

Documentos de Trabajo

ISSN 2219-780X

2

SEPTIEMBRE
2020



CIAT

REPORTE DE RECAUDACIÓN COVID-19 (RRC)

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

Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC)

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

Septiembre 2020

Serie: Documentos de Trabajo
ISSN 2219-780X

Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC)

DT-02-2020

© 2020 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

Agradecimiento	4
Resumen Ejecutivo	5
1. Introducción	9
2. Evolución mensual de la recaudación	11
2.1 Evolución de la recaudación global	11
2.2 Evolución de la recaudación de los Impuestos sobre la Renta (ISR)	16
2.3 Evolución de la recaudación del Impuesto al Valor Agregado (IVA)	20
2.4 Evolución de la recaudación de los Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC)	24
2.5 Evolución de la recaudación del Resto de ingresos tributarios	28
3. Evolución de la actividad (movilidad) en los distintos países	33
4. Panorama de países seleccionados	41

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a todas las administraciones tributarias y sus profesionales su ayuda para la recopilación de la información analizada de estos informes, especialmente es estos tiempos de crisis. En particular debemos mencionar la gentileza de Williams Nelson Valencia Argandona (SIN, Bolivia); María Bernardita Moraga Armijo (SII, Chile), Sara Guadalupe García de Reyes (DGII, El Salvador), Gabriel Perdomo (SAR, Honduras), Alba Servín (SET, Paraguay), Oussama Bouzida (MEF, Marruecos), y Claudia Consuelo Vargas Cifuentes (DIAN, Colombia).

RESUMEN EJECUTIVO

- **El Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC)** recopila la información disponible respecto a la evolución de la recaudación global de las administraciones tributarias y sus principales componentes (impuestos sobre la renta, IVA, selectivos y resto) con sus variaciones mensuales respecto al mismo mes del año precedente y de forma acumulada a lo largo del año en valores constantes. Esta segunda edición de esta publicación (RRC-II) analiza los datos disponibles para el período enero-junio de 2020 e incorpora información de otros 5 países miembros del CIAT (Bolivia, Chile, Honduras, Paraguay y Trinidad y Tobago), lo que brinda una perspectiva más 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 particulares¹.
- **La recaudación global** registra caídas mensuales (respecto al mismo mes del año anterior) a partir fundamentalmente de marzo, cuando empezaron a aplicarse las medidas de confinamiento. Tras magros incrementos (en términos constantes) durante los dos primeros meses del año (4,4% y 2,5%), en marzo la recaudación global media disminuyó un 5,2% interanual, con descensos mucho mayores y marcados en abril (-30,1%), en mayo (-27,5%) y en junio (-22,4%). En abril se habían registrado fuertes caídas en Bolivia, EE.UU., Panamá, Paraguay y República Dominicana (con variaciones relativas negativas en torno al 50%), las cuales se

morigeraron en los meses de mayo y junio. Lejos de ser interpretado como una leve recuperación, los datos disponibles para esos meses reflejan un mantenimiento de la caída general de la recaudación y ponen de manifiesto la profundidad de la crisis enfrentada por los países.

