).

También Honduras muestra un desempeño notable en relación con este tributo, si bien el incremento interanual que en enero se ubicaba en 135,0% termina acotándose hasta un 31,7% en diciembre de 2021. Luego pueden encontrarse países donde la mejora en términos de recaudación acumulada promedio del ISR -en valores constantes- se consolidó hacia finales del año, tal como sucedió en Chile (+43,7%), Guatemala (+33,2%), Nicaragua (+19,7%), Perú (+37,9%) o Trinidad y Tobago (+28,3%). No obstante ello y como muestra de la elevada heterogeneidad de realidades que suelen esconder los promedios calculados, también hubo casos en donde la recaudación acumulada del ISR terminó mostrando crecimientos muy leves respecto de 2020 (especialmente en Italia, Jamaica, Marruecos o México) o incluso mermas relativas como en el caso de Ecuador (-1,6%).

**Tabla 3.** Evolución de la recaudación acumulada del ISR en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2020; precios constantes; enero a diciembre)

Países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
Argentina	12,3	12,2	15,7	19,9	14,8	11,0	11,0	10,6	10,7	9,9	8,5	8,0
Bolivia	-44,2	-34,9	-25,6	148,5	45,2	13,3	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	3,2	6,4	9,5	13,3	21,3	20,1	21,6	21,7	20,9	20,0	18,9	18,4
Chile	-17,0	-11,3	-9,2	24,3	47,2	48,3	37,1	39,3	44,4	46,7	46,9	43,7
Colombia	-4,4	-6,8	-4,3	5,3	4,1	2,0	3,7	4,9	5,9	6,1	6,3	7,7
Costa Rica	-2,7	4,1	29,7	23,9	22,5	29,6	29,6	29,2	26,8	25,0	24,1	23,0
Ecuador	6,7	12,1	10,5	-2,4	0,2	3,0	3,6	3,5	-4,1	-3,3	-2,5	-1,6
El Salvador	-0,0	-0,3	1,9	30,2	30,6	24,8	21,6	17,2	13,5	13,1	12,8	13,0
España	-4,2	-0,4	0,2	32,7	22,5	24,2	17,5	13,2	12,2	15,3	12,9	12,7
EE.UU.	7,7	26,2	24,9	57,8	102,0	121,8	42,2	41,3	40,4	39,4	39,6	41,0
Guatemala	2,0	0,8	23,9	12,6	15,6	16,4	22,7	23,6	23,8	24,9	24,3	33,2
Honduras	135,0	78,0	59,4	44,0	40,4	53,6	51,0	43,9	38,9	38,3	21,5	31,7
Italia	-2,0	-2,9	-1,2	1,9	5,1	5,7	3,8	0,5	2,5	2,3	2,2	0,4
Jamaica	-2,3	-3,7	5,2	6,9	6,4	3,8	4,4	3,9	2,0	1,7	1,9	1,6
Marruecos	26,6	23,8	2,4	7,7	8,1	2,9	3,3	3,5	2,6	2,2	-6,8	0,1
México	-2,6	-2,8	2,2	-1,9	0,2	-0,9	-0,6	-0,2	0,3	0,2	-0,1	1,9
Nicaragua	11,2	11,5	13,4	14,9	16,3	19,3	19,5	19,8	19,8	19,1	19,8	19,7
Panamá	-50,7	-46,8	14,7	15,0	21,5	28,6	11,3	13,0	8,1	9,1	8,9	5,0
Paraguay	26,3	19,1	22,2	69,5	105,5	77,1	59,2	47,7	29,1	23,8	19,1	10,6
Perú	-0,7	2,1	16,2	31,8	20,6	27,9	31,8	33,2	34,9	35,1	35,5	37,9
República Dominicana	-1,8	10,7	8,5	37,2	44,2	45,7	44,0	42,1	38,0	31,1	32,6	30,1
Trinidad y Tobago	5,5	13,4	11,6	3,5	1,1	14,7	11,7	11,0	n.d.	14,4	14,8	28,3
Uruguay	-3,7	-8,6	-2,4	2,3	2,8	2,6	2,5	3,1	3,3	3,4	4,3	4,4
<b>Promedio</b>	<b>0,4</b>	<b>6,2</b>	<b>11,6</b>	<b>20,5</b>	<b>17,3</b>	<b>21,9</b>	<b>20,6</b>	<b>19,4</b>	<b>17,8</b>	<b>17,2</b>	<b>15,9</b>	<b>16,9</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

**Nota:** Se aplican las mismas consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada, por lo que no se toman en cuenta los datos incompletos o con variaciones extremas.

Nuevamente, si se toman como referencia de comparación las cifras correspondientes al año 2019, el análisis a nivel de los países en términos de la recaudación acumulada del ISR brinda un panorama algo diferente en cuanto a la mencionada recuperación general (Tabla 4). Si bien ya resulta más complejo identificar patrones generales, puede comprobarse que el repunte de los ingresos tributarios por ISR

se ve relativizado en la gran mayoría de los casos, lo que conlleva que una mayor cantidad de ellos refleje pérdidas recaudatorias al finalizar el año 2021. Entre otros, sobresalen los ejemplos de Honduras (que pasó de un incremento de 192,0% en enero a una caída acumulada de 5,5% en diciembre), Ecuador (cuyo incremento acumulado en enero de 12,5% evolucionó en una pérdida relativa de 8,9% en diciembre), Panamá

(pasando de -44,5% a -18,1% entre enero y diciembre) y Trinidad y Tobago (comenzando con una leve merma de 0,3% al inicio del año, la cual se fue acentuando a

mediados del año cerrando en una caída más acotada de 7,1% en diciembre)<sup>12</sup>.

**Tabla 4. Evolución de la recaudación acumulada del ISR en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

Países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
Argentina	-0,9	-0,4	2,5	0,4	-6,4	-10,7	-11,4	-9,2	-6,8	-3,8	-1,7	0,2
Bolivia	-87,3	-81,1	-71,2	-51,3	-40,6	-39,5	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	14,5	10,3	13,6	10,3	15,9	15,4	15,3	14,8	15,6	16,8	15,8	15,8
Chile	-1,1	-0,5	-0,2	-5,5	11,9	7,4	5,0	7,0	13,3	17,3	20,3	22,4
Colombia	13,2	4,8	5,6	0,2	-0,0	-3,9	-3,1	-2,3	-1,6	-0,5	1,3	3,0
Costa Rica	-28,6	-10,8	17,3	16,4	18,3	14,7	15,5	16,5	14,5	13,0	12,7	8,6
Ecuador	12,5	15,6	10,0	-21,3	-17,7	-13,9	-13,0	-12,8	-12,0	-11,2	-10,8	-8,9
El Salvador	5,0	6,9	5,9	7,5	7,9	8,6	9,7	9,5	9,6	9,9	10,7	12,0
España	10,1	11,2	15,1	24,8	12,4	12,0	8,1	6,7	7,0	6,8	6,4	6,1
EE.UU.	17,1	39,7	34,8	1,0	24,4	32,0	27,5	26,4	24,7	23,7	23,5	26,0
Guatemala	18,8	13,0	11,2	15,7	15,9	14,2	19,4	18,5	17,4	20,4	19,7	26,0
Honduras	192,0	97,1	51,0	10,2	6,8	-1,2	-1,6	-0,8	-5,1	-3,3	-2,8	-5,5
Italia	0,6	0,1	0,9	1,7	2,4	2,5	1,4	2,4	5,4	1,2	0,6	-1,0
Jamaica	0,9	4,9	9,5	11,2	11,1	5,2	4,9	3,6	-0,5	-0,1	-0,5	-2,8
Marruecos	30,7	30,6	12,6	11,3	12,3	13,0	14,0	13,9	15,2	14,9	15,4	13,0
México	-1,9	-3,6	15,4	-0,9	1,4	0,4	0,6	0,9	0,5	0,6	0,7	2,9
Nicaragua	53,3	125,8	14,8	15,4	13,6	7,0	7,7	9,2	10,1	10,5	12,3	13,4
Panamá	-44,5	-33,1	0,8	-3,3	0,0	-15,9	-15,1	-13,9	-17,5	-16,8	-16,5	-18,1
Paraguay	14,5	26,2	20,2	15,1	20,2	15,6	12,5	12,9	10,8	7,3	7,8	8,3
Perú	3,5	7,5	8,3	10,1	7,7	9,2	12,1	13,3	14,0	14,4	14,3	17,3
República Dominicana	14,1	24,6	15,3	19,7	22,5	20,7	24,4	25,6	24,0	22,3	24,0	21,5
Trinidad y Tobago	-0,3	4,9	-23,1	-26,2	-26,9	-20,2	-21,3	-21,7	n.d.	-18,1	-16,8	-7,1
Uruguay	-2,8	-11,0	-2,4	1,1	-2,5	-1,7	-0,8	-0,7	-0,3	0,3	1,2	1,7
<b>Promedio</b>	<b>6,1</b>	<b>11,3</b>	<b>10,9</b>	<b>5,2</b>	<b>6,9</b>	<b>5,0</b>	<b>5,1</b>	<b>5,4</b>	<b>6,6</b>	<b>5,3</b>	<b>6,7</b>	<b>7,0</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

12 En el caso particular de Trinidad y Tobago, todas las cifras al mes de diciembre deberán considerarse de carácter preliminar al verse afectadas por la falta de información correspondiente a mes de septiembre de 2021 (el cual constituye, precisamente, el mes de cierre del período fiscal). Para lograr comparaciones adecuadas, los valores acumulados para los tres últimos meses excluyen las cifras mensuales correspondientes a dicho mes en ambos años de referencia (2019 y 2020).

### 1.3. Evolución de la recaudación del Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Tal como se describiera en el RRC para el año 2020, el IVA, siendo el principal instrumento de recaudación tributaria en gran parte de los países analizados, ha sido uno de los principales instrumentos tributarios que amortiguaron parcialmente la profunda caída en la recaudación global durante el segundo trimestre de dicho año, con una posterior mejora progresiva en su rendimiento recaudatorio a lo largo del segundo semestre, si bien terminó acumulando una pérdida recaudatoria de 7,8% al final del año respecto a 2019<sup>13</sup>.

La evolución de la recaudación mensual de este tributo a lo largo del año 2021 muestra, en promedio, una tendencia de fuerte recuperación, especialmente a partir del segundo trimestre del año con incrementos mensuales muy significativos (47,4% en abril; 42,8% en mayo; 41,7% en junio). En el segundo semestre, el crecimiento medio de la recaudación por mes del IVA se va moderando hacia finales del año aunque mantiene valores considerables en todos los meses, pasando de 29,8% en julio a 11,1% en diciembre.

En consonancia, para la recaudación acumulada también se verifica, en promedio, una rápida recuperación durante el primer semestre, llegando a un incremento

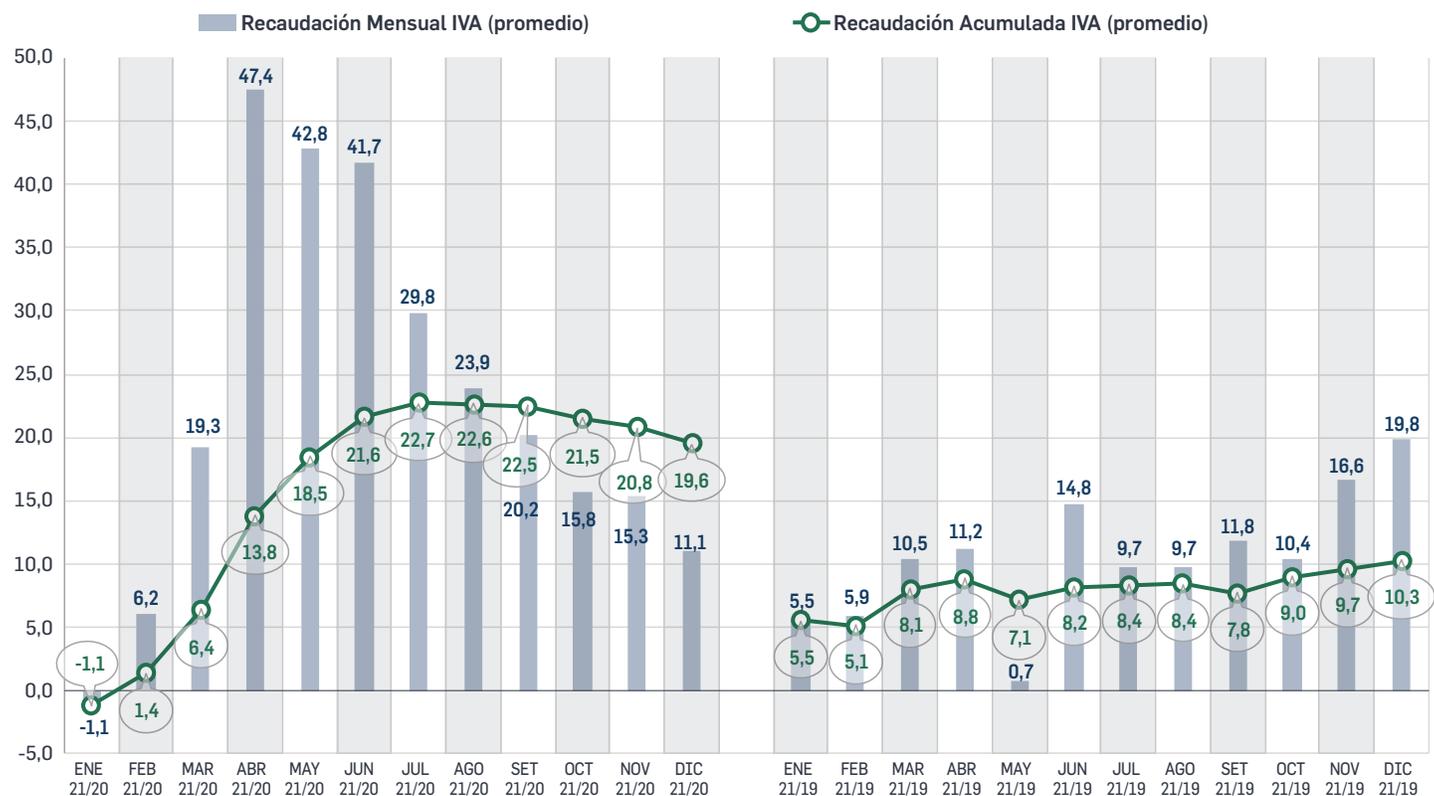
interanual máximo en el año de 22,7% en julio y estabilizándose -con una leve tendencia declinante- en torno al 19-21% durante la segunda mitad del año (Gráfico 3, panel izquierdo).

De manera similar a lo observado respecto del ISR, cuando se comparan las cifras actualizadas del año 2021 con aquellas correspondientes al año 2019, las figuras resultan diferentes y, en cierto modo, se relativiza la mencionada recuperación del IVA en términos recaudatorios. La recaudación mensual exhibe incrementos interanuales moderados (salvo por la excepción de mayo donde apenas fue de 0,7% en promedio) con una moderada pero clara tendencia creciente hacia el final del año, donde se observó una mejora promedio de casi 20% para diciembre.

La recaudación acumulada del IVA tuvo una evolución estable durante 2021, al comparar con las cifras de 2019, manteniéndose en terreno positivo durante todo el período, con un leve ascenso en el último trimestre y finalizando con una variación porcentual promedio de +10,3% en el último mes del año (Gráfico 3, panel derecho).

13 Véase: [Díaz de Sarralde, S., Morán, D., López, J., Maldonado, G. \(2021\); "Reporte de Recaudación COVID-19 \(RRC\) Año 2020", CIAT, abril, Panamá.](#)

**Gráfico 3. Evolución de la recaudación de los Impuestos al Valor Agregado (IVA) en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2020 -izquierda- y 2019 -derecha-; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

**Nota:** Se aplican las mismas consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada, por lo que no se excluyen los datos incompletos o con variaciones extremas.

Más allá de que las tendencias generales en el caso del IVA también sugieren un proceso de recuperación de la recaudación del tributo, la elevada heterogeneidad que caracteriza al conjunto de países incluidos en la base de datos que nutre de información al presente Reporte hace que se registren algunas diferencias entre los distintos casos en cuanto a la magnitud de las variaciones interanuales de los ingresos tributarios. Por un lado, pueden distinguirse algunos países en los que las variaciones porcentuales de la recaudación acumulada del IVA, respecto de 2020, se mantuvieron con signo negativo -implicando pérdidas recaudatorias interanuales- durante los primeros meses de 2021 como, por ejemplo, en los casos de Bolivia (-6,2%

hasta febrero), Colombia (-3,0% hasta marzo), Ecuador (-6,0% hasta marzo), España (-5,2% hasta marzo), Jamaica (-3,7% hasta mayo), México (-0,1% hasta abril) y Panamá (-5,5% hasta mayo).

No obstante ello, todos los países con datos disponibles acusaron una mejora de la recaudación acumulada de IVA al final del año, si bien con algunas diferencias entre ellos en cuanto a la evolución de dicha variable a lo largo del mismo (Tabla 5). Entre los de mayor mejora relativa a diciembre se encuentran Chile (+36,5%), El Salvador (+30,1%), Honduras (+31,7%) y Perú (+35,1%).

**Tabla 5. Evolución de la recaudación acumulada del IVA en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2020; precios constantes; enero a diciembre)**

Países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
Argentina	-1,5	1,9	9,4	14,9	16,4	17,4	18,2	18,0	17,8	15,8	15,0	14,8
Bolivia	-14,3	-6,2	1,3	25,8	40,5	46,0	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	7,6	7,0	8,1	12,5	17,9	20,0	20,7	20,4	19,5	20,1	18,4	16,9
Chile	6,7	12,7	19,0	23,9	31,7	38,4	39,7	42,3	41,8	40,2	38,5	36,5
Colombia	-7,7	-7,8	-3,0	0,0	8,5	10,6	14,8	16,8	19,7	21,1	20,6	22,2
Costa Rica	-1,1	-1,4	2,0	17,6	28,2	34,7	33,7	32,9	31,6	30,0	28,7	23,5
Ecuador	-13,5	-8,2	-6,0	2,5	11,2	16,4	19,2	20,3	21,0	21,9	22,2	22,0
El Salvador	5,8	8,8	13,4	21,3	29,1	34,4	35,8	35,7	34,3	32,8	31,9	30,1
España	10,1	-2,9	-5,2	9,3	4,8	6,6	14,3	12,8	12,0	11,3	11,2	11,3
EE.UU.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Guatemala	2,1	4,7	18,8	15,7	20,0	23,1	24,8	25,5	24,9	24,4	24,0	23,0
Honduras	-4,9	-2,7	2,3	14,6	25,6	32,2	35,2	36,4	35,6	33,7	33,5	31,7
Italia	25,5	7,4	14,1	23,3	27,7	29,3	27,7	24,0	21,8	20,3	18,8	17,4
Jamaica	-19,7	-18,2	-16,3	-10,2	-3,7	0,7	2,1	2,9	3,8	3,5	5,3	5,8
Marruecos	7,5	10,5	12,5	17,9	24,1	26,7	25,0	24,2	23,0	22,1	21,9	19,1
México	-1,4	-0,8	-3,2	-0,1	5,2	8,9	12,6	14,2	13,6	11,6	9,7	7,8
Nicaragua	28,4	25,3	22,0	24,7	28,9	30,9	31,9	31,0	29,7	28,1	26,8	25,9
Panamá	-70,2	-52,2	-39,0	-21,6	-5,5	6,5	9,7	15,4	18,8	20,5	21,0	14,7
Paraguay	5,3	4,4	5,2	17,9	14,0	13,3	11,2	9,3	8,0	6,8	4,8	4,0
Perú	-3,6	3,3	13,5	23,6	32,1	38,2	39,6	40,8	40,0	37,5	36,7	35,1
República Dominicana	-11,2	-7,4	3,4	17,8	25,0	25,8	26,4	25,3	25,4	25,3	24,9	24,3
Trinidad y Tobago	20,2	48,8	62,7	59,3	40,1	32,0	26,5	19,5	n.d.	15,8	14,9	15,2
Uruguay	-7,4	-4,9	0,9	5,5	7,0	7,4	7,7	7,7	8,1	8,7	8,7	9,6
<b>Promedio</b>	<b>-1,1</b>	<b>1,4</b>	<b>6,4</b>	<b>13,8</b>	<b>18,5</b>	<b>21,6</b>	<b>22,7</b>	<b>22,6</b>	<b>22,5</b>	<b>21,5</b>	<b>20,8</b>	<b>19,6</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

**Nota:** EE.UU. y Brasil son dos casos singulares en este sentido. En el primer caso, no existe un IVA a nivel federal sino diversos impuestos a las ventas minoristas aplicados al nivel de cada Estado subnacional (cuya recaudación aquí no es considerada). En el segundo caso, si bien existe una multiplicidad de tributos generales sobre el consumo -en simultáneo para los tres niveles de gobierno-, a los efectos de este Reporte se consideran las cifras correspondientes al ICMS estadual.

Al tomar como referencia las cifras correspondientes al año calendario 2019, se pueden observar fuertes cambios en las variaciones interanuales resultantes para 2021, en algunos casos con incrementos superiores a los que surgen de comparar con las cifras de 2020 (por ejemplo, Marruecos y Trinidad y Tobago), en otros varios países morigerando la recuperación de los ingresos acumulados por IVA y en otros distintos,

directamente, mostrando una merma relativa respecto a los valores registrados dos años antes cuando todavía era insospechada la posibilidad de una pandemia como la de COVID-19 (Tabla 6). Entre estos últimos se encuentran Argentina (que terminó el año 2021 con una leve caída real de 0,1% respecto a 2019), Bolivia (que hasta junio, según los datos disponibles, mostraba una pérdida relativa de 12,3%), Ecuador (que finalizó el

año con un repunte de 0,9% pero estando en valores negativos durante gran parte del mismo), España (también llegando con una disminución acumulada de 1,2% en diciembre), junto con casos más llamativos

como los de Jamaica (-12,4% a diciembre) y Panamá (que terminó el año con un -25,4% pero recuperando desde un -72,3% en el primer mes del año)<sup>14</sup>.

**Tabla 6. Evolución de la recaudación acumulada del IVA en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

Países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
Argentina	-4,2	-3,8	-0,1	0,1	-2,2	-2,6	-2,9	-3,5	-2,6	-3,0	-2,2	-0,1
Bolivia	-23,2	-20,0	-14,5	-15,7	-13,7	-12,3	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	12,7	11,1	11,9	11,2	11,1	12,1	13,4	14,5	15,2	15,4	15,3	13,7
Chile	26,1	21,9	23,3	21,0	18,6	20,8	22,6	23,7	24,3	26,5	29,1	29,2
Colombia	-1,5	-1,2	1,1	2,3	1,4	1,7	1,6	2,6	3,9	5,1	5,9	7,7
Costa Rica	15,0	18,9	21,7	25,4	24,6	26,9	26,3	24,9	23,0	21,2	21,0	21,7
Ecuador	-7,8	-9,0	-8,4	-9,0	-9,4	-8,7	-8,3	-7,8	-4,9	-3,4	-1,3	0,9
El Salvador	15,0	15,5	19,7	20,1	19,4	21,1	20,4	20,6	20,8	20,9	21,8	22,0
España	3,6	-2,4	-2,2	3,9	-4,8	-5,3	-3,8	-4,0	-4,1	-2,4	-2,0	-1,2
EE.UU.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Guatemala	9,7	11,2	13,0	13,6	12,5	13,7	13,8	13,7	13,9	13,6	14,0	14,4
Honduras	-4,7	-2,8	-1,6	-0,4	1,6	3,8	3,7	4,7	4,7	4,9	5,7	6,0
Italia	32,9	9,2	8,7	8,2	6,0	5,6	6,2	5,2	5,9	6,3	6,0	5,3
Jamaica	-17,3	-19,3	-16,1	-17,1	-18,2	-16,0	-15,7	-15,0	-14,0	-14,1	-13,0	-12,4
Marruecos	31,8	28,6	30,1	29,1	27,6	28,7	26,9	27,6	27,2	26,4	26,7	27,4
México	19,2	14,5	14,6	16,1	9,9	8,2	8,5	12,1	11,3	10,3	9,8	10,3
Nicaragua	32,9	30,3	29,3	30,3	28,8	28,0	28,0	27,9	28,3	27,9	27,6	25,9
Panamá	-72,3	-56,7	-46,7	-41,1	-36,9	-34,0	-31,0	-28,9	-27,4	-25,6	-24,3	-25,4
Paraguay	15,3	8,0	5,4	8,1	7,3	7,4	7,2	6,4	6,8	6,6	6,0	6,5
Perú	-2,8	2,2	8,9	9,2	9,3	10,2	10,8	12,4	13,0	13,1	14,3	15,5
República Dominicana	-7,2	-2,7	-1,3	0,1	1,1	3,1	3,6	4,0	4,9	6,0	7,7	8,3
Trinidad y Tobago	21,6	37,7	55,9	49,7	39,8	44,8	40,6	32,2	n.d.	28,2	28,6	33,4
Uruguay	-1,6	-3,3	1,9	4,1	2,1	3,1	4,3	4,2	4,8	5,4	6,4	7,6
<b>Promedio</b>	<b>5,5</b>	<b>5,1</b>	<b>8,1</b>	<b>8,8</b>	<b>7,1</b>	<b>8,2</b>	<b>8,4</b>	<b>8,4</b>	<b>7,8</b>	<b>9,0</b>	<b>9,7</b>	<b>10,3</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

<sup>14</sup> Tanto en éste como en la mayoría de los casos relevados, se consideran conjuntamente los ingresos por IVA en el mercado doméstico y los derivados de importaciones efectivas de bienes y servicios los cuales, no obstante, podrían haberse visto afectados de diferente forma por las consecuencias de la pandemia.

#### **1.4. Evolución de la recaudación de los Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC)**

En ediciones anteriores de este Reporte se señaló que, en virtud de la información disponible, las restricciones iniciales a la movilidad y la paralización de las actividades comerciales e industriales adoptadas para evitar la propagación de la pandemia del COVID-19 en el contexto de los distintos países han sido factores determinantes para que los Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC) fueran los instrumentos tributarios más afectados en su recaudación durante 2020, tanto en términos mensuales como acumulados, aun cuando las disminuciones interanuales se fueron morigerando hacia finales de dicho año.

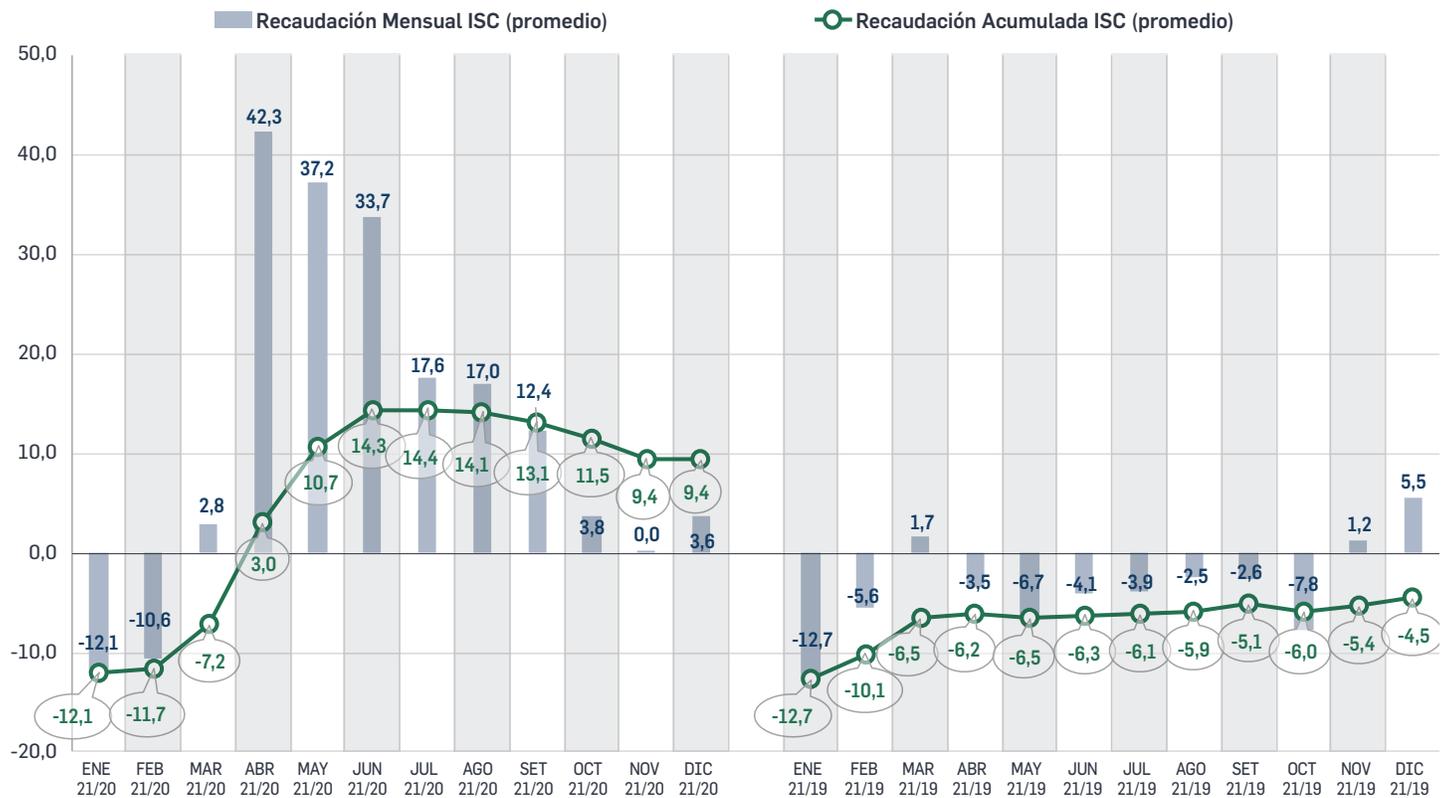
En los primeros meses del año 2021 la recaudación de los ISC continuó siendo la más golpeada por la crisis. De hecho, en la comparativa con los datos de 2020, la serie promedio de variaciones interanuales de la recaudación mensual exhibió valores negativos en enero (-12,1%) y febrero (-10,6%) y un incremento muy reducido en marzo (+2,8%). Sin embargo, en el segundo trimestre se registraron saltos muy destacables en la recaudación de este tributo los cuales, en promedio y sin considerar algunos casos con cambios fuera de rango (+/-100%), llegaron a 42,3% en abril, 37,2% en mayo y 33,7% en junio (Gráfico 4, panel izquierdo). Luego, en la segunda parte del año se percibió una disminución muy marcada

del ritmo de crecimiento de la recaudación de los ISC hasta mostrar variaciones medias apenas positivas durante el último trimestre (+3,6% en diciembre).

Estos movimientos influyeron para que la recaudación de los ISC en términos acumulados mostrara variaciones más acotadas que otros impuestos principales como el ISR o el IVA, si bien con un patrón similar de fuerte recuperación hasta la mitad del año (desde el -12,1% hasta el 14,3%) y una leve y gradual moderación de los incrementos interanuales medios hacia el mes de diciembre (+9,4%).

Respecto al año 2019 (Gráfico 4, panel derecho), la recaudación mensual de los ISC muestra variaciones promedio mayormente negativas (desde un -12,7% en enero) aunque con un repunte muy leve hacia finales del año 2021 (+1,2% en noviembre y +5,5% en diciembre). La recaudación acumulada, lógicamente y en claro contraste con el ISR, el IVA y la recaudación global, también se mantiene en terreno de pérdida recaudatoria o de insuficiencia en la recuperación durante todo el período analizado, finalizando con una caída media de 4,5% en diciembre -la cual no es tan profunda como la calculada para 2020 (13,1%) respecto al mismo año de referencia- y diluyendo, de alguna manera, la idea de recuperación aparente para este grupo de tributos durante el período analizado.

**Gráfico 4.** Evolución de la recaudación de los Impuestos Selectivos al Consumo (ISC) en 2021 (en porcentajes de variación respecto al *mismo mes del año 2020* -izquierda- y 2019 -derecha-; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre)



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

**Nota:** Se aplican las mismas consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada, por lo que no se excluyen los datos incompletos o con variaciones extremas.

A nivel de países, a pesar de observarse grandes brechas que responden en parte a diferentes estructuras tributarias sobre consumos específicos (combustibles, tabaco, bebidas, servicios varios, entre otros), se comprobó que un gran número de los países relevados mantuvieron cifras negativas de variación interanual de la recaudación acumulada por ISC en los tres primeros meses del año, revirtiéndose dicha tendencia en la mayoría de ellos a partir de abril o mayo según el caso

en virtud de incrementos superlativos de la recaudación mensual<sup>15</sup>. Sin embargo, aun comparando con las cifras del año 2020 donde el impacto de la pandemia se ha sentido con más fuerza (Tabla 7), algunos países no han logrado consolidar esa recuperación y mostraban caídas importantes de la recaudación acumulada de los ISC al finalizar el año 2021, tal como se pudieron observar en Chile (8,9%), EE.UU. (6,6%), México (17,8%) y Paraguay (33,9%).

15 En este caso también, las variaciones mensuales en valores corrientes y constantes para todos los países relevados pueden consultarse en el Anexo Estadístico (en línea) que acompaña a este documento.

**Tabla 7. Evolución de la recaudación acumulada de los ISC en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2020; precios constantes; enero a diciembre)**

Países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
Argentina	26,6	18,7	28,5	40,5	39,3	33,7	20,8	19,9	17,5	17,8	16,5	15,1
Bolivia	-19,2	-19,3	-18,4	6,6	29,9	49,7	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	14,4	18,3	24,5	30,3	35,4	37,3	35,3	31,3	27,8	23,8	20,3	18,8
Chile	-31,9	-27,7	-26,3	-23,9	-18,0	-15,3	-15,3	-8,2	-6,3	-10,2	-9,9	-8,9
Colombia	-31,3	-29,1	-25,9	-17,9	-2,4	-1,0	5,8	6,9	12,6	13,5	15,0	14,9
Costa Rica	-1,0	-12,0	-5,5	1,2	15,0	21,6	23,8	21,6	21,6	24,0	24,4	23,2
Ecuador	-14,5	-11,1	-12,2	-0,2	8,9	11,7	16,5	15,6	16,1	15,8	13,8	12,0
El Salvador	10,5	6,4	8,4	17,2	21,1	25,8	25,7	22,7	21,8	20,2	19,2	17,1
España	-9,3	-17,2	-15,5	-9,5	-2,5	2,4	3,2	2,3	3,9	3,6	2,0	1,8
EE.UU.	-45,6	-36,5	-25,2	2,3	19,4	28,3	23,7	17,7	-13,5	-11,9	-8,8	-6,6
Guatemala	-10,4	-5,9	4,7	13,1	18,6	23,7	25,7	24,7	22,6	20,6	19,0	16,6
Honduras	-1,0	-2,2	-2,3	7,7	16,5	21,6	24,1	26,1	25,8	24,5	22,9	23,1
Italia	-28,1	-29,4	-23,5	-10,5	3,1	11,3	14,3	16,6	16,6	11,6	2,3	8,2
Jamaica	27,4	9,7	2,6	14,1	5,7	7,2	8,8	8,9	11,5	10,4	12,0	14,3
Marruecos	-11,5	-4,4	4,5	16,5	24,1	28,8	24,8	21,8	22,9	23,4	1,7	16,1
México	-21,2	-18,0	-16,9	-13,1	-8,7	-6,7	-8,2	-10,2	-12,1	-14,3	-16,2	-17,8
Nicaragua	14,6	7,7	12,6	16,9	18,1	19,5	21,3	20,8	18,1	15,9	13,3	11,4
Panamá	-72,8	-54,2	-35,8	-16,4	7,3	23,5	25,4	31,3	31,9	27,0	26,0	20,2
Paraguay	-32,7	-40,1	-41,7	-34,3	-32,6	-34,8	-35,7	-34,1	-33,4	-33,6	-34,3	-33,9
Perú	-8,3	-4,4	-3,7	10,0	22,9	30,8	33,2	34,2	34,4	33,7	30,3	26,5
República Dominicana	-3,3	-5,3	2,7	19,1	26,1	26,0	24,9	24,4	26,6	24,6	24,0	23,8
Trinidad y Tobago	-24,1	-11,1	-3,8	7,5	9,6	4,6	5,1	5,0	n.d.	4,6	5,4	4,4
Uruguay	-12,9	-9,0	-8,6	-3,6	9,0	15,6	14,0	11,6	9,1	7,7	8,8	6,5
<b>Promedio</b>	<b>-12,1</b>	<b>-11,7</b>	<b>-7,2</b>	<b>3,0</b>	<b>10,7</b>	<b>14,3</b>	<b>14,4</b>	<b>14,1</b>	<b>13,1</b>	<b>11,5</b>	<b>9,4</b>	<b>9,4</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

De manera esperable, en la menor intensidad de la recuperación general de la recaudación acumulada de los ISC (en relación con la experimentada con otros tributos) subyace la presencia de un número considerable de países con descensos importantes respecto a las cifras del año 2019, los cuales se mantuvieron durante varios meses o, directamente, a lo largo del año (Tabla 8). Por supuesto, las caídas más fuertes se verifican en la primera parte del año si bien en algunos casos las mismas se acentúan hacia el final del mismo como, por ejemplo, en México (20,5%) o en Paraguay (47,3%).