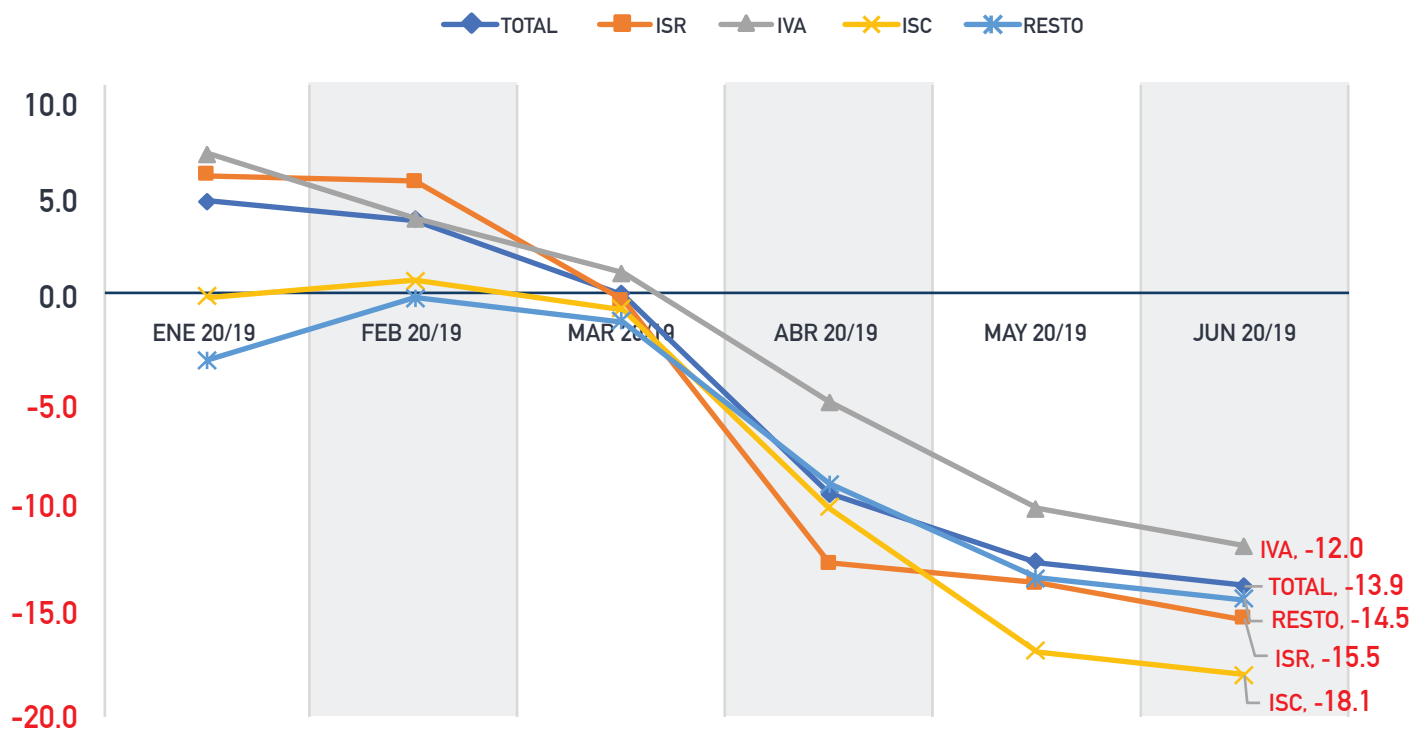
- En términos de **recaudación global acumulada** por mes hasta junio del corriente año, el promedio de la recaudación global ha seguido una pauta claramente descendente desde los datos positivos del primer bimestre (4,4% en enero y 3,5% en febrero) hasta entrar en terreno apenas negativo durante marzo (-0,04%) y acentuarse la caída interanual acumulada en los meses de abril, mayo y junio (-9,5%, 12,8% y -13,9%). La caída promedio observada durante el mes de abril en el RRC-1 anterior se acentúa al agregar otros países a la base de datos, haciendo más robustas las tendencias y conclusiones generales extraídas hasta el momento. También se comprueba una profundización de la merma general de los ingresos tributarios acumulados en el corriente año. Las mayores caídas hasta junio se observan en Bolivia (-38,8%), Panamá (-37,2%), Honduras (-26,2%) y EE.UU. (-21,8%) aunque todos los países se encuentran en un claro terreno negativo, la mayoría con disminuciones acumuladas entre el 10% y el 20%, con las únicas excepciones de México y Marruecos que aún se mantienen con muy leves incrementos.

¹ Aunque esto puede afectar las cifras presentadas en versiones anteriores del RRC, no debería afectar las tendencias generales que es, precisamente, donde hace foco el análisis desarrollado en este documento.