Se advierte, no obstante, un claro contraste con algunos pocos países donde las variaciones interanuales de la recaudación acumulada por ISC respecto de 2019 terminan en terreno positivo significando una mejora destacable durante 2021, tal como se observa en casos como los de Argentina (+13,3%), Brasil (+15,3%), El Salvador (+13,6%), Marruecos (+21,2%) y Nicaragua (+11,9%), entre otros.

**Tabla 8. Evolución de la recaudación acumulada de los ISC en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

Países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
Argentina	0,3	7,2	11,8	12,0	14,1	14,7	15,5	16,1	15,1	15,6	14,4	13,3
Bolivia	-10,4	-10,4	-12,9	-13,3	-11,4	-10,4	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	5,5	11,2	15,1	13,9	12,6	11,9	11,6	12,1	13,2	13,0	14,0	15,3
Chile	-42,4	-32,9	-23,9	-18,4	-14,3	-12,5	-14,4	-13,5	-13,4	-14,1	-13,4	-10,0
Colombia	-33,3	-29,0	-29,5	-26,9	-27,9	-27,0	-28,6	-26,9	-26,4	-25,2	-24,1	-22,9
Costa Rica	10,7	-4,9	3,0	-6,0	-3,6	-4,0	-0,9	-4,0	-3,9	-5,4	-4,2	-2,6
Ecuador	-11,1	-10,9	-10,6	-10,5	-13,2	-13,8	-11,3	-11,5	-10,8	-9,6	-9,4	-8,5
El Salvador	5,3	10,9	13,3	16,9	16,7	17,0	17,9	16,4	14,6	14,9	15,0	13,6
España	-5,5	-14,1	-12,1	-8,6	-10,8	-10,7	-9,9	-10,5	-9,5	-8,9	-10,1	-10,2
EE.UU.	-50,6	-33,6	-28,8	-26,6	-23,8	-20,8	-20,4	-19,2	-18,8	-18,4	-17,1	-16,3
Guatemala	-4,8	6,4	8,0	7,6	3,2	4,3	6,7	4,6	4,8	4,1	4,0	4,7
Honduras	0,2	-2,1	-1,6	0,1	-1,1	-0,1	0,5	0,8	0,5	0,8	1,1	1,5
Italia	-26,7	-27,8	-21,6	-23,1	-23,1	-22,3	-21,6	-19,9	-18,4	-19,5	-16,6	-10,9
Jamaica	24,3	14,9	6,5	5,9	-2,8	-8,9	-5,7	-8,7	-10,4	-10,4	-9,3	-5,8
Marruecos	-24,5	-0,3	5,6	8,4	14,5	21,3	16,2	20,2	20,3	21,7	23,0	21,2
México	4,9	-11,4	-13,0	-10,0	-10,4	-10,4	-11,4	-14,9	-15,4	-17,8	-19,3	-20,5
Nicaragua	20,7	22,2	26,7	23,6	20,1	18,3	16,2	14,5	14,6	13,1	12,6	11,9
Panamá	-72,1	-53,4	-40,8	-38,3	-32,1	-28,8	-28,0	-26,2	-25,0	-26,7	-25,3	-21,9
Paraguay	-26,4	-40,0	-45,1	-44,8	-43,9	-46,0	-46,4	-45,5	-46,0	-46,6	-47,2	-47,3
Perú	10,7	5,7	7,8	5,7	4,8	1,5	3,1	4,0	3,2	2,9	3,7	4,5
República Dominicana	-12,6	-10,5	-2,6	-0,3	-2,3	-1,4	0,2	0,2	2,8	2,3	3,6	4,0
Trinidad y Tobago	-27,7	-18,8	-5,6	-8,9	-16,8	-18,4	-18,3	-15,6	n.d.	-15,1	-14,6	-13,4
Uruguay	-23,6	-11,5	-6,0	-7,9	-3,6	-2,7	-5,5	-2,1	0,9	-2,0	1,1	1,4
<b>Promedio</b>	<b>-12,7</b>	<b>-10,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>-6,2</b>	<b>-6,5</b>	<b>-6,3</b>	<b>-6,1</b>	<b>-5,9</b>	<b>-5,1</b>	<b>-6,0</b>	<b>-5,4</b>	<b>-4,5</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

### 1.5. Evolución de la recaudación del resto de los ingresos tributarios (Resto)

Por último, el conjunto correspondiente al resto de ingresos tributarios ("Resto") tiene menor importancia analítica dada su elevada heterogeneidad y su carácter residual por definición. Sin embargo, se reconoce que en algunos países su peso es mucho más relevante que en el promedio dadas las atribuciones recaudatorias ampliadas de las administraciones tributarias -en

especial las referidas a las contribuciones a la seguridad social-, pudiendo afectar significativamente la evolución agregada de los ingresos tributarios totales. En concreto, en Argentina el peso del Resto ha oscilado entre el 49% y el 54% del total durante el año 2021, en Brasil entre el 47% y 54%, y en EE.UU. entre el 23% y el 50% según el mes del calendario, mientras que en los demás países relevados la representatividad de este componente de la estructura tributaria se sitúa generalmente por debajo del 20%.<sup>16</sup>

16 Las estructuras porcentuales de recaudación tributaria mensual para cada país pueden consultarse en el siguiente enlace: <https://www.ciat.org/recaudacion/>, "Base de datos recaudación mensual (Anexo)".

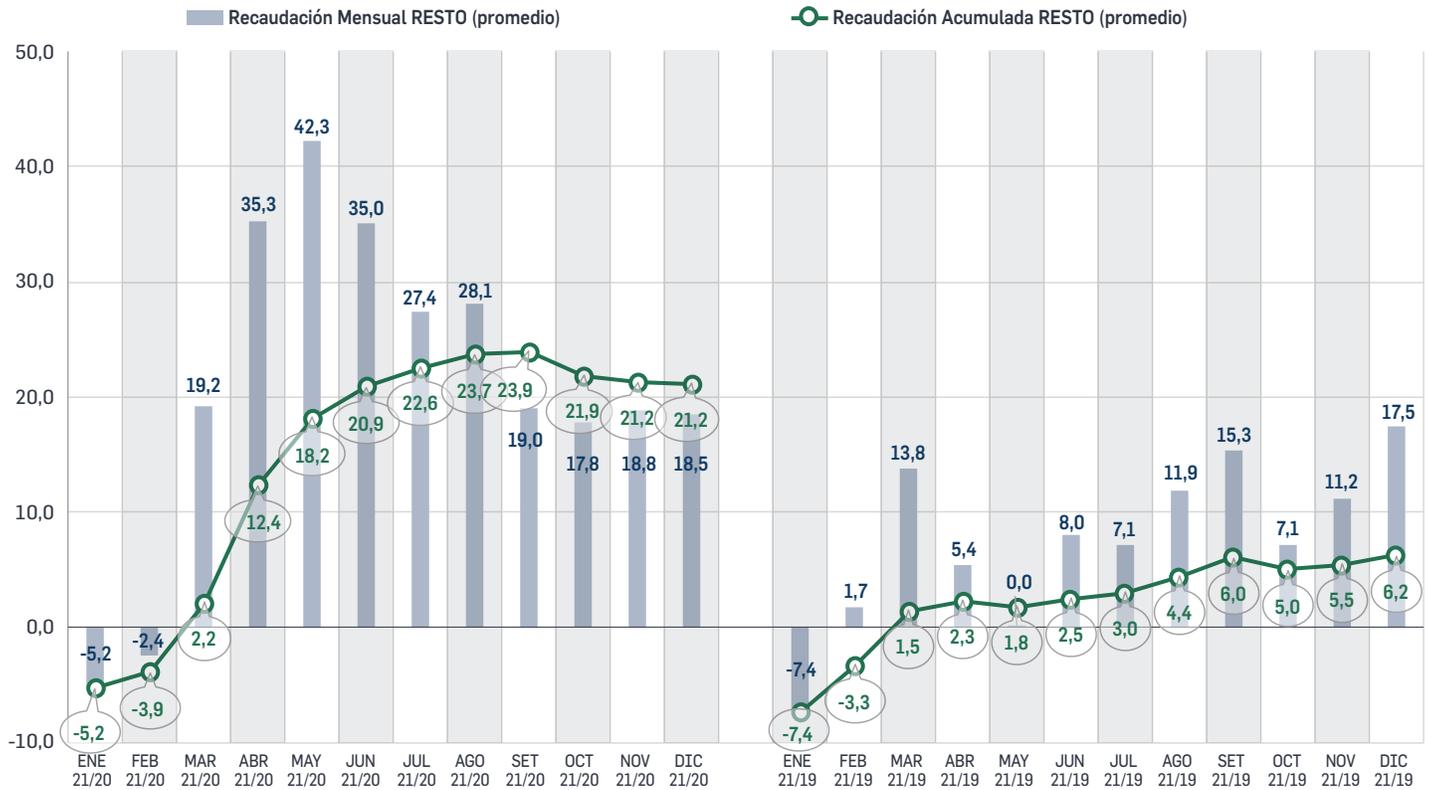
Durante el año 2020, la evolución mensual promedio del "Resto" de la recaudación se había situado en línea con los otros tributos analizados previamente, con un máximo de caída en mayo y disminuciones interanuales más acotadas durante el último trimestre de dicho año. Sin embargo, la caída acumulada promedio hasta diciembre (-12,7%) resultó ser superior a la media para la recaudación global (-9,3%) y muy cercana a la de los ISC, mostrando una lenta y escasa mejoría del desempeño efectivo de este conjunto remanente de gravámenes.

Para el año 2021, en comparación con las cifras de 2020, se observó una recuperación acelerada de la recaudación mensual, en valores constantes, del componente "Resto" a partir de marzo (+19,2%), luego de un flojo arranque de año (-5,2% en enero y -2,4% en febrero), con picos de crecimiento durante el segundo trimestre (el máximo de 42,3% en mayo) y una estabilización de las tasas de variación interanual, si bien todas positivas y significativas, en torno al 18%

hacia finales del año (Gráfico 5, panel izquierdo). En términos de la recaudación acumulada de "Resto", se observa una figura similar a la de otros tributos principales, partiendo desde un mínimo de -5,2% de variación porcentual en enero, pasando por un máximo en septiembre (+23,9%) y llegando a un alza acumulada promedio de 21,2% en el mes de diciembre.

Cuando se comparan los resultados obtenidos para 2021 respecto de los registrados en 2019, aislando los mayores efectos negativos de la pandemia, la mencionada recuperación se ve amenguada y relativizada. Las variaciones interanuales medias de la recaudación mensual resultan más acotadas que al ponderar por las cifras de 2020 aunque con valores crecientes hacia los últimos meses del año. Esto posibilitó que, en promedio, la recaudación acumulada de "Resto" lograra incrementarse paulatinamente a lo largo del año, saliendo de terreno negativo de marzo (+1,5%) y llegando hasta un máximo de 6,2% al mes de diciembre de 2021 (Gráfico 5, panel derecho).

**Gráfico 5. Evolución de la recaudación del Resto de Ingresos Tributarios en 2021 (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2020 -izquierda- y 2019 -derecha-; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

**Nota:** Se aplican las mismas consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada, por lo que no se excluyen los datos incompletos o con variaciones extremas.

Por países, salvo el caso excepcional de Chile (donde este conjunto de recursos sufrió una merma significativa además de la alteración del patrón de ingreso mensual de los mismos como producto de la crisis pandémica) y, en menor medida, el de EE.UU., la gran mayoría de países muestran variaciones positivas de la recaudación acumulada de "Resto" a lo largo del año y en comparación con las cifras correspondientes al año 2020 (Tabla 9). El arranque flojo en los primeros meses del año se comprueba para casi todos los países, y se prolonga en algunos casos hasta el segundo trimestre

(por ejemplo, Jamaica -2,4% en junio y México -3,0% en mayo). Con alguna diferencia respecto a otros tributos, la recuperación posterior de la recaudación parece estar, en varios casos, algo desfasada hacia el tercer trimestre y los últimos meses del año lo que puede estar vinculado al ingreso postergado de obligaciones tributarias pendientes en algunos países. Sobresalen, por sus mejoras relativas al final del año, Costa Rica (+54,9%), Honduras (+46,9%) y República Dominicana (+56,4%).

**Tabla 9.** Evolución de la recaudación acumulada del Resto de ingresos tributarios en 2021 (en porcentajes de variación respecto al *mismo mes del año 2020*; precios constantes; enero a diciembre)

Países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
Argentina	4,5	4,4	5,8	11,8	12,6	12,6	11,7	10,5	9,0	8,5	8,5	9,6
Bolivia	-26,2	-26,1	-18,7	0,1	10,1	9,2	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	-2,3	-0,2	4,4	12,7	19,5	24,6	25,1	21,4	20,2	17,0	15,0	14,2
Chile	203,9	36,3	-44,7	-65,7	-52,7	-44,7	-33,5	-25,8	-31,3	-23,0	-22,5	-7,4
Colombia	-1,0	-2,5	4,8	13,5	16,9	21,3	21,7	25,1	18,6	16,8	20,8	20,7
Costa Rica	24,6	13,1	19,5	31,0	41,5	48,2	51,5	53,1	52,5	53,4	55,1	54,9
Ecuador	-9,7	-5,6	3,8	12,6	18,3	19,8	19,1	19,2	21,5	21,3	21,2	20,8
El Salvador	-18,1	-11,3	-3,7	9,9	17,9	15,0	18,9	21,7	23,5	23,5	24,2	23,8
España	-1,1	-0,5	13,4	9,6	14,3	28,1	26,5	25,1	22,7	25,1	23,1	23,7
EE.UU.	-5,4	-3,7	-2,3	-2,2	-1,0	-6,0	-5,2	-4,2	-3,4	-3,4	-2,8	-2,6
Guatemala	-6,0	-4,3	0,4	6,0	10,4	12,8	19,0	19,6	19,2	12,6	12,7	13,2
Honduras	-6,8	-5,9	7,4	32,1	40,8	42,2	46,8	48,0	47,2	45,8	47,5	46,9
Italia	5,9	-2,6	-1,3	4,2	10,3	12,0	14,9	15,4	17,2	18,4	16,8	16,0
Jamaica	-23,2	-23,2	-22,4	-15,4	-7,1	-2,4	2,8	4,6	5,6	6,3	7,5	8,0
Marruecos	24,5	10,6	-12,0	-1,1	7,0	13,8	14,7	16,5	16,8	16,5	8,1	15,8
México	-16,3	-8,8	-1,9	-1,0	-3,0	1,4	4,7	4,5	3,7	4,5	5,5	7,7
Nicaragua	2,9	1,0	13,0	21,1	29,4	32,3	34,8	34,3	33,9	32,6	31,4	30,5
Panamá	-55,5	-37,0	1,2	18,7	31,6	31,7	15,9	20,3	19,8	19,0	19,0	17,6
Paraguay	19,6	15,7	1,3	19,3	22,5	25,2	47,3	47,4	44,2	43,1	34,5	32,0
Perú	-10,5	-5,0	5,1	18,7	25,4	29,0	26,9	41,6	38,3	34,9	34,7	32,9
República Dominicana	-11,4	3,6	15,9	49,4	65,3	69,5	68,9	66,8	62,9	62,3	61,0	56,4
Trinidad y Tobago	-30,3	-18,2	-10,4	-0,1	2,2	2,3	2,1	-0,1	n.d.	-4,2	-3,4	-2,8
Uruguay	5,5	-1,1	3,6	9,5	7,0	6,4	6,0	6,2	4,9	5,2	5,4	5,0
<b>Promedio</b>	<b>-5,2</b>	<b>-3,9</b>	<b>2,2</b>	<b>12,4</b>	<b>18,2</b>	<b>20,9</b>	<b>22,6</b>	<b>23,7</b>	<b>23,9</b>	<b>21,9</b>	<b>21,2</b>	<b>21,2</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

También a nivel individual de los países, al tomar como referencia de comparativa las cifras del año 2019, se verifican las tendencias y los comportamientos señalados pero se acentúan en varios casos, las caídas relativas de la recaudación de "Resto" lo que morigera la recuperación destacada más arriba. Además del caso excepcional de Chile, Bolivia (hasta junio), Jamaica, Panamá, Paraguay y Uruguay exhiben valores en terreno

negativo durante todo el período bajo análisis y finalizan el año con pérdidas relativas (Tabla 10). Sin embargo, nuevamente, el contraste es amplio al detectar casos como el de Nicaragua con un incremento de 36,1% de la recaudación acumulada de estos tributos al final de 2021.

**Tabla 10.** Evolución de la recaudación acumulada del Resto de ingresos tributarios en 2021 (en porcentajes de variación respecto al *mismo mes del año 2019*; precios constantes; enero a diciembre)

Países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
Argentina	0,9	2,0	3,7	5,5	4,3	4,3	3,3	3,6	4,3	4,6	4,0	4,4
Bolivia	-27,3	-24,3	-19,7	-20,0	-19,2	-16,9	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Brasil	-0,6	-0,8	2,2	1,9	1,6	1,4	2,2	2,7	3,4	3,7	4,0	4,6
Chile	120,6	-57,8	-74,2	-74,6	-54,9	-44,0	-38,1	-34,1	-37,8	-29,8	-31,1	-27,5
Colombia	-5,3	-1,7	8,0	5,8	6,7	7,6	6,6	7,1	-0,6	-2,3	2,1	2,8
Costa Rica	20,1	7,2	11,5	11,3	11,0	10,1	8,8	9,6	11,0	12,4	12,7	8,5
Ecuador	-10,0	-9,1	26,6	21,5	17,4	14,5	12,8	11,4	12,5	11,6	10,7	10,2
El Salvador	-30,3	-19,3	-11,0	-6,1	-5,4	-3,1	-2,4	-2,0	-1,1	-1,2	-0,4	0,2
España	-4,3	1,8	2,0	-3,6	-6,6	4,9	-0,2	2,4	5,1	6,2	6,1	6,9
EE.UU.	-0,9	1,0	2,2	3,1	4,0	-1,6	-0,6	0,5	2,2	2,3	3,2	3,9
Guatemala	-4,8	-1,2	3,1	4,9	3,7	2,9	1,1	1,8	3,6	4,9	5,0	6,8
Honduras	-9,0	-6,9	-1,8	2,6	1,3	4,0	5,3	6,4	6,3	6,9	8,2	10,0
Italia	14,2	37,4	27,4	25,3	20,0	13,1	13,8	17,3	19,4	22,1	18,4	18,6
Jamaica	-26,3	-26,8	-24,3	-23,7	-21,9	-19,5	-17,3	-16,4	-16,4	-15,8	-15,0	-14,1
Marruecos	31,9	18,5	-2,3	2,2	2,0	5,8	6,6	9,3	11,5	10,5	12,2	16,4
México	-20,6	-10,9	9,6	7,5	7,8	5,4	7,9	8,4	8,2	8,2	9,3	11,3
Nicaragua	28,3	29,6	39,0	43,0	42,6	43,2	41,2	38,4	38,5	37,6	35,8	36,1
Panamá	-50,2	-33,3	-25,5	-21,7	-15,9	-16,7	-14,7	-11,7	-10,5	-10,3	-10,6	-7,8
Paraguay	-31,7	-21,6	-27,4	-23,9	-21,7	-17,1	-4,0	-3,4	-3,2	-3,5	-4,1	-2,9
Perú	-3,7	-3,6	1,2	-1,6	0,2	0,7	0,8	14,4	13,0	11,3	12,6	11,9
República Dominicana	-17,1	-3,0	1,0	5,7	5,3	8,7	12,3	13,5	14,7	17,1	18,6	19,5
Trinidad y Tobago	-34,1	-22,5	-12,4	-9,5	-14,5	-15,0	-18,9	-20,0	n.d.	-20,2	-17,7	-15,5
Uruguay	-1,4	-6,2	-1,8	-0,9	-3,8	-1,7	-1,2	-1,1	-1,2	-1,0	-0,5	-0,8
<b>Promedio <sup>1</sup></b>	<b>-7,4</b>	<b>-3,3</b>	<b>1,5</b>	<b>2,3</b>	<b>1,8</b>	<b>2,5</b>	<b>3,0</b>	<b>4,4</b>	<b>6,0</b>	<b>5,0</b>	<b>5,5</b>	<b>6,2</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias. "n.d." = no disponible.

## 2. EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD (MOVILIDAD DE PERSONAS) EN LOS DISTINTOS PAÍSES

Al momento de realización del presente Reporte, han transcurrido más de dos años desde el momento en que la Organización Mundial de la Salud (OMS) comenzara a caracterizar a la situación del COVID-19 como una pandemia de alcance global. Ante esta situación extraordinaria los gobiernos de todo el mundo se vieron obligados a implementar diversas medidas de control y restricción de la actividad económica y la movilidad de las personas en todas sus formas. Los Reportes de Recaudación COVID-19 del CIAT han venido utilizando los datos de movilidad recolectados y difundidos por la empresa Google, para contrastar y anticipar, en cierta medida, los efectos de dichas medidas sobre los ingresos públicos.

Resulta interesante analizar lo que ha sucedido, en promedio, con los desplazamientos de las personas desde febrero de 2020 hasta diciembre de 2021 en cuatro categorías diferentes: tiendas y lugares de ocio; supermercados y farmacias; lugares de trabajo; y estaciones de transport<sup>17</sup>. Luego de la profunda caída en estos indicadores durante los meses de marzo y abril de 2020, se ha observado una tendencia creciente en la movilidad y un gradual repunte de la actividad económica en todos los países bajo análisis, aunque la recuperación no había sido completa al final del año y la circulación de personas aún continuaba siendo limitada en comparación con los movimientos previos a la pandemia (Gráfico 6).

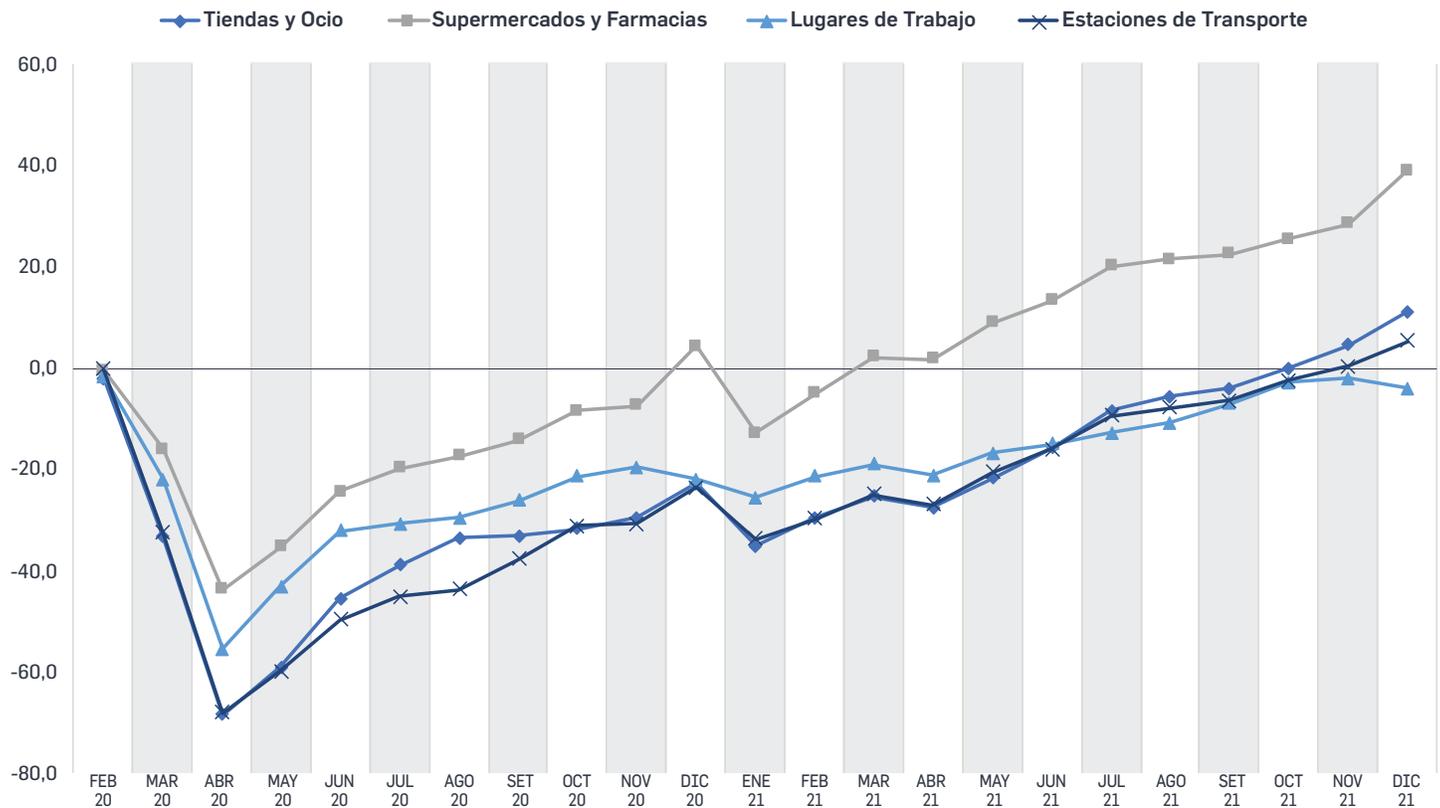
A lo largo del año 2021, ante los avances en materia de vacunación de la población y reducción de los contagios informados, comenzó a consolidarse la tendencia de mejoría paulatina de los indicadores de movilidad en todas sus dimensiones. Los desplazamientos a supermercados y farmacias, ligados a bienes de primera necesidad, lideraron esta recuperación ya desde el mes de marzo de dicho año, alcanzando un incremento cercano al 40% en el mes de diciembre respecto de los valores de referencia previos a la crisis (enero de 2020). Los desplazamientos a los lugares de trabajo, que habían seguido una similar mejora gradual en los primeros meses del año, ralentizaron su ritmo debido, probablemente, a los cambios asociados a las nuevas modalidades de trabajo remoto o semipresencial que se han generalizado en la mayoría de los países, manteniéndose aún al final de 2021 por debajo de los niveles de movilidad pre-pandémicos.

Por su parte, como ya pudo comprobarse en los anteriores RRC, los movimientos en tiendas y lugares de ocio y los pasos por estaciones de transporte, que habían sido desde el inicio y hasta junio de 2021 los más afectados por las restricciones impuestas en cada país, mostraron un alentador repunte durante el segundo semestre que permitió retornar, a partir de noviembre, a los niveles promedio observados en la antesala de la pandemia.

---

17 Los datos utilizados muestran la tasa de variación de la cantidad de visitantes en los lugares categorizados (o el tiempo que pasan en ellos) en comparación con un "día de referencia", el cual representa un valor normal en ese día de la semana y se calcula como el valor medio del período de cinco semanas comprendido entre el 3 de enero y el 6 de febrero del 2020. En este trabajo se considera el promedio mensual de los datos diarios para cada uno de los países analizados.

**Gráfico 6. Variaciones en la movilidad de las personas (promedio mensual por rubro para todos los países analizados; en porcentajes; febrero de 2020 a diciembre de 2021)**

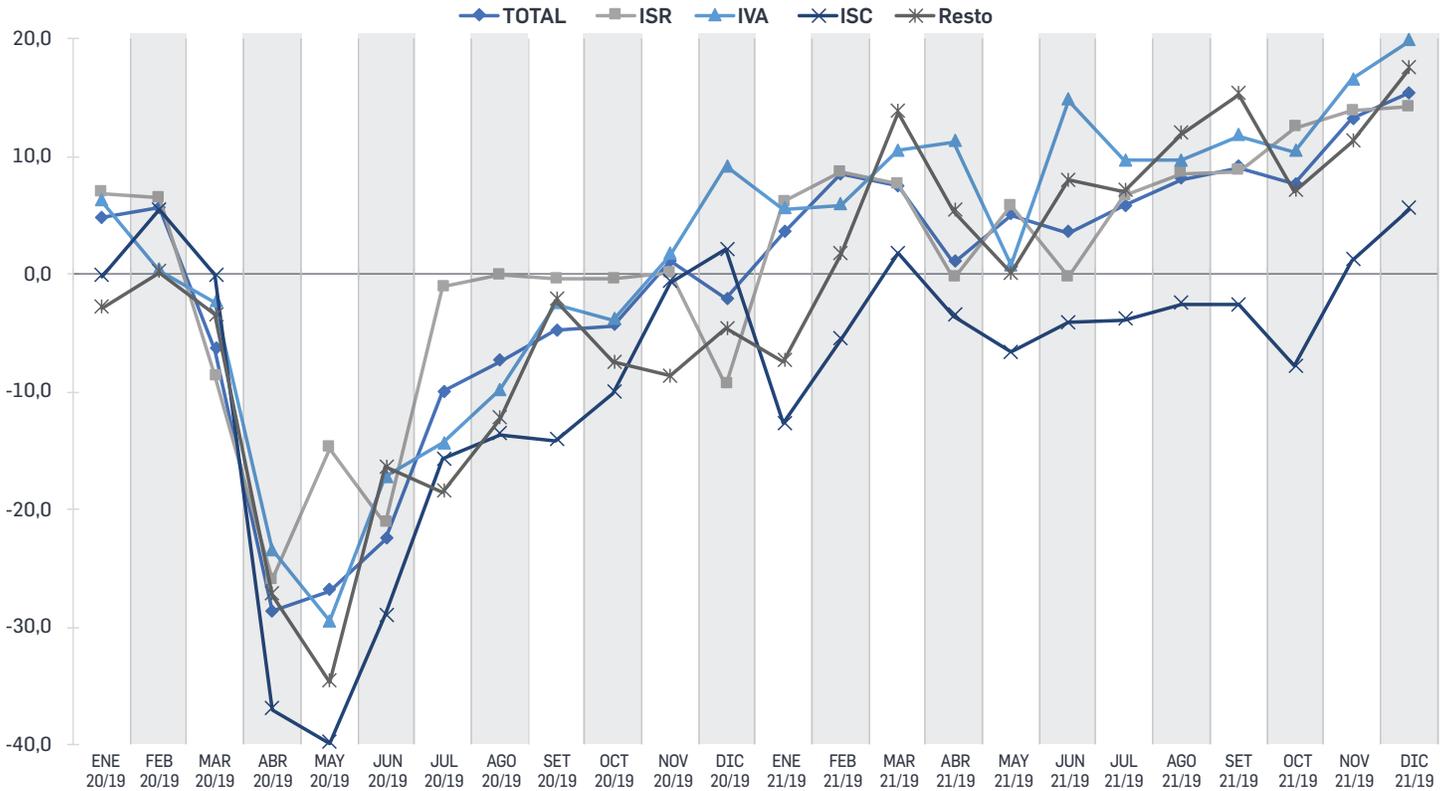


**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2022).

Los datos de recaudación mensual promedio por tipo de impuesto hasta el mes de diciembre de 2021 y respecto de las cifras registradas en los mismos meses del año 2019 (Gráfico 7) muestran un comportamiento correlacionado con los indicadores de movilidad, con una lenta recuperación de los niveles observados a partir desde junio de 2020 en adelante, luego de las profundas caídas observadas en abril y mayo de ese año, con un ritmo algo menos y más difuso durante el año 2021. Desde un primer momento, la mejora general de la recaudación tributaria, si bien se comprueba en todos los principales componentes de la misma, se ha

apoyado especialmente en la evolución de los impuestos sobre la renta (ISR) que, a modo de amortiguador fiscal, contribuyó a compensar caídas mucho más relevantes observadas en los impuestos más vinculados con la actividad económica como el IVA o, particularmente, los ISC. Precisamente, este conjunto singular de tributos ha sido el último en recuperar los niveles, en valores constantes, que existían previo a la pandemia en 2019, verificándose una recuperación más temprana de la recaudación de los demás instrumentos tributarios durante el año pasado.

**Gráfico 7. Evolución de la recaudación total mensual de las administraciones tributarias por tipo de impuestos (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año 2019; promedios simples; precios constantes; enero de 2020 a diciembre de 2021)**



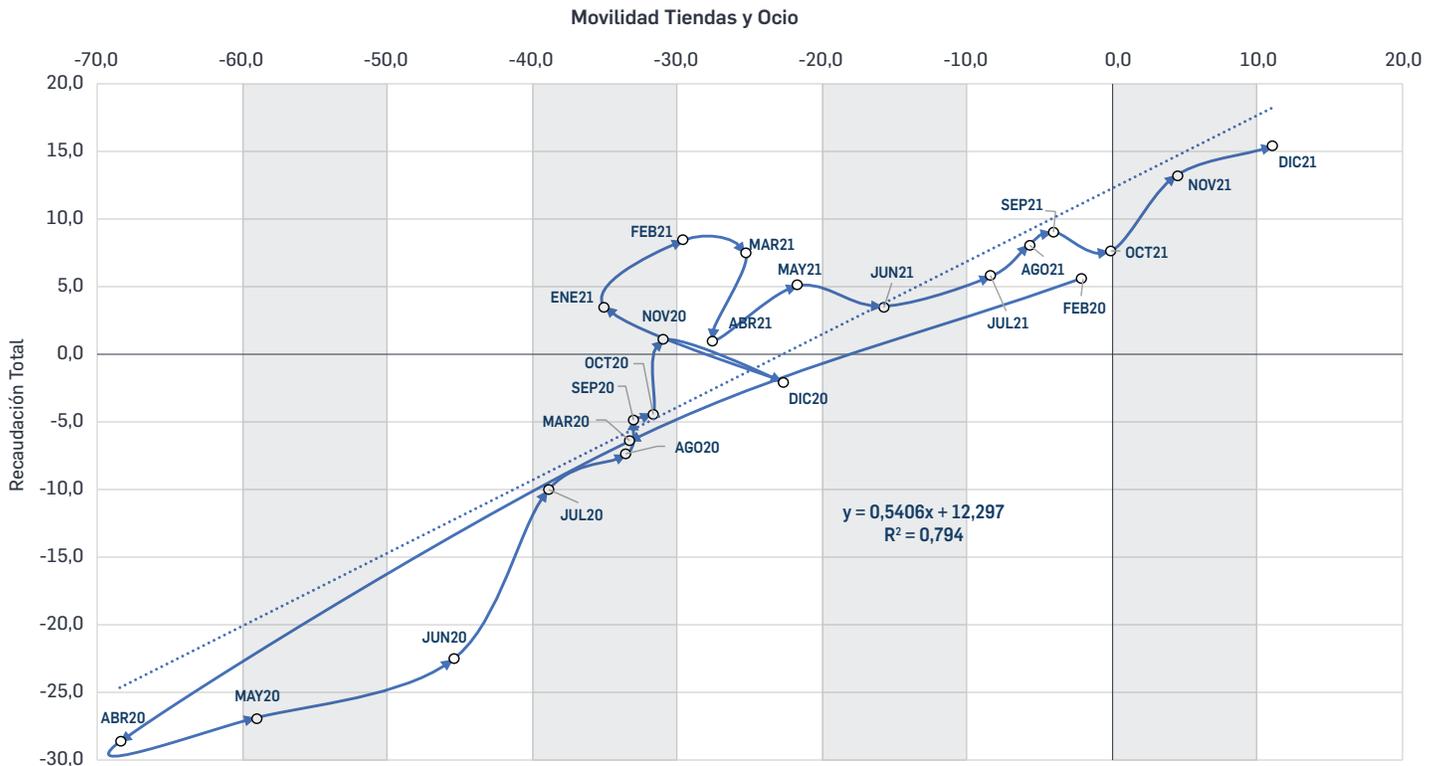
**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias (Base de Datos RRC).