- La **imposición sobre la renta (ISR)** exhibe, en promedio, incrementos de la recaudación en los primeros dos meses del año (5,6% en enero y 6,0% en febrero), pasando a cifras negativas a partir de marzo, acentuándose en abril y moderándose parcialmente en mayo y junio (-6,5%; -28,8%; -16,0% y -19,9%, respectivamente). En gran parte, estos resultados se explican por el aplazamiento o alargamiento de los plazos para la declaración o el pago del tributo. Por países, los descensos más significativos se dan en EE. UU (-79,1% en abril; -55,9% en mayo), en Bolivia (-90,5% en abril), en Chile (-52,5% en abril y -54,3% en junio), en Honduras (-63,6% en junio), en Paraguay (con descensos interanuales por encima de -60% en abril y mayo) y en Panamá (un -45,4% en marzo y un -66,7% en junio), con fuertes descensos incluso en el último mes en otros países como Costa Rica (-38,6%) y Perú (-45,4%).
- La recaudación acumulada del ISR, tras los leves incrementos de enero y febrero (5,6% y 5,3%) entró en terreno negativo en marzo (-0,3%) acentuándose la caída en los meses siguientes hasta llegar a -15,5% en el mes de junio. Bolivia (-45,1%) y EE.UU. (-40,5%) registran las mayores caídas acumuladas hasta junio, aunque también son importantes las disminuciones observadas en Honduras (-35,7%), Panamá (-35,2%) y Paraguay (-34,7%). Bolivia EE. UU registra la mayor caída acumulada del ISR, llegando al -37,6% en mayo, seguido de Argentina (-18,5), Ecuador (-17,8), El Salvador (-17,4) y Panamá (-16,4%).
- **El IVA**, habiendo amortiguado en parte la profunda caída en la recaudación global durante el mes de abril, registra en junio la segunda mayor caída mensual (solo superada por la de los Impuestos Selectivos sobre el Consumo), un promedio de -23,9% en junio, tras los aún mayores descensos previos del -24,4% en abril y del -29,6% en mayo. Por países se advierte gran heterogeneidad: destacan los descensos de Bolivia (-82,3%), Panamá (-63,7%), Ecuador (-37,9%), Perú (-35,9%), República Dominicana (-35,2% en mayo) y Honduras (-34,3%), los cuales contrastan con las caídas mucho más acotadas del IVA en Uruguay (-0,7% en junio) o Paraguay (-2,1%).
- En valores acumulados hasta mayo la bajada de ingresos por IVA está alineada con la de la recaudación global, llegando al 12%, tras un primer trimestre en positivo. Destacan los descensos acumulados de Bolivia (-45,0% hasta junio), Panamá (-38,5%), Ecuador (-21,6%), Honduras (-21,5%) y Perú (20,3%). En sentido contrario, otros países muestran un IVA “resiliente” en términos de recaudación como Marruecos (+1,6%), Trinidad y Tobago (0,3% en mayo), México (-0,6%), Uruguay (-4,0%), Paraguay (-5,2%), Costa Rica (-5,8%) y Brasil (-6,6% para el ICMS subnacional).
- Las restricciones a la movilidad y la paralización de las actividades de ocio y restauración han causado que los **Impuestos Selectivos sobre el Consumo** registren las mayores caídas mensuales de recaudación, alcanzando un -37,7% en abril, 42,9% en mayo y 30,1% en junio. Las caídas más significativas se dan en Bolivia (-96,4%) y Panamá (-79,5%); EE.UU. había registrado una de las mayores caídas en el mes de abril (-95,0%) y continúa con mermas considerables en los ISC (-64,5% en mayo y -48,6% en junio). En general, las disminuciones en la recaudación han sido prácticamente unánimes y de mayor intensidad para los últimos tres meses.
- La recaudación acumulada promedio por ISC también registra los mayores descensos, llegando hasta el -18,1% en junio, seis puntos más que la media del IVA. Panamá registra el mayor descenso de recaudación acumulada (-45,6% hasta junio), seguido de Bolivia (-41,7%), EE.UU. (-38,3%) y Colombia (-26,3%), con solo dos países en positivo hasta el mes de abril (México y España).

- El capítulo agregado de **Resto de Ingresos** tiene menor importancia analítica dada su heterogeneidad, sin embargo, en algunas administraciones su peso es mucho más relevante que en la media dadas sus atribuciones recaudatorias ampliadas (Argentina, Brasil y EE. UU principalmente).
- La evolución mensual media está en línea con la misma de los ingresos globales, con un máximo de caída en mayo (-35,2%) y algo menor en junio (-21,6%). Por países, los descensos marcados comenzaron a observarse desde marzo en casos como Panamá o España (-52,0% y -32,8%, respectivamente), luego en el mes de abril en Bolivia (-60,3%), Panamá (-63,5%), Paraguay (-63,0%) y República Dominicana (-74,3%), sumándose en mayo Guatemala (-74,5%) y El Salvador (-50,4%).
- De forma acumulada para el primer semestre la caída del Resto de Ingresos, en promedio, es similar a la del monto global de recaudación (-14,5%). Panamá es el país que registra la mayor caída acumulada (-37,3%), seguido por Paraguay (-33,8%), Honduras (-26,9%), Costa Rica (-25,7%), Bolivia (-25,5%) y Perú (-21,9%), a los que se sumaría la República Dominicana que acumula una pérdida interanual de -36,4% hasta el mes de mayo. Entre los países donde este rubro tiene relevancia recaudatoria, se destaca el caso de EE.UU. con incrementos leves (+4,7% a junio) que le han permitido amortiguar las grandes caídas registradas en el ISR y en los ISC.
- En la página web del CIAT² se ofrece información adicional detallada de la evolución mensual y acumulada -en valores constantes y corrientes- de todas las administraciones tributarias analizadas.

Gráfico 0.0 Evolución de la recaudación global promedio acumulada (variaciones interanuales; precios constantes; en porcentajes)



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

2 Véase el enlace: ["Base de datos recaudación mensual \(Anexo\)"](#).

- Para contrastar los efectos de las medidas de control de la actividad implementadas en la lucha contra la pandemia utilizamos los **datos de movilidad** proporcionados por Google, los cuales nos permiten además, anticipar en cierta medida las perspectivas de ingresos para los siguientes meses.
- Luego de haberse desplomado en el mes de abril, estos datos muestran una leve y paulatina recuperación posterior hasta el mes de agosto, especialmente en el sector comercial ("tiendas y ocio" y "supermercados y farmacias"), no así en otras dimensiones vinculadas al mercado laboral como los lugares de trabajo o las estaciones de transporte donde en los últimos dos meses se percibe cierto estancamiento (y hasta un retroceso en países de Europa). Esto puede vincularse tanto a situaciones estacionales (períodos vacacionales) como a la adaptación de las rutinas laborales a modalidades virtuales no presenciales como una forma de implementar el distanciamiento social recomendado para evitar la propagación de la pandemia en los países más afectados.
- La comparación con la evolución de la recaudación global muestra una elevada correlación entre ambos fenómenos lo cual haría prever, en promedio, una ligera atenuación de las cifras negativas en julio y agosto (tal cual lo observado en mayo y junio) aunque a un ritmo lento debido a la profundidad y la persistencia de los efectos contractivos de la crisis. A nivel de los países resalta la amplia heterogeneidad en términos de alcance de las restricciones y grado de atenuación. En América Latina, destaca Uruguay en un extremo, con las menores reducciones de la movilidad en el sector comercial, mientras que Panamá, Bolivia y Perú aún muestran las mayores retracciones de este indicador aunque con una tendencia lenta hacia una recuperación de la actividad.
- Por último, precisamente a los fines de ilustrar la heterogeneidad de realidades e impactos de la pandemia del Covid-19 sobre la recaudación tributaria, el Reporte presenta un **panorama de países** en donde se analiza en mayor detalle la evolución y el comportamiento de los principales tributos en algunas administraciones seleccionadas (**Bolivia, España, México y Uruguay**). La selección de esta muestra de casos, como en la anterior versión del Reporte, responde a la diferente evolución de la recaudación y la movilidad en cada uno de estos países. En general, esto permite confirmar las tendencias generales pero, a la vez, expone las distintas respuestas y estrategias tributarias de los países. De hecho, como corolario de este análisis surge que la incertidumbre acerca de la recuperación de los ingresos tributarios se relaciona con el mantenimiento o la prolongación del conjunto de medidas tributarias que cada país ha adoptado para hacer frente a los efectos de la crisis, las cuales han afectado fuertemente el calendario de recaudación de los principales tributos si bien los distintos gobiernos esperan que el ingreso efectivo de la recaudación diferida se materialice a lo largo del segundo semestre del año.

1. INTRODUCCIÓN

La crisis derivada de la COVID-19 ha creado una situación sin precedentes en la historia que hace más necesaria que nunca la información para el conocimiento de la situación y el diseño de las respuestas.

Los Reportes de Recaudación COVID-19 (RRC) elaborados por CIAT pretenden colaborar en esta tarea mediante la elaboración de una base de datos internacional de monitoreo de la evolución mensual de la recaudación y su correspondiente análisis.