En ediciones anteriores del RRC ya se analizó esta correlación entre la evolución de la recaudación tributaria y los indicadores de movilidad de las personas, tanto en valores medios como mediante un análisis por datos de panel. Para el año 2020, un modelo de regresión lineal sencillo entre ambas variables mencionadas alcanzaba un alto nivel de ajuste ( $R^2=0,87$ ), con un parámetro estimado para las variaciones en los desplazamientos (Tiendas y Ocio) de 0,60, lo que permitía interpretar que un 60% de las variaciones en la movilidad habría repercutido en variaciones de la recaudación total mensual. Sin embargo, dicha relación no se mantenía

estable a lo largo del año, siendo mucho mayor hasta junio, mientras que desde mitad hasta final de año la relación entre variaciones de la movilidad y de la recaudación total se volvía algo más difusa.

Al incorporar los datos mensuales del año calendario 2021 en una única serie de datos se comprueba una pérdida de poder explicativo ( $R^2=0,79$ ) con un parámetro estimado para el indicador de movilidad de 0,54 (Gráfico 8).

**Gráfico 8. Variaciones mensuales promedio de la recaudación total y la movilidad de las personas en Tiendas y Ocio (promedio mensual; en porcentajes respecto al mismo mes del año 2019; febrero de 2020 a diciembre de 2021)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2022) y la Base de Datos RRC (CIAT).

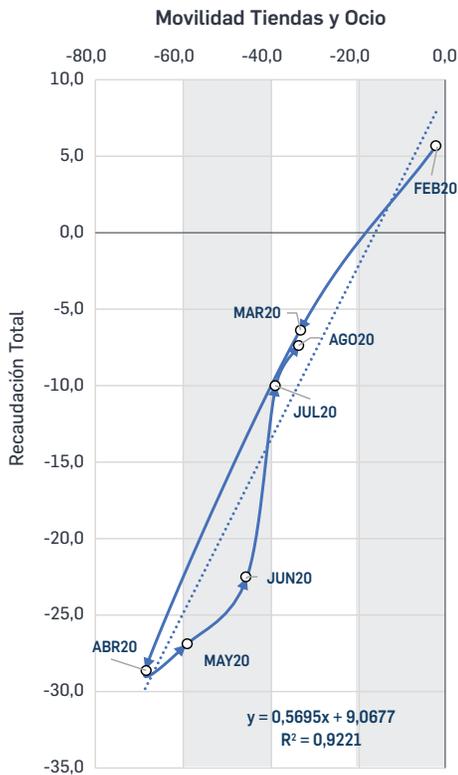
Nuevamente, la observación de la evolución de los puntos en el gráfico de dispersión sugiere que esta relación, si bien resume adecuadamente lo sucedido en un período de dos años (2020-21), no se ha mantenido estable a lo largo del mismo. Se distinguen tres períodos diferentes:

- De febrero a agosto de 2020 (Gráfico 8.a., izquierda) la capacidad explicativa de las variaciones en la movilidad fue extraordinariamente elevada (el  $R^2$  de la regresión lineal alcanza el valor de 0,92 con un parámetro de 0,57).
- Entre septiembre de 2020 y mayo de 2021 (Gráfico 8.b., centro) el modelo lineal pierde casi completamente su capacidad explicativa ( $R^2=0,08$ ).
- Finalmente, entre junio y diciembre de 2021 (Gráfico 8.c., derecha), en un contexto recaudatorio y de circulación de personas tendiendo hacia su normalización, la relación entre variaciones de la movilidad y de la recaudación total vuelve a ser muy significativa ( $R^2$  de 0,91 y parámetro de la variable explicativa "movilidad" de 0,45<sup>18</sup>).

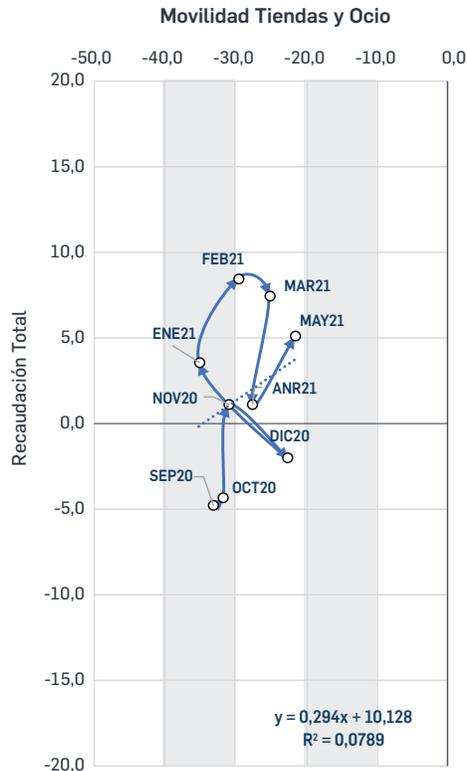
<sup>18</sup> Debe tenerse en cuenta que, así como para los promedios globales y regionales, el cálculo de estos coeficientes de ajuste se realizó sin considerar los valores extremos (outliers) puntuales de algunos países.

**Gráficos 8.a, 8.b y 8.c. Variaciones mensuales promedio de la recaudación total y la movilidad de las personas en Tiendas y Ocio (promedio mensual; en porcentajes respecto al mismo mes del año 2019; tres subperíodos entre febrero de 2020 y diciembre de 2021)**

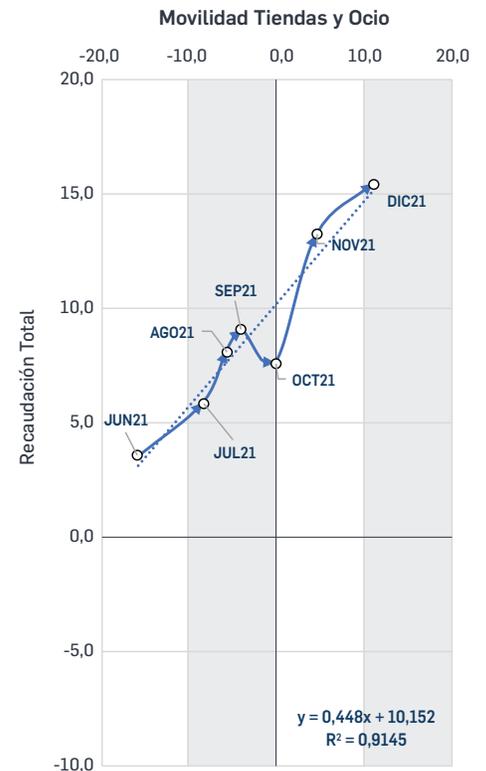
8.a. Febrero a Agosto de 2020



8.b. Septiembre 2020 a Mayo 2021



8.c. Junio a Diciembre de 2021



**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2022) y la Base de Datos RRC (CIAT).

En resumen, las limitaciones de la movilidad derivadas de las medidas para frenar el avance de la pandemia han permitido explicar las principales variaciones de los ingresos públicos, sobre todo en los períodos más restrictivos de 2020. Sin embargo, la recuperación no parece que se esté produciendo de manera simétrica ante la recuperación de la movilidad, ni homogénea entre países, al menos hasta mediados de 2021 cuando aún subsistía mucha incertidumbre en cuanto a la evolución de la pandemia. En el último semestre analizado, no obstante, la relación lineal entre las variaciones de la movilidad y la recaudación parece haberse reconstituido lo que podría permitir, hacia adelante, contar con un

elemento útil para mejorar las proyecciones tributarias en los años venideros.

Más allá del análisis de las tendencias generales, así como sucede en relación con la recaudación de los principales tributos, al entrar en mayor detalle sobre la evolución de la movilidad en los países analizados se pueden comprobar las distintas trayectorias adoptadas en ese sentido las cuales responden, principalmente, a las diversas estrategias de los gobiernos nacionales y subnacionales para hacer frente a la pandemia de COVID-19.

Para ejemplificar lo anterior, se ha seleccionado un conjunto de países miembros del CIAT -además del promedio global- para los cuales, si bien en todos los casos se confirman las tendencias generales en materia de movilidad de las personas, se pueden identificar diferencias en términos de magnitudes y ritmos de recuperación post-pandemia.

Tomando como referencia las variaciones mensuales promedio de los desplazamientos en Tiendas y Lugares de Ocio para los meses de abril, agosto y diciembre, tanto de 2020 como de 2021, se identificaron tres casos típicos donde las caídas iniciales fueron muy superiores en términos relativos (Ecuador, Panamá y España, con retrocesos entre el 80% y 90%) que luego mostraron diferentes ritmos de recuperación durante 2021 (Gráfico 9).

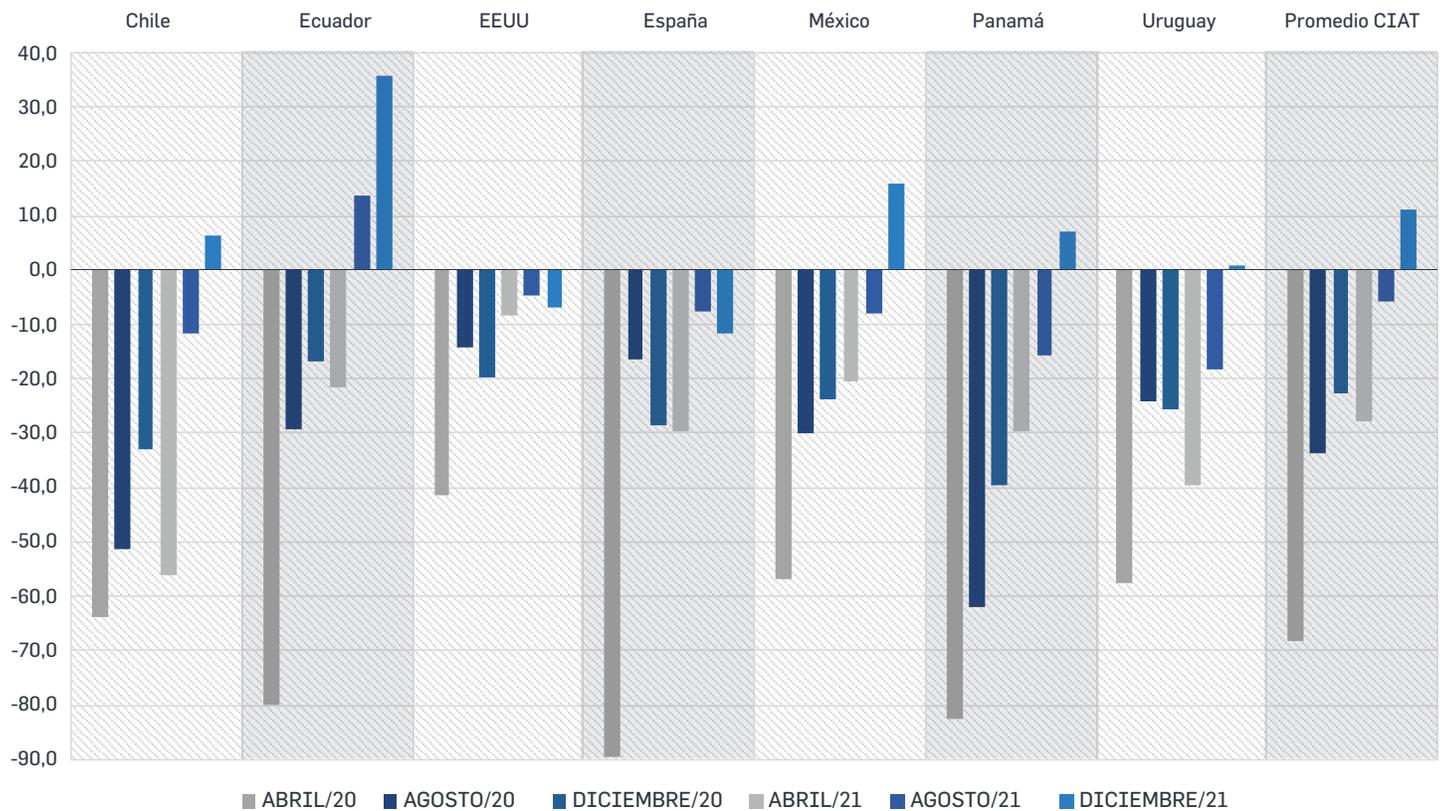
En el caso de Ecuador, con un comportamiento similar al observado en El Salvador o en Nicaragua, las variaciones mensuales de la movilidad pasaron a terreno positivo ya

durante el tercer trimestre (+13,7% en agosto), llegando a incrementarse un 35,7% en diciembre de dicho año en comparación con el nivel pre-pandemia.

En el segundo caso (Panamá), con tendencias análogas a las identificadas en países como Argentina, Brasil, Colombia, Perú o República Dominicana -así como para el promedio de los países miembros del CIAT-, la movilidad se recuperó recién hacia finales del año pasado con incrementos mensuales moderados respecto de la situación en enero de 2020.

En el tercer caso, que incluso sirve para ilustrar ejemplos similares del hemisferio norte como los de EE.UU. e Italia, al cierre del año 2021 aún no se había recuperado el indicador de movilidad en Tiendas y Ocio, mostrando valores en terreno negativo (incluso con algunos retrocesos a lo largo del período analizado).

**Gráfico 9. Variaciones de la movilidad de las personas en Tiendas y Ocio para países seleccionados y promedio CIAT (promedio mensual; en porcentajes; febrero 2020 a diciembre 2021)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2022).

Si bien las estadísticas recopiladas sobre la movilidad de las personas en sus distintas dimensiones mantienen algunos patrones generales, el análisis pormenorizado puede brindar algunas conclusiones de utilidad. Por ejemplo, la evolución de la movilidad en los Lugares de Trabajo (Gráfico 10) muestra algunas coincidencias con lo observado en el sector comercial (Tiendas y Ocio) como la profunda caída en el mes de abril de 2020 y la recuperación posterior en los meses siguientes.

Sin embargo, también se distinguen diferencias muy evidentes: mientras algunos países han logrado recuperar e incluso superar los niveles de movilidad

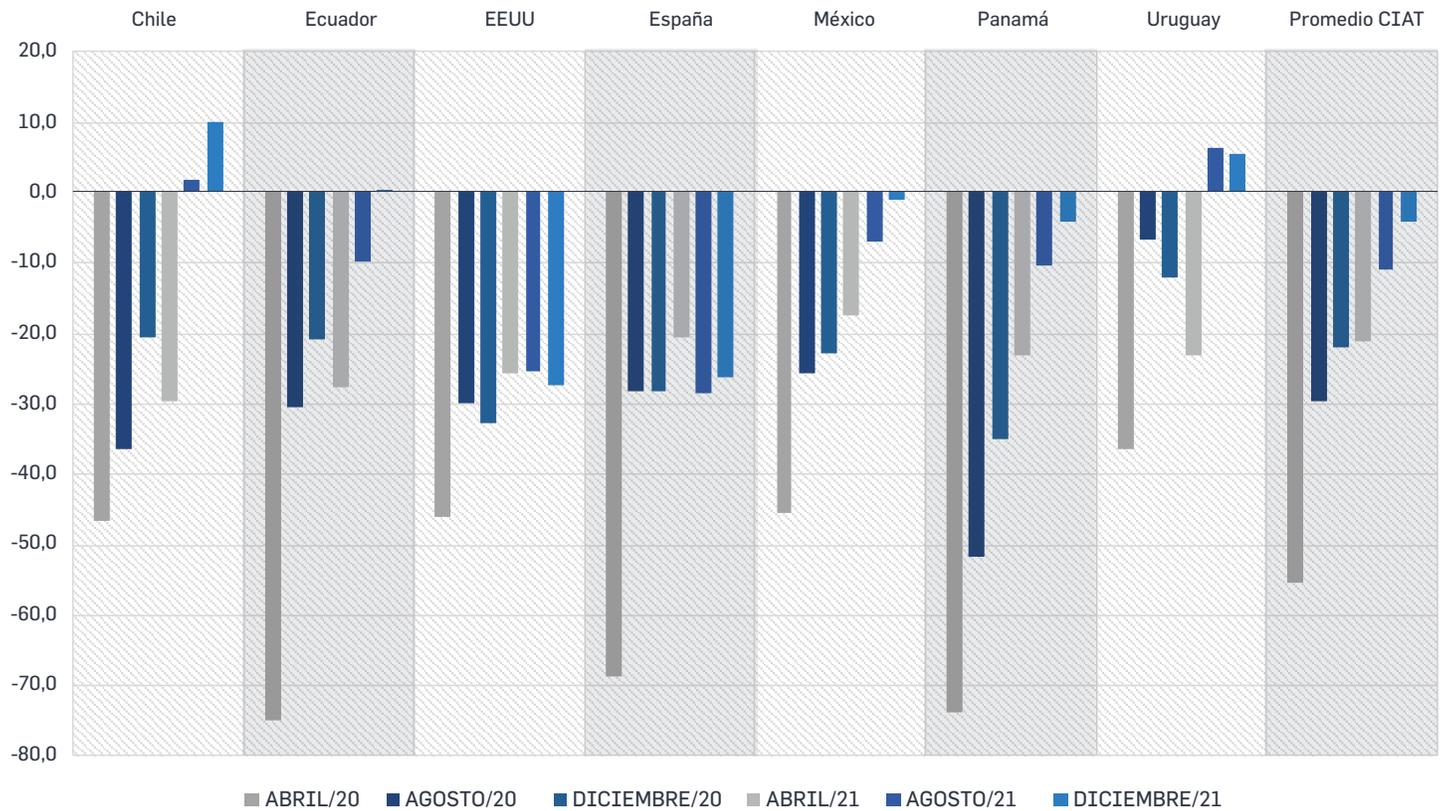
previos a la pandemia (Chile y Uruguay son indicativos de un resultado similar en Argentina, Brasil o Colombia), otros aun no alcanzan ese objetivo a pesar de repuntes significativos en ese aspecto (México, Panamá y el promedio de los países del CIAT).

También se puede distinguir un grupo no menor de países que permanecen con indicadores de movilidad muy por debajo y alejados de los que se registraban a inicios de 2020 (EE.UU. y España, aunque también debería incluirse a Italia, Jamaica, República Dominicana y Trinidad y Tobago). Más allá de ciertos patrones estacionales vinculados a este tipo de desplazamientos (vacaciones,

Festividades) que pueden diferir notablemente entre los distintos países, no puede desconocerse la posibilidad de que estos fuertes retrocesos persistentes en los desplazamientos hacia Lugares de Trabajo

representan cambios de mayor profundidad en los usos y comportamientos laborales, como el trabajo remoto y virtual, que podría tener consecuencias económicas y sociales todavía poco exploradas.