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 trimestrales³, 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 nos encontramos (las diferentes responsabilidades entre instituciones -impuestos internos, externos, seguridad social⁴-; los diferentes calendarios de recaudación mensual y de contabilización; los efectos de los aplazamientos concedidos a los contribuyentes⁵; los tiempos y formatos de publicación; etc.). A su vez, en algunos casos en donde la información esté disponible,

las cifras serán 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 recopilarán de forma breve la principal información disponible hasta su publicación, que seguirá una periodicidad generalmente mensual⁶, incluyendo cuadros resumen de la evolución de la recaudación global de las administraciones y sus principales componentes (impuestos sobre la renta, IVA, selectivos y resto) con sus variaciones mensuales respecto al mismo mes del año precedente y de forma acumulada a lo largo del año, centrándonos, en general, en los valores constantes para evitar las distorsiones derivadas de la evolución de los precios. Dado que éste es un proceso dinámico de obtención y procesamiento de información estadística de distintas fuentes, para esta edición del RRC se han incorporado un conjunto de países (Bolivia, Chile, Honduras, Paraguay y Trinidad y Tobago) que permitirán obtener mayores detalles de casos particulares y brindarán mayor consistencia a los análisis generales que puedan realizarse a partir de la observación de la información recopilada.

3 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 responsabilidad nuestra.

4 A este 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.

5 Sobre este particular, véase: [CIAT, OCDE, IOTA \(2020\) "Tax Administration Responses to COVID-19: Measures Taken to Support Taxpayers"](#).

6 Las actualizaciones del RRC serán publicadas en la serie Documentos de Trabajo de CIAT.

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 un panorama 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.

Adicionalmente a la información aquí presentada, se pondrá a disposición del público interesado la base completa de información en formato Excel (RRC-Database), con detalle por figuras impositivas, valores constantes y corrientes y estructura de la recaudación mensual⁷.

7 Véase el enlace: ["Base de datos recaudación mensual \(Anexo\)"](#).

2. EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA RECAUDACIÓN

En este apartado 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 consumo 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.

2.1 Evolución de la recaudación global

La incorporación de algunos países y datos que aún no se hallaban disponibles en la versión anterior del RRC permiten confirmar la tendencia general ya anticipada en

su anterior edición: la recaudación global para los veintidós países de los que se dispone de datos⁸ muestran una fuerte caída mensual (respecto al mismo mes del año anterior) a partir fundamentalmente de marzo, cuando empezaron a aplicarse las medidas de confinamiento, la cual se ha acentuado casi de manera unánime (con la excepción de Guatemala debido a un cambio en el patrón de ingreso de su recaudación) en todos los países analizados. Tras magros incrementos (en términos constantes) durante los dos primeros meses del año (4,4% y 2,5%), en marzo la recaudación global media disminuyó un 5,2% interanual, con descensos mucho mayores y marcados en abril (-30,1%), en mayo (-27,5%) y en junio (-22,4%)⁹.

8 La recopilación de datos para este informe se cerró el 31 de agosto de 2020, por lo que los datos posteriores a esta fecha aparecerán en futuras ediciones del RRC.

9 Las cifras de junio podrían variar en el futuro cuando se incorporen los datos de países aun no disponibles.

TABLA 1. Evolución de la recaudación global de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-5,48	-5,02	-8,16	-23,39	-20,15	-15,15
Bolivia ^{/1}	-24,54	-3,65	-13,42	-80,96	-43,92	-34,73
Brasil	4,42	-2,92	-1,96	-25,71	-30,40	-23,75
Chile	13,50	-2,50	-0,97	-39,81	-29,83	-34,23
Colombia	9,45	7,18	0,74	-25,97	-19,45	-15,20
Costa Rica	-4,26	14,04	2,65	-24,12	-30,39	-36,56
Ecuador	5,24	-7,60	6,15	-35,59	-35,33	-26,44
El Salvador	4,07	5,69	0,49	-30,48	-29,23	-2,17
España	7,92	3,46	15,91	-31,46	-26,96	-29,50
EEUU	6,85	9,80	1,91	-54,99	-25,17	-28,35
Guatemala	8,06	7,41	-29,48	9,56	-25,68	-18,64
Honduras	4,39	-1,25	-13,97	-36,55	-42,09	-47,87
Italia	3,57	8,86	-4,51	-20,35	-27,48	
Marruecos	7,08	12,32	11,95	-21,21	-16,01	12,71
México	10,88	-1,89	30,08	-15,27	-14,58	-10,01
Panamá*	4,48	10,32	-41,93	-53,80	-51,93	-63,99
Paraguay	1,33	4,61	-10,03	-54,66	-34,02	0,34
Perú	4,02	-0,42	-15,86	-36,56	-21,01	-38,61
Rep. Dominicana	3,96	3,31	-15,61	-49,42	-39,15	
Trinidad y Tobago*	-3,17	-12,97	-35,20	-22,15	-11,92	
Uruguay	1,28	-3,36	2,91	-9,88	-19,24	-3,36
Promedio ^{/2}	4,38	2,45	-5,24	-30,09	-27,50	-22,40

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

/1 Los datos para Bolivia, en este cuadro y en los siguientes, incluyen ingresos tributarios aduaneros aunque sólo hasta el mes de mayo inclusive.