**Gráfico 10. Variaciones de la movilidad de personas en Lugares de Trabajo para países seleccionados y promedio CIAT (promedio mensual; en porcentajes; febrero 2020 a diciembre 2021)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2022).

### 3. PANORAMA POR REGIONES O GRUPOS DE PAÍSES

Como se desprende de las secciones anteriores, el gran caudal de información recopilada, ordenada y sistematizada para un amplio conjunto de países miembros del CIAT brinda la posibilidad de identificar determinadas tendencias generales como las que han sido presentadas en las secciones anteriores, tanto en lo que respecta a los ingresos tributarios como a los indicadores de movilidad de las personas (utilizados como variable de aproximación a los niveles efectivos de actividad económica). Sin embargo, como suele ocurrir y ha sido destacado de modo recurrente, dentro de los promedios calculados subyace una elevada heterogeneidad y variedad de casos.

Una opción válida para observar estas particularidades consiste en agrupar a la totalidad de los países para los cuales se cuenta con información oficial de acuerdo a criterios geográfico-económicos generalmente aceptados. Esta forma complementaria de aproximación a los datos contenidos en la Base de Datos RRC tiene el objetivo de visualizar e identificar semejanzas y/o diferencias a nivel de regiones o grupos de países en la evolución reciente de las variables vinculadas a la recaudación tributaria y a la movilidad de la población, realizando las variantes potenciales de aprovechamiento de la información recopilada. A partir de la información estadística disponible, aquí se considerarán los siguientes agrupamientos de países:

- **Mercosur + México:** Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay y México<sup>19</sup>.
- **Andinos + Chile:** Bolivia<sup>20</sup>, Chile, Ecuador, Colombia y Perú.
- **Caribe:** Jamaica y Trinidad y Tobago.
- **Centroamérica + Rep. Dom.:** Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá y República Dominicana.
- **Otros:** EE.UU., España, Italia y Marruecos.
- **América Latina y el Caribe:** Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Trinidad y Tobago, y Uruguay.

Tomando los criterios de agrupamiento de los países relevados, primeramente se enfoca el análisis en la evolución de la recaudación tributaria total, en términos acumulados para cada uno de los meses del año, sobre la base de promedio simples de las variaciones interanuales calculadas, a valores constantes, para cada uno de los grupos conformados.

De esta manera puede comprobarse cómo los ingresos tributarios de países que comparten determinadas características han evolucionado durante el año 2021, luego de haber acusado el fuerte y extraordinario impacto de la pandemia de COVID-19 y las medidas

19 Aunque por ubicación geográfica podría agruparse con los países centroamericanos, las características macroeconómicas y tributarias de México lo hacen más asimilable a los países del Mercosur, fundamentalmente a Argentina y Brasil.

20 Para mantener coherencia con los promedios calculados en la primera sección del Reporte, se ha optado por excluir los datos (bastante alejados de las tendencias regionales y que sólo estaban disponibles hasta junio de 2021) con el fin de evitar sesgos artificiales en los valores medios de este grupo/región.

extraordinarias de confinamiento y aislamiento social que todos ellos, con diferentes alcances, se vieron obligados a adoptar en respuesta al incierto contexto global. Como en la sección dedicada al análisis de la recaudación por países y en promedio general, se ha procurado ponderar el comportamiento recaudatorio en relación con las cifras disponibles tanto para el año anterior (2020) como para un año menos volátil como 2019 (Tabla 11).

En la primera variante puede comprobarse que los países andinos (incluyendo a Chile), y centroamericanos (incluyendo a República Dominicana) que fueron, junto con los países del Caribe, las regiones cuyos ingresos tributarios se vieron más profundamente deteriorados por efecto de la pandemia, son los que muestran un flojo arranque del año 2021 con variaciones interanuales medias de su recaudación total acumulada, respecto de

2020, en terreno negativo en enero y hasta febrero según el caso. Sin embargo, con el correr de los meses son estos mismos grupos de países los que terminan acumulando los mayores incrementos relativos en sus ingresos tributarios al finalizar el mes de diciembre. En el caso de los países del Caribe, no obstante, la recuperación se percibe mucho más débil y acotada.

Por su parte, los países del Mercosur (incluyendo a México) y de Otros (todos ellos del hemisferio norte), cuya recaudación total acumulada se había mostrado, en promedio, más resiliente a los impactos de la pandemia durante 2020, mantuvieron sucesivas variaciones interanuales positivas a lo largo de 2021, con un crecimiento marcado en el segundo trimestre que fue menguando hacia finales del año, con saldos finales más moderados.

**Tabla 11. Evolución de la recaudación total acumulada de las administraciones tributarias en 2021 por grupos de países (en porcentajes de variación respecto al mismo mes de los años 2020 y 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

**Variación Porcentual 2021/2020**

Regiones o grupos de países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
MERCOSUR + México	1,0	0,9	4,3	12,3	16,6	15,6	14,7	13,2	11,4	10,2	9,0	8,2
ANDINOS + Chile	-5,7	-2,6	2,4	11,7	17,3	20,8	21,8	24,2	24,3	24,3	24,2	24,2
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-3,2	-2,3	9,0	18,3	24,6	28,7	28,0	27,9	26,4	25,4	24,3	23,6
CARIBE	-2,3	3,6	6,7	6,7	5,9	9,7	9,2	8,2	4,7	8,5	9,1	13,2
OTROS	4,3	4,5	2,8	15,1	20,8	23,0	15,5	14,0	13,7	13,7	11,0	12,4
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-2,5</b>	<b>-0,8</b>	<b>5,9</b>	<b>13,9</b>	<b>18,7</b>	<b>21,2</b>	<b>20,8</b>	<b>20,8</b>	<b>20,2</b>	<b>19,0</b>	<b>18,4</b>	<b>18,3</b>

**Variación Porcentual 2021/2019**

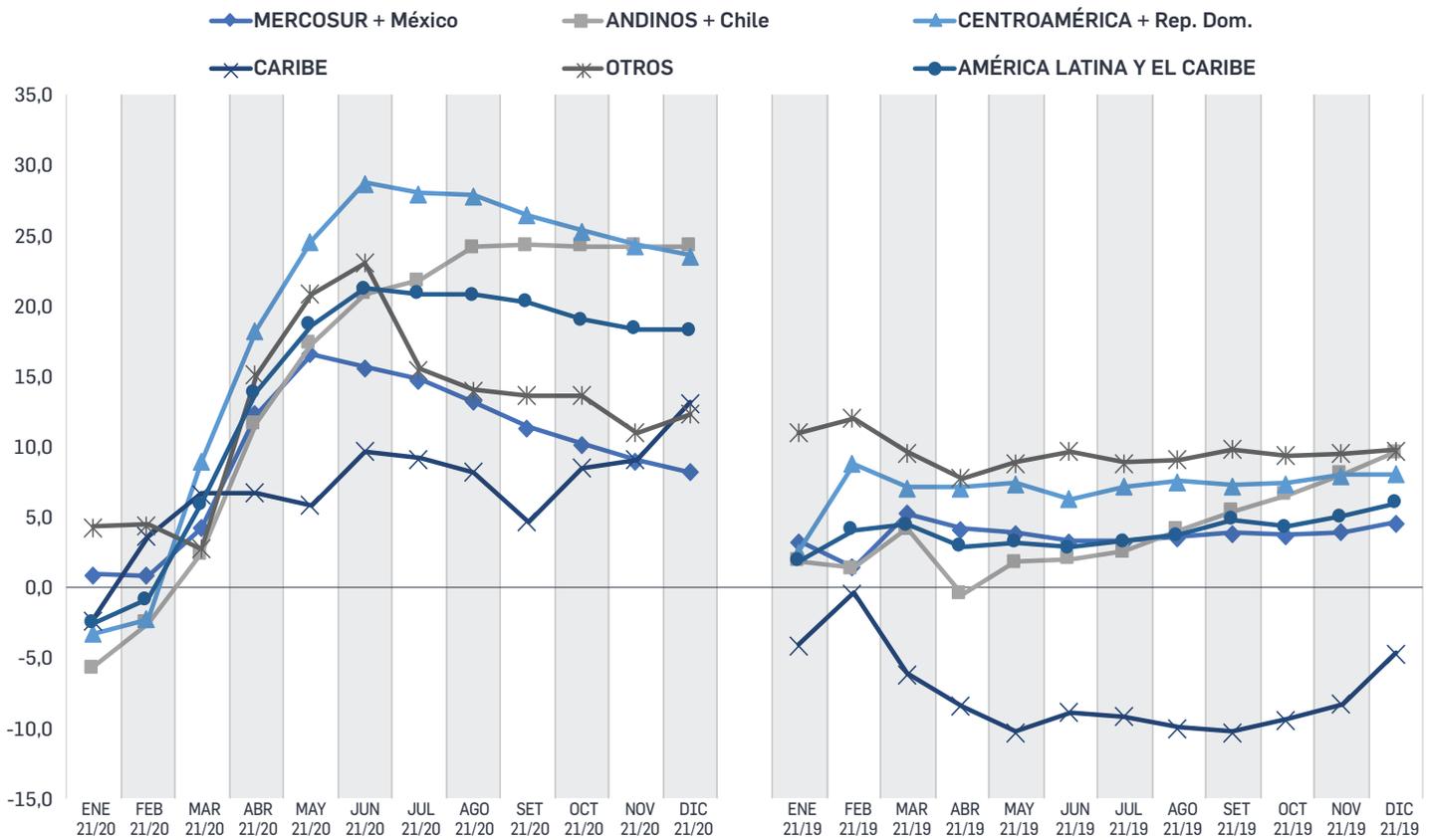
Regiones o grupos de países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
MERCOSUR + México	3,3	1,4	5,3	4,2	3,9	3,3	3,3	3,6	3,9	3,7	3,9	4,6
ANDINOS + Chile	1,9	1,4	4,2	-0,4	1,8	2,0	2,5	4,1	5,4	6,6	8,1	9,6
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	2,5	8,8	7,1	7,1	7,4	6,3	7,2	7,6	7,3	7,4	8,0	8,0
CARIBE	-4,1	-0,4	-6,1	-8,4	-10,3	-8,8	-9,1	-10,0	-10,3	-9,3	-8,3	-4,6
OTROS	11,0	12,0	9,6	7,7	8,8	9,7	8,9	9,1	9,9	9,4	9,5	9,8
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>1,9</b>	<b>4,1</b>	<b>4,5</b>	<b>2,9</b>	<b>3,2</b>	<b>2,8</b>	<b>3,3</b>	<b>3,8</b>	<b>4,8</b>	<b>4,3</b>	<b>5,1</b>	<b>6,0</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

En cambio, las figuras resultantes de los cálculos realizados son muy diferentes en la comparativa con las cifras de 2019 (Gráfico 11). En general, para todos los grupos de países se acotan y se acercan los incrementos porcentuales medios pero en el Caribe, el promedio

implica una caída interanual que se mantiene con oscilaciones durante los doce meses analizados. Para América Latina y el Caribe (ALC), un conjunto bastante heterogéneo de países, el crecimiento promedio de la recaudación total acumulada resulta moderado si bien se consolida en el segundo semestre del año pasado.

**Gráfico 11. Evolución de la recaudación total acumulada de las administraciones tributarias en 2021 por grupos de países (en porcentajes de variación respecto al mismo mes de los años 2020 y 2019; precios constantes; enero a diciembre)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

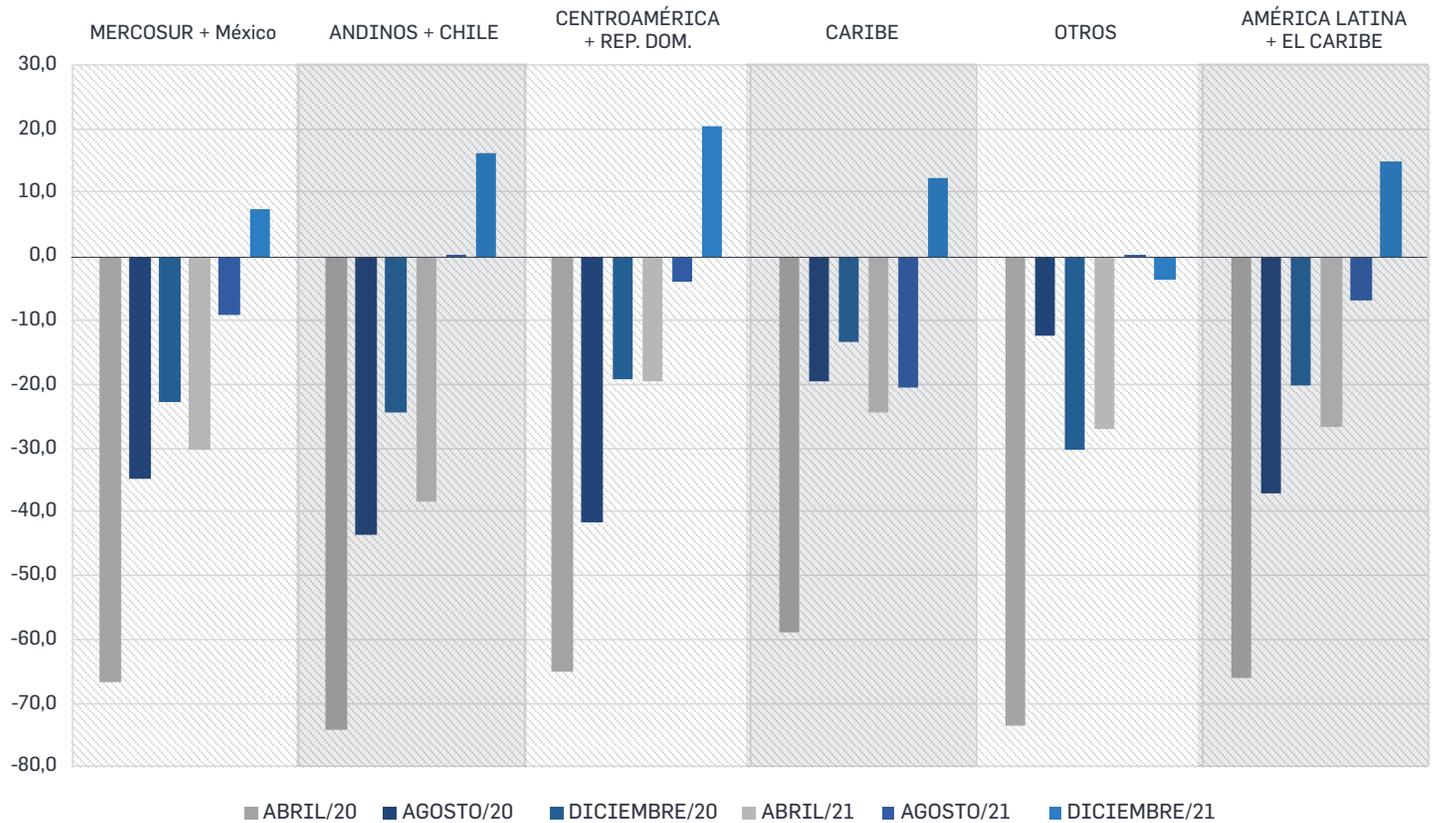
En cuanto a la movilidad de las personas, también resulta factible identificar semejanzas y diferencias en la evolución temporal de estos indicadores para los distintos grupos de países considerados. Por ejemplo, en lo que respecta a los desplazamientos a Tiendas y

Lugares de Ocio, todos los grupos de países muestran la fuerte caída experimentada en abril de 2020, seguida por una recuperación de velocidad e intensidad relativamente variable (Gráfico 12).

Sin embargo, la continuación de esta tendencia en 2021 muestra algunas diferencias ya que, al cierre de diciembre, los grupos más afectados en su recaudación desde los inicios de la pandemia (Andinos, Centroamérica y Caribe) resultan, precisamente, los que muestran incrementos más significativos respecto de los niveles que se observaban en enero de 2020.

En consonancia, el incremento promedio resultante para los países de ALC se ubica dentro del entorno de estos márgenes, siguiendo las tendencias señaladas, por encima del calculado para el grupo del Mercosur. La única excepción está dada por el grupo remanente de países "Otros" que, en promedio y a pesar de los avances graduales, no había logrado recuperar los niveles de movilidad previos a la crisis al finalizar el año 2021.

**Gráfico 12. Variaciones promedio de la movilidad en Tiendas y Lugares de Ocio por grupos de países (promedio mensual; tasas de variación porcentual, abril/agosto/diciembre de 2020 y 2021)**



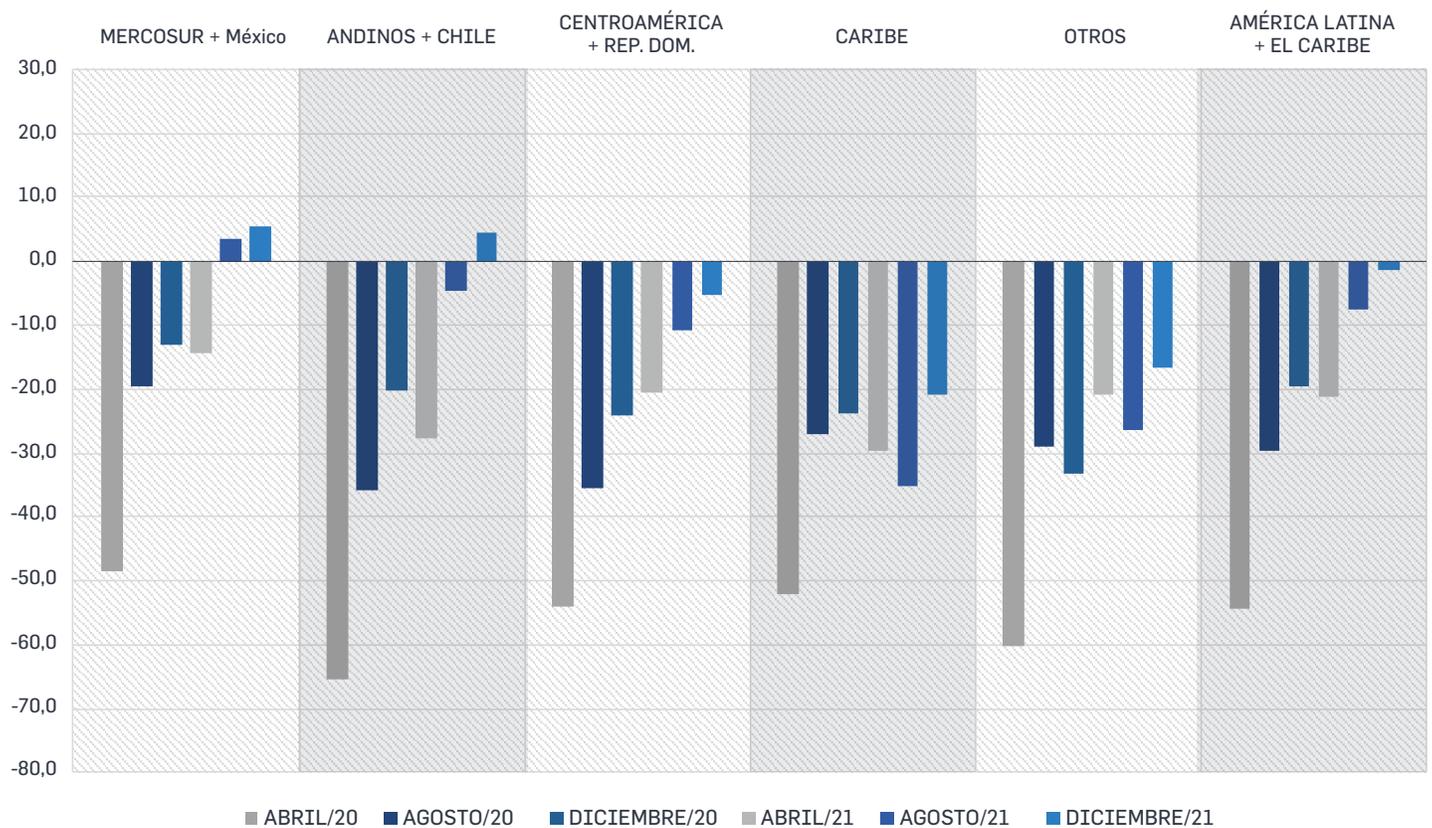
**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2022).

Algo similar puede señalarse respecto de las variaciones relativas interanuales de la movilidad hacia Lugares de Trabajo al ponderarse los grupos de países seleccionados (Gráfico 13). Todos ellos experimentan la mencionada fuerte caída en el mes de abril de 2020, seguida de un rebote generalizado de los niveles relativos de movilidad durante el resto de 2020 y también de 2021.

Sin embargo, en esta dimensión de la movilidad de las personas, por razones que trascienden a los alcances de investigación de este Reporte e incluyen -entre otras-

la adopción permanente de distintas modalidades de trabajo remoto desde los hogares, la recuperación no sólo ha sido más lenta sino que, en casos concretos como los países del Caribe o del grupo "Otros", aún dista mucho de ser completa y no existen certezas de su consolidación para los años futuros. En efecto, los únicos grupos de países que exhiben, en promedio, mejoras -muy limitadas- en los desplazamientos de las personas hacia ámbitos laborales son los de Mercosur (más México) y los Andinos (más Chile).

**Gráfico 13. Variaciones promedio de la movilidad en Lugares de Trabajo por grupos de países (promedio mensual; tasas de variación porcentual, abril/agosto/diciembre de 2020 y 2021)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2022).

El análisis realizado por regiones o grupos de países puede extenderse a las distintas categorías de impuestos principales identificados en las estructuras tributarias de los países relevados, también tomando como referencia de comparación interanual tanto el año 2020 como 2019. En el caso del ISR las cifras medias obtenidas para las variaciones porcentuales de la recaudación acumulada del tributo se ubican en línea con los resultados

comentados para la recaudación total de los países. Todos los grupos de países alcanzar mejoras relativas alentadoras, en promedio, al finalizar 2021 si se consideran los datos del año anterior. Dichos incrementos se ven relativizados cuando se compara con 2019 en todos los casos, incluyendo al grupo de países del Caribe donde la variación porcentual se transforma en una leve caída interanual (Tabla 12).

**Tabla 12. Evolución de la recaudación acumulada del ISR en 2021 por grupos de países (en porcentajes de variación respecto al mismo mes de los años 2020 y 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

**Variación Porcentual 2021/2020**

Regiones o grupos de países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
MERCOSUR + México	7,1	5,3	9,4	20,6	9,8	22,0	18,7	16,6	12,9	11,5	10,1	8,6
ANDINOS + Chile	-3,8	-1,0	3,3	14,8	18,0	20,3	19,0	20,2	20,3	21,1	21,6	21,9
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-7,0	8,3	21,6	25,4	27,3	31,1	28,5	27,0	24,1	22,9	20,6	22,3
CARIBE	1,6	4,9	8,4	5,2	3,7	9,3	8,0	7,4	2,0	8,1	8,3	14,9
OTROS	7,0	11,7	6,6	25,0	11,9	10,9	16,7	14,6	14,4	14,8	12,0	13,6
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-1,1</b>	<b>5,0</b>	<b>12,7</b>	<b>19,5</b>	<b>18,2</b>	<b>23,8</b>	<b>21,4</b>	<b>20,4</b>	<b>18,6</b>	<b>17,7</b>	<b>16,5</b>	<b>17,6</b>

**Variación Porcentual 2021/2019**

Regiones o grupos de países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
MERCOSUR + México	4,7	4,3	9,9	5,2	5,7	3,8	3,2	3,7	3,9	4,3	4,8	5,8
ANDINOS + Chile	7,0	6,8	5,9	-4,1	0,5	-0,3	0,2	1,3	3,4	5,0	6,3	8,5
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	3,0	16,3	16,6	11,7	12,2	6,9	8,6	9,2	7,6	8,0	8,6	8,3
CARIBE	0,3	4,9	-6,8	-7,5	-7,9	-7,5	-8,2	-9,1	-0,5	-9,1	-8,6	-5,0
OTROS	14,6	20,4	15,8	9,7	12,9	14,9	12,8	12,3	13,1	11,6	11,5	11,0
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>4,1</b>	<b>9,2</b>	<b>9,8</b>	<b>4,2</b>	<b>5,5</b>	<b>2,8</b>	<b>3,4</b>	<b>3,9</b>	<b>5,0</b>	<b>4,4</b>	<b>5,1</b>	<b>6,2</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

En cuanto al IVA, la evolución promedio de su recaudación acumulada según los grupos de países seleccionados muestra algunas características particulares. Cabe recordar que, cuando comenzaron a manifestarse inicialmente los efectos de la pandemia y de las restricciones a la movilidad, el IVA fue el tributo cuya recaudación se mostró más resiliente, dentro de un contexto de fuertes caídas generalizadas, con un lento y paulatino repunte en la segunda parte del año.

Durante el año 2021 se advierte una continuidad en la recuperación señalada, no sólo comparando contra 2020 sino también contra 2019 (donde se morigeran los incrementos relativos interanuales). El grupo de países del Caribe posee la particularidad de mostrar un crecimiento relativo promedio en 2020 que resulta inferior al de 2019, lo cual se vincula a una reducida base de comparación del impuesto (Tabla 13).

**Tabla 13. Evolución de la recaudación acumulada del IVA en 2021 por grupos de países (en porcentajes de variación respecto al mismo mes de los años 2020 y 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

**Variación Porcentual 2021/2020**

Regiones o grupos de países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
MERCOSUR + México	0,5	1,5	4,1	10,1	12,1	13,4	14,1	13,9	13,4	12,6	11,3	10,6
ANDINOS + Chile	-4,5	0,0	5,9	12,5	20,9	25,9	28,3	30,1	30,6	30,2	29,5	28,9
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-7,3	-3,5	3,3	12,9	21,6	26,8	28,2	28,9	28,6	27,8	27,3	24,7
CARIBE	0,3	15,3	23,2	24,5	18,2	16,4	14,3	11,2	3,8	9,7	10,1	10,5
OTROS	14,4	5,0	7,1	16,8	18,8	20,8	22,4	20,3	18,9	17,9	17,3	15,9
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-3,7</b>	<b>0,7</b>	<b>6,3</b>	<b>13,3</b>	<b>18,4</b>	<b>21,7</b>	<b>22,8</b>	<b>23,0</b>	<b>23,1</b>	<b>22,1</b>	<b>21,4</b>	<b>20,2</b>

**Variación Porcentual 2021/2019**

Regiones o grupos de países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
MERCOSUR + México	8,3	5,3	6,8	7,9	5,6	5,6	6,1	6,7	7,1	7,0	7,1	7,6
ANDINOS + Chile	3,5	3,5	6,3	5,9	5,0	6,0	6,7	7,7	9,1	10,3	12,0	13,3
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-1,7	2,0	4,9	6,9	7,3	8,9	9,2	9,6	9,8	9,8	10,5	10,4
CARIBE	2,1	9,2	19,9	16,3	10,8	14,4	12,4	8,6	-14,0	7,1	7,8	10,5
OTROS	22,8	11,8	12,2	13,8	9,6	9,7	9,8	9,6	9,7	10,1	10,2	10,5
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>2,7</b>	<b>4,0</b>	<b>7,4</b>	<b>8,0</b>	<b>6,7</b>	<b>8,0</b>	<b>8,2</b>	<b>8,3</b>	<b>7,4</b>	<b>8,8</b>	<b>9,6</b>	<b>10,3</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

Así como fue comentado para el caso del ISR, las variaciones interanuales promedio de la recaudación acumulada de los ISC por grupos de países reflejan la desigual intensidad y profundidad de los impactos negativos de la crisis económica asociada a la pandemia

del COVID-19 y, por supuesto, los distintos ritmos y consistencias de la posterior recuperación en marcha. En 2021, respecto a 2020, todos los grupos exhiben caídas relativas durante el primer trimestre, que luego se diluyen para terminar el año en terreno positivo con

la excepción del grupo “Mercosur (más México)” donde se registra un leve retroceso promedio (Tabla 14). En relación con las cifras de 2019, el panorama resulta mucho más contundente y preocupante ya que, salvo

por Centroamérica que igual exhibe un incremento poco significativo al mes de diciembre en el acumulado, todos los grupos registran cifras negativas a lo largo del año 2021.

**Tabla 14. Evolución de la recaudación acumulada de los ISC en 2021 por grupos de países (en porcentajes de variación respecto al mismo mes de los años 2020 y 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

**Variación Porcentual 2021/2020**

Regiones o grupos de países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
MERCOSUR + México	-5,2	-6,0	-2,8	3,9	8,5	9,0	5,3	3,7	1,8	0,3	-1,0	-2,3
ANDINOS + Chile	-21,5	-18,1	-17,0	-8,0	2,9	6,6	10,0	12,1	14,2	13,2	12,3	11,1
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-9,1	-9,4	-2,2	8,4	17,5	23,1	24,4	24,5	24,1	22,4	21,3	19,3
CARIBE	1,7	-0,7	-0,6	10,8	7,6	5,9	6,9	7,0	11,5	7,5	8,5	9,4
OTROS	-23,6	-21,9	-14,9	-0,3	11,0	17,7	16,5	14,6	7,5	6,7	-0,7	4,9
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-9,5</b>	<b>-9,4</b>	<b>-5,5</b>	<b>3,8</b>	<b>10,7</b>	<b>13,6</b>	<b>14,0</b>	<b>14,0</b>	<b>14,5</b>	<b>12,6</b>	<b>11,7</b>	<b>10,4</b>

**Variación Porcentual 2021/2019**

Regiones o grupos de países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
MERCOSUR + México	-7,9	-8,9	-7,4	-7,4	-6,3	-6,5	-7,3	-6,9	-6,4	-7,6	-7,4	-7,5
ANDINOS + Chile	-19,0	-16,8	-14,0	-12,5	-12,6	-12,9	-12,8	-12,0	-11,8	-11,5	-10,8	-9,2
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-7,5	-4,5	0,9	0,5	0,1	0,8	1,8	0,9	1,2	0,4	1,0	1,6
CARIBE	-1,7	-2,0	0,5	-1,5	-9,8	-13,6	-12,0	-12,1	-10,4	-12,7	-11,9	-9,6
OTROS	-26,8	-18,9	-14,2	-12,5	-10,8	-8,1	-8,9	-7,3	-6,6	-6,3	-5,2	-4,0
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-9,5</b>	<b>-8,1</b>	<b>-4,8</b>	<b>-4,8</b>	<b>-5,6</b>	<b>-5,9</b>	<b>-5,5</b>	<b>-5,6</b>	<b>-4,8</b>	<b>-5,9</b>	<b>-5,4</b>	<b>-4,6</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

Finalmente, la Tabla 15 expone la evolución de las variaciones interanuales de la recaudación acumulada del Resto de Ingresos, en promedio para cada uno de los grupos de países analizados. Los resultados permiten confirmar que, más allá de las caídas observadas en los dos primeros meses del año en los grupos de países

andinos, centroamericanos y del Caribe (en este último caso se prolongaron hasta junio), todos los grupos o regiones finalizaron el año 2021 con incrementos interanuales positivos de variada magnitud al comparar con las cifras del año 2020.

En cambio, cuando se toma como referencia aquellas correspondientes al año 2019 se comprueba que las mermas recaudatorias relativas del primer bimestre se verifican para todos los grupos de países (inclusive para ALC) con la excepción del denominado "Otros".

El Mercosur (más México) mantiene cifras negativas en la variación interanual promedio de la recaudación acumulada de estos tributos durante el primer semestre de 2021, algo que se confirma en el grupo del Caribe para todo el período anual bajo análisis.

**Tabla 15. Evolución de la recaudación acumulada del Resto de Ingresos en 2021 por grupos de países (en porcentajes de variación respecto al mismo mes de los años 2020 y 2019; precios constantes; enero a diciembre)**

**Variación Porcentual 2021/2020**

Regiones o grupos de países	Ene 21/20	Feb 21/20	Mar 21/20	Abr 21/20	May 21/20	Jun 21/20	Jul 21/20	Ago 21/20	Sept 21/20	Oct 21/20	Nov 21/20	Dic 21/20
MERCOSUR + México	2,2	2,0	2,6	10,5	11,7	14,0	18,9	18,0	16,4	15,7	13,8	13,7
ANDINOS <sup>/1</sup>	-7,1	-4,3	4,6	14,9	20,2	23,4	22,6	28,7	26,1	24,3	25,6	24,8
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-10,1	-5,8	7,7	24,0	33,8	35,9	36,6	37,7	37,0	35,6	35,9	34,8
CARIBE	-26,8	-20,7	-16,4	-7,7	-2,5	-0,1	2,4	2,3	5,6	1,1	2,1	2,6
OTROS	6,0	0,9	-0,5	2,6	7,7	12,0	12,7	13,2	13,3	14,1	11,3	13,2
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-7,9</b>	<b>-5,0</b>	<b>2,8</b>	<b>14,7</b>	<b>20,7</b>	<b>23,1</b>	<b>24,9</b>	<b>26,1</b>	<b>26,6</b>	<b>23,7</b>	<b>23,6</b>	<b>23,0</b>

**Variación Porcentual 2021/2019**

Regiones o grupos de países	Ene 21/19	Feb 21/19	Mar 21/19	Abr 21/19	May 21/19	Jun 21/19	Jul 21/19	Ago 21/19	Sept 21/19	Oct 21/19	Nov 21/19	Dic 21/19
MERCOSUR + México	-10,7	-7,5	-2,7	-2,0	-2,4	-1,5	1,6	2,0	2,3	2,4	2,5	3,3
ANDINOS <sup>/1</sup>	-6,3	-4,8	11,9	8,6	8,1	7,6	6,7	11,0	8,3	6,9	8,5	8,3
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	-9,0	-3,9	2,3	5,7	6,1	7,0	7,4	8,0	8,9	9,6	9,9	10,5
CARIBE	-30,2	-24,6	-18,4	-16,6	-18,2	-17,2	-18,1	-18,2	-16,4	-18,0	-16,3	-14,8
OTROS	10,2	14,7	7,3	6,8	4,9	5,5	4,9	7,4	9,5	10,3	10,0	11,4
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-11,5</b>	<b>-7,5</b>	<b>0,1</b>	<b>1,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,7</b>	<b>2,6</b>	<b>3,7</b>	<b>5,2</b>	<b>3,8</b>	<b>4,4</b>	<b>5,0</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

*/1 Para el cálculo del promedio en "Resto" (en las tablas y los gráficos referidos a este ítem), no se consideran los datos para Chile por presentar variaciones extremas que sesgarían artificialmente los valores medios (además de Bolivia, por falta de información), si bien se ha comprobado que este ítem representa sólo 1% de la recaudación total de este país.*

## 4. COMENTARIOS FINALES

Habiendo completado la sexta edición del Reporte de Recaudación COVID-19 del CIAT, en esta sección final se intentará brindar un breve balance de la valiosa información detallada que ha logrado reunir en materia de recaudación tributarias de un conjunto amplio y diverso de países miembros del CIAT.

A esta altura de las circunstancias, con los datos actualizados hasta diciembre de 2021, el seguimiento mensual de los ingresos de las administraciones tributarias se ha constituido en una herramienta útil para monitorear los efectos de la crisis del COVID-19 en las finanzas públicas en toda la región de América Latina y el Caribe y de países desarrollados de referencia (como EE. UU., España e Italia), diferenciando entre países, subregiones y categorías impositivas.

Los efectos de las medidas de distanciamiento social en la movilidad han contribuido a explicar las variaciones en la recaudación tributaria, lo que facilitó las previsiones de ingresos a corto plazo durante la pandemia, especialmente en el primer semestre de 2020. Mientras continúe la crisis, las estadísticas tributarias mensuales seguirán siendo muy necesarias. Luego, estos datos podrían utilizarse para desarrollar nuevas investigaciones sobre la eficacia de las medidas adoptadas durante esta crisis extraordinaria y para aprender a hacer frente a futuros acontecimientos.

Los últimos datos disponibles muestran la lenta y prolongada recuperación que está teniendo lugar en la mayoría de los países analizados desde mediados de 2020 la que, aun con oscilaciones muy diferentes entre países, confirma su continuidad a lo largo del año 2021. En promedio y a valores constantes, los ingresos tributarios

acumulados de unos veintitrés países aumentaron un 17,2% en el último año con respecto al período anual anterior.

Como es habitual -y especialmente en medio de una de las mayores crisis económicas de los últimos siglos-, es necesario ser cautelosos al interpretar estos resultados. En primer lugar, porque los ritmos de la recuperación son muy diferentes entre las regiones y los países (por ejemplo, la región de América Central lidera la recuperación, con la excepción de Panamá). En segundo lugar, porque la serie temporal se ha visto muy perturbada por la extraordinaria caída de los ingresos fiscales y el PIB durante el año 2020.