/2 Debido a que muestra variaciones por fuera del rango general del resto de los países relevados, en los promedios de este y de los cuadros siguientes no se considera el caso de Bolivia para su cálculo. No obstante, en los promedios calculados en el Anexo de este Reporte sí se incluye este caso también.

* Los datos de Panamá y de Trinidad y Tobago están, en este cuadro y los siguientes, expresados en valores corrientes al no contar con la evolución más reciente de los precios, sin embargo, no es de esperar grandes variaciones dada la reducida inflación registrada en el período con disponibilidad de información.

La información actualizada permite comprobar que el mes de abril fue el de peor caída general en el nivel de la recaudación tributaria a nivel regional e internacional. Las mayores reducciones interanuales en dicho período se observaron en Bolivia (-80,9%), EE.UU., Panamá, Paraguay y República Dominicana (con variaciones relativas negativas en torno al 50%), seguidas por las experimentadas por Chile, Perú, Honduras, Ecuador, España y El Salvador, todas superiores al 30% en

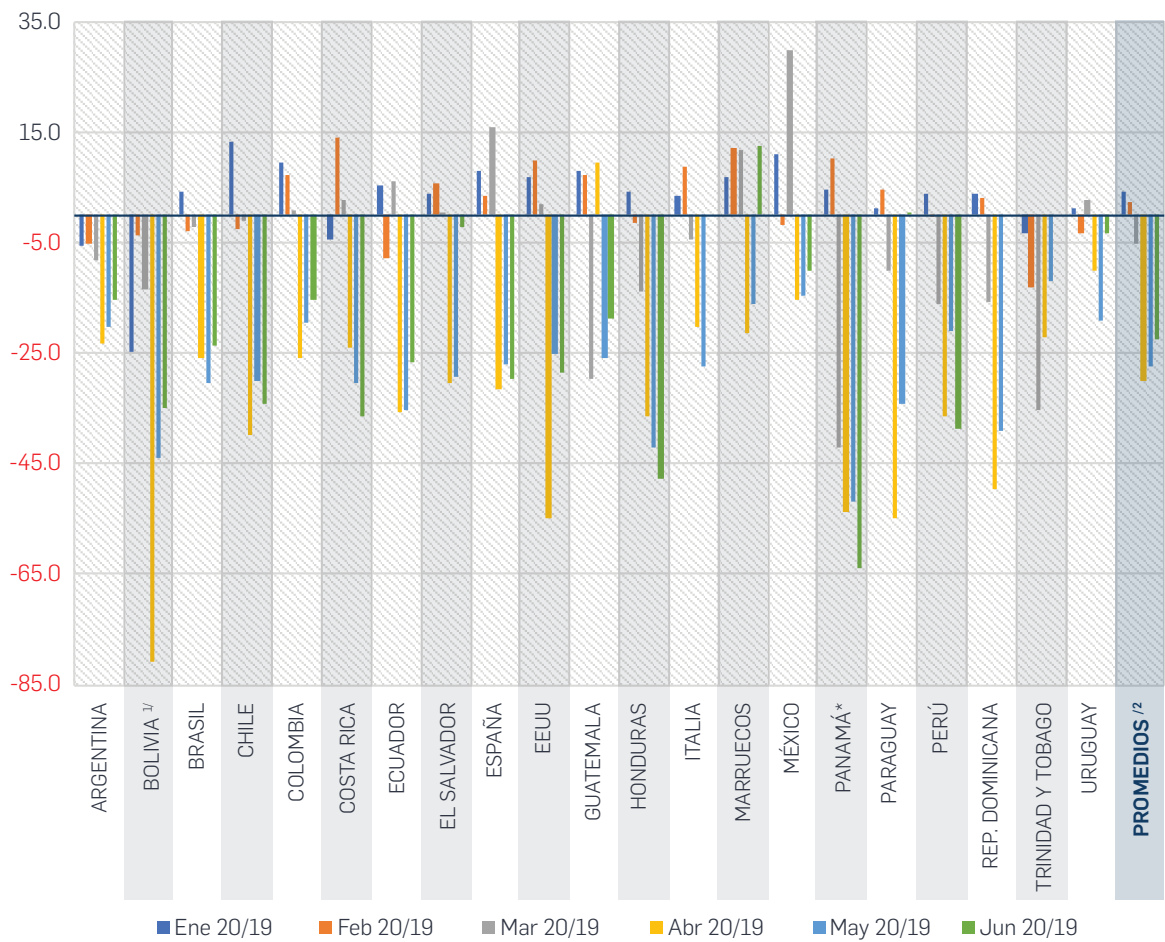
ese mismo mes. Salvo algunas excepciones como Guatemala, Uruguay o México, el resto de los países alcanza pérdidas del 20% o superiores, las cuales parecen prolongarse hasta el mes de mayo e incluso junio aunque con caídas porcentuales de menor intensidad.