En este contexto, la comparación de la recaudación acumulada durante los períodos mensuales de 2021 respecto de los correspondientes al año calendario 2019 representa una mejor guía para evaluar la fortaleza efectiva de la mencionada recuperación. En efecto, esta comparativa muestra un aumento menos pronunciado pero, no obstante, alentador de los recursos tributarios a nivel general con un alza interanual real de 6,7% al final de diciembre.

A nivel de los países, como fue enfatizado, sobresale una amplia heterogeneidad de realidades. Es que, precisamente, a los factores antes señalados y que obligan a guardar cierta precaución al momento de extraer conclusiones de alcance general, se ha sumado la influencia del fenómeno inflacionario que, luego de décadas y como causa de una serie de desencadenantes que exceden a los alcances del análisis contenido en el presente Reporte, ha vuelto a conformarse en una preocupación para la política macroeconómica de los

distintos países de diferentes latitudes. Por dicha razón, desde sus orígenes, los RRC incluyeron la consideración de cifras de recaudación tributaria deflactadas a partir de los índices de precios minoristas al consumidor provistos por las respectivas fuentes oficiales.

Para dar una idea aproximada de la diversidad de análisis posibles que ha brindado el enorme caudal de información estadística recopilada, en la Tabla 16 se resumen los resultados en materia de variaciones porcentuales interanuales de la recaudación tributaria total acumulada al final de diciembre, en valores corrientes y constantes, para tres comparativas relevantes.

La columna "Dic 20/19" se refiere al año donde impactaron de lleno la pandemia y sus consecuencias económicas en relación con el año previo. La denominada "Dic 21/20" toma en consideración el año completo más reciente y se pondera con el año 2020 (el cual podría considerarse "de excepción" justamente por las razones señaladas). Finalmente, "Dic 21/19" apunta a evaluar la recuperación esperada de los ingresos tributarios en comparación con un año menos volátil que 2020 para tener figuras más realistas en promedio. Además, los resultados permiten comprobar las grandes diferencias identificables según se contemple o no el efecto de la inflación de precios sobre las cifras de recaudación.

**Tabla 16. Variaciones interanuales de la recaudación tributaria total acumulada en 2020 y 2021 (en porcentajes respecto a diciembre del año de referencia; precios corrientes y constantes)**

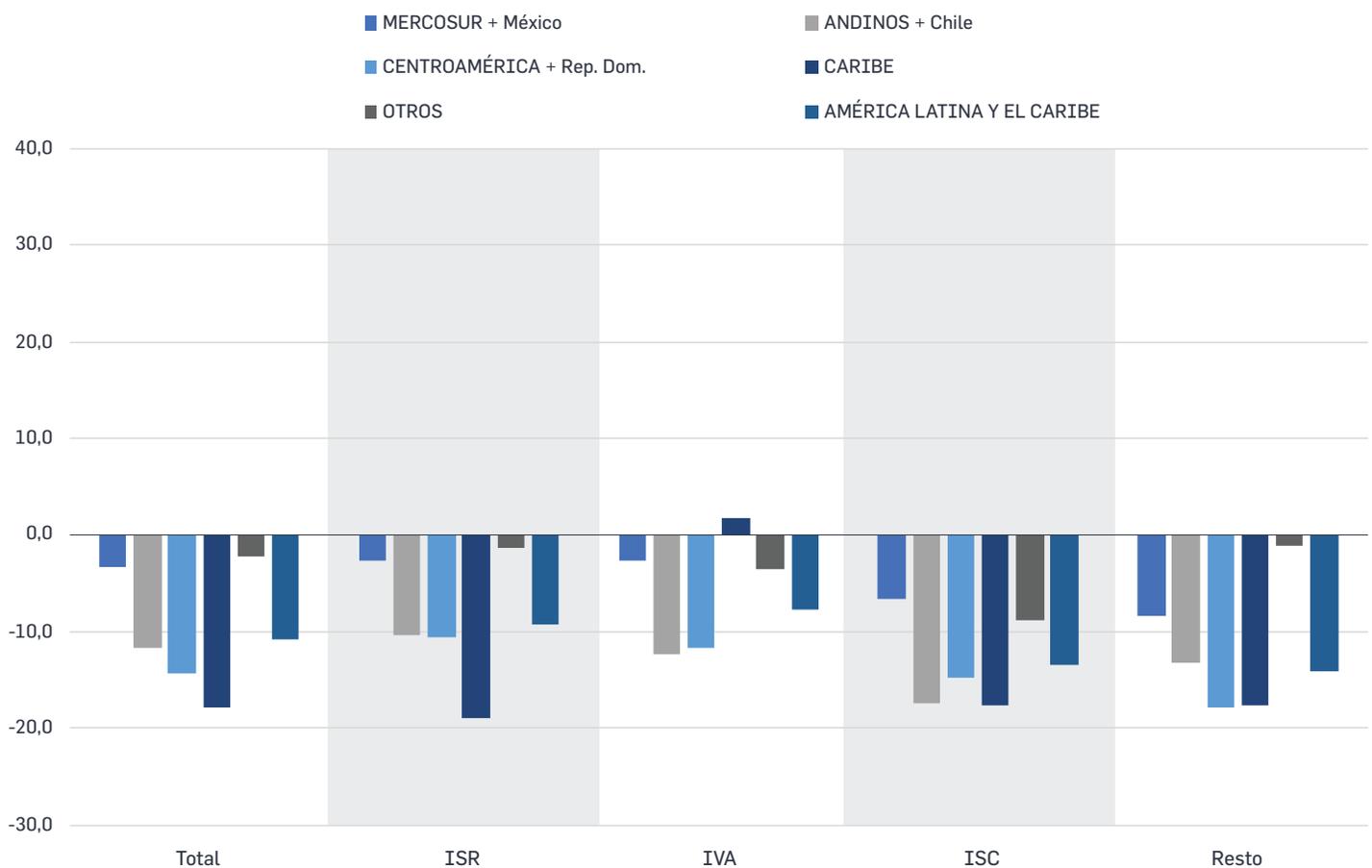
Países	Valores Corrientes			Valores Constantes		
	DIC 20/19	Dic 21/20	Dic 21/19	Dic 20/19	Dic 21/20	Dic 21/19
Argentina	32,2	64,5	117,5	-7,4	10,9	2,8
Bolivia	-23,2	n.d.	n.d.	-24,0	n.d.	n.d.
Brasil	-2,4	25,4	22,5	-5,5	15,9	9,5
Chile	-6,6	40,2	31,0	-9,5	33,9	21,3
Colombia	-7,1	18,8	10,4	-9,4	15,0	4,2
Costa Rica	-11,2	28,2	13,8	-11,9	26,0	11,0
Ecuador	-13,2	12,9	-2,0	-12,9	12,9	-1,7
El Salvador	-5,9	26,0	18,7	-5,5	21,9	15,2
España	-8,8	15,1	4,9	-8,5	11,4	2,0
EE.UU.	-2,3	25,7	22,8	-3,5	20,1	15,8
Guatemala	-3,7	29,4	24,6	-6,7	24,1	15,8
Honduras	-19,8	37,1	10,0	-22,5	31,2	1,7
Italia	-5,5	10,3	4,2	-5,3	8,0	2,2
Jamaica	-10,2	12,5	1,1	-14,5	6,2	-9,2
Marruecos	-5,4	8,5	2,7	8,2	10,0	19,0
México	4,3	6,8	11,4	0,8	1,1	2,0
Nicaragua	1,5	26,5	28,4	-2,1	20,6	18,1
Panamá	-27,9	12,7	-18,7	-26,9	10,9	-18,9
Paraguay	0,3	11,1	11,5	-1,3	6,0	4,6
Perú	-13,4	41,0	22,1	-15,1	35,0	14,7
República Dominicana	-9,5	40,7	27,4	-13,0	30,3	13,3
Trinidad y Tobago	-16,3	22,7	2,7	-16,8	20,2	-0,0
Uruguay	6,8	15,5	23,3	-2,7	7,0	4,2
<b>Promedio CIAT</b>	<b>-6,4</b>	<b>24,2</b>	<b>17,7</b>	<b>-9,4</b>	<b>17,2</b>	<b>6,7</b>

**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

Por otra parte, los datos disponibles también han permitido la construcción de figuras y el cálculo de promedios por regiones o grupos de países, lo que siempre resulta útil como parámetro de referencia para países vecinos o similares en sus características macroeconómicas. Para resumir los principales resultados, y en línea con las cifras correspondientes

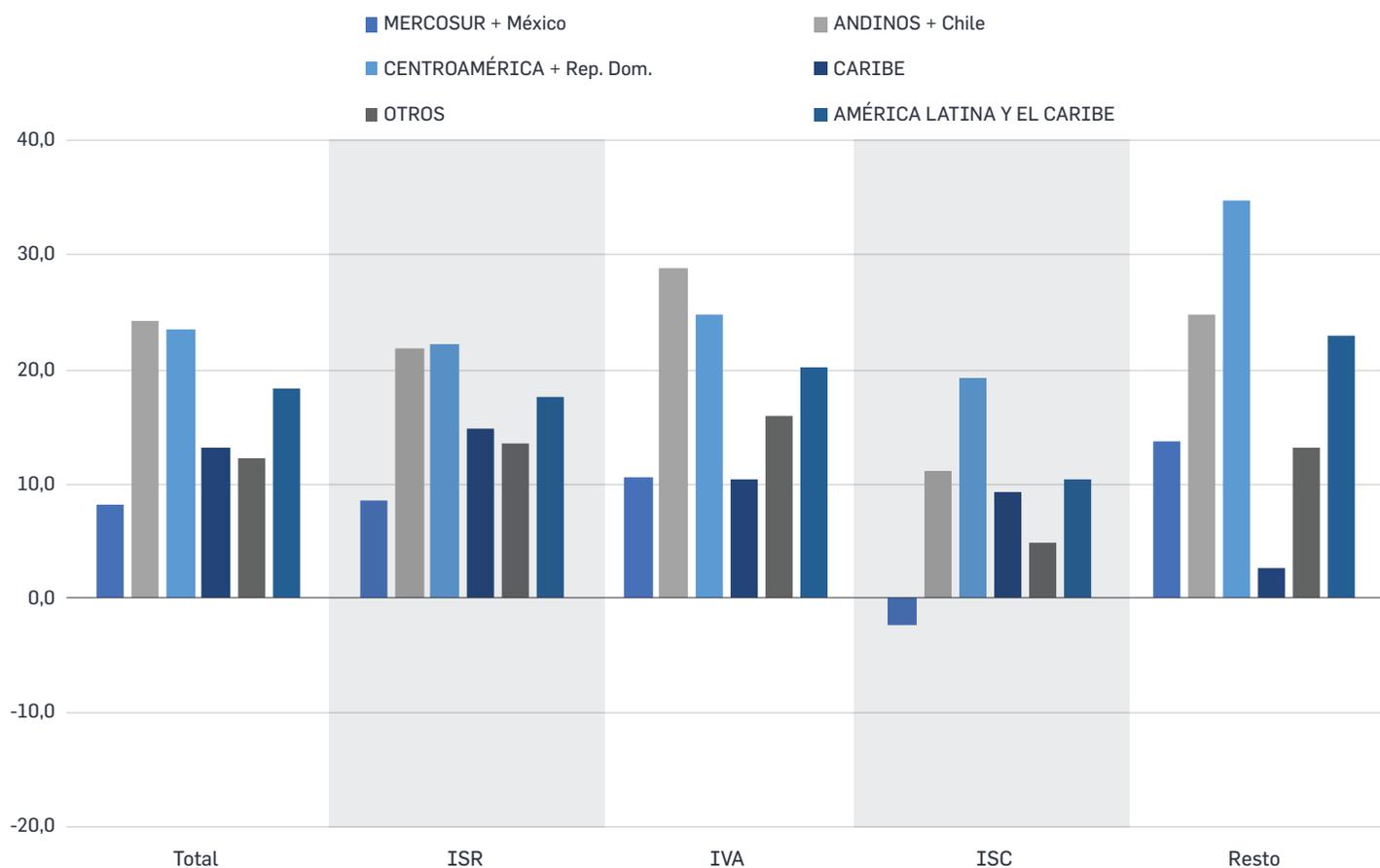
a los países de manera individual, a continuación se presenta una serie de ilustraciones (Gráficos 14 a 16) que también dan cuenta i) del impacto negativo de la pandemia durante 2020; ii) de la recuperación esperable en 2021 respecto a las magras y particulares cifras del año previo; y iii) de la fortaleza real de dicha recuperación al comparar contra los datos del año 2019.

**Gráfico 14. Variaciones promedio de la recaudación total acumulada en 2020 por grupos de países (en porcentajes respecto a diciembre del año 2019; precios constantes)**



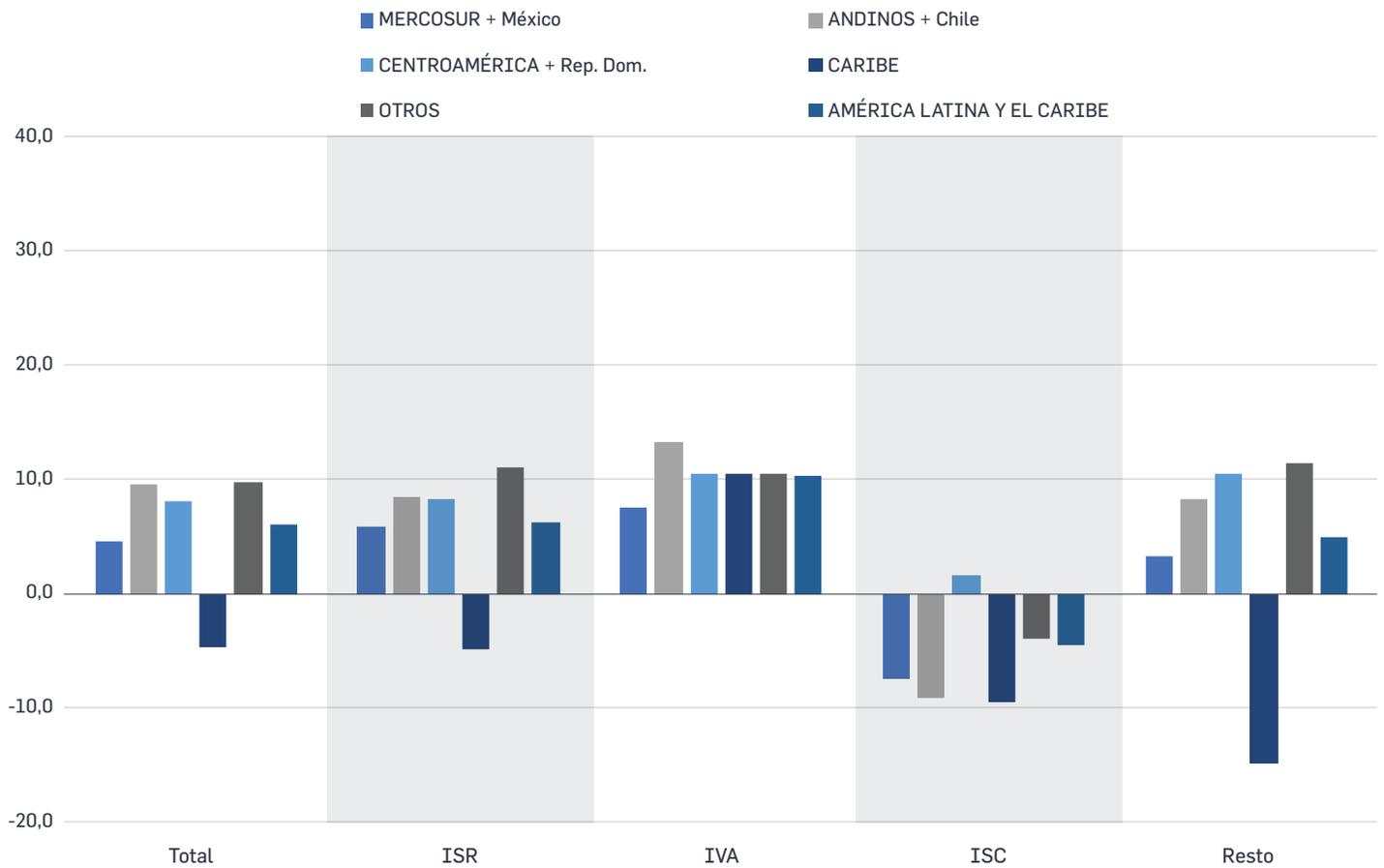
**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

**Gráfico 15.** Variaciones promedio de la recaudación total acumulada en 2021 por grupos de países (en porcentajes respecto a diciembre del año 2020; precios constantes)



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

**Gráfico 16. Variaciones promedio de la recaudación total acumulada en 2021 por grupos de países (en porcentajes respecto a diciembre del año 2019; precios constantes)**



**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

En definitiva, hacia el futuro el seguimiento de la evolución de la recaudación total -y la desagregada de acuerdo a sus principales componentes- será clave ya no sólo para evaluar la recuperación de los niveles previos a la pandemia sino como herramienta de diagnóstico y evaluación del impacto efectivo de las distintas medidas

que los países del CIAT, indudablemente, deberán implementar para fortalecer los ingresos tributarios disponibles, toda vez que los mismos constituyen la base fundamental para viabilizar políticas públicas que, agravado por la prolongada crisis, son crecientemente demandadas por la ciudadanía.

## Anexo: Base de Datos RRC-CIAT (en línea)

Como complemento fundamental de este Reporte, se ha construido una Base de Datos de Recaudación Mensual a partir de información oficial de las distintas administraciones tributarias de un amplio conjunto de países miembros del CIAT. Las series de ingresos tributarios obtenidas fueron oportunamente procesadas y deflactadas utilizando índices de precios minoristas disponibles en los Institutos de Estadística nacionales de cada país. En la página web del CIAT (<https://www.ciat.org/recaudacion/>) "Base de datos recaudación mensual

(Anexo)" se ofrece información adicional detallada de la evolución mensual y acumulada -en valores constantes y corrientes- de la recaudación total y por tributo principal de todas las administraciones tributarias relevadas. Además, la "Base de Datos RRC-CIAT" incluye el detalle de la composición mensual de la recaudación total por figuras tributarias en 2019, 2020 y 2021 y las pautas de distribución temporal de la recaudación para cada uno de los países en el año 2019.





[www.ciat.org](http://www.ciat.org)