En términos de promedios se observa que las caídas de la recaudación se morigeraron en los meses de mayo y junio. Aunque esto podría sugerir cierta recuperación o,

al menos, una moderación de los efectos negativos de la pandemia y las medidas de confinamiento y alivio fiscal que los países se vieron obligados a adoptar, existe una elevada diversidad de casos (véase el gráfico 1) y las distintas evoluciones aún no permiten extraer conclusiones de carácter general en tal sentido.

No obstante ello, los datos disponibles para los meses de mayo y junio reflejan un mantenimiento de la caída general de la recaudación en términos interanuales que pone de manifiesta la profundidad de la crisis enfrentada por los países.

GRÁFICO 1. Evolución de la recaudación global de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)



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

En términos de recaudación acumulada por mes hasta junio del corriente año¹⁰, el promedio de la recaudación global ha seguido una pauta claramente descendente desde los datos positivos del primer bimestre (4,4% en enero y 3,5% en febrero) hasta entrar en terreno apenas negativo durante marzo (-0,04%) y acentuarse la caída interanual acumulada en los meses de abril, mayo y junio (-9,5%, 12,8% y -13,9%). La caída promedio observada

durante el mes de abril en el RRC-1 anterior se acentúa al agregar otros países a la base de datos, haciendo más robustas las tendencias y conclusiones generales extraídas hasta el momento. De hecho, la mayor disponibilidad de datos para el mes de mayo permite comprobar una profundización de la merma general de los ingresos tributarios acumulados en el corriente año.

TABLA 2. Evolución de la recaudación global de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-5,48	-5,27	-6,15	-10,37	-12,55	-13,02
Bolivia	-24,54	-16,44	-15,59	-38,23	-39,35	-38,80
Brasil	4,42	1,23	0,30	-6,17	-10,57	-12,63
Chile	13,50	5,92	3,77	-13,78	-14,54	-17,13
Colombia	9,45	8,67	6,20	-2,25	-6,14	-7,70
Costa Rica	-4,26	3,06	2,90	-3,03	-7,44	-12,73
Ecuador	5,24	-0,18	1,84	-12,26	-16,18	-17,57
El Salvador	4,07	4,77	3,43	-10,34	-13,28	-11,81
España	7,92	5,24	7,57	-4,99	-9,00	-11,02
EEUU	6,85	7,82	5,99	-19,52	-20,39	-21,83
Guatemala	8,06	7,81	-4,85	-0,64	-5,07	-6,96
Honduras	4,39	1,77	-3,52	-16,16	-20,58	-26,19
Italia	3,57	5,98	2,72	-2,99	-8,31	
Marruecos	7,08	9,28	10,54	3,82	0,76	3,02
México	10,88	5,15	13,27	5,62	2,04	0,13
Panamá	4,48	7,25	-14,88	-23,68	-28,57	-37,23
Paraguay	1,33	2,82	-1,72	-18,92	-22,65	-19,17
Perú	4,02	2,01	-4,01	-13,98	-15,27	-18,75
Rep. Dominicana	3,96	3,67	-2,58	-16,58	-21,00	
Trinidad y Tobago	-3,17	-6,99	-21,89	-21,96	-20,58	
Uruguay	1,28	-0,85	0,36	-2,18	-5,90	-5,52
Promedio	4,38	3,46	-0,04	-9,52	-12,76	-13,89

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

Al igual que en el análisis mensual, la identificación de ciertas tendencias generales como las señaladas no alcanza para esconder la elevada heterogeneidad de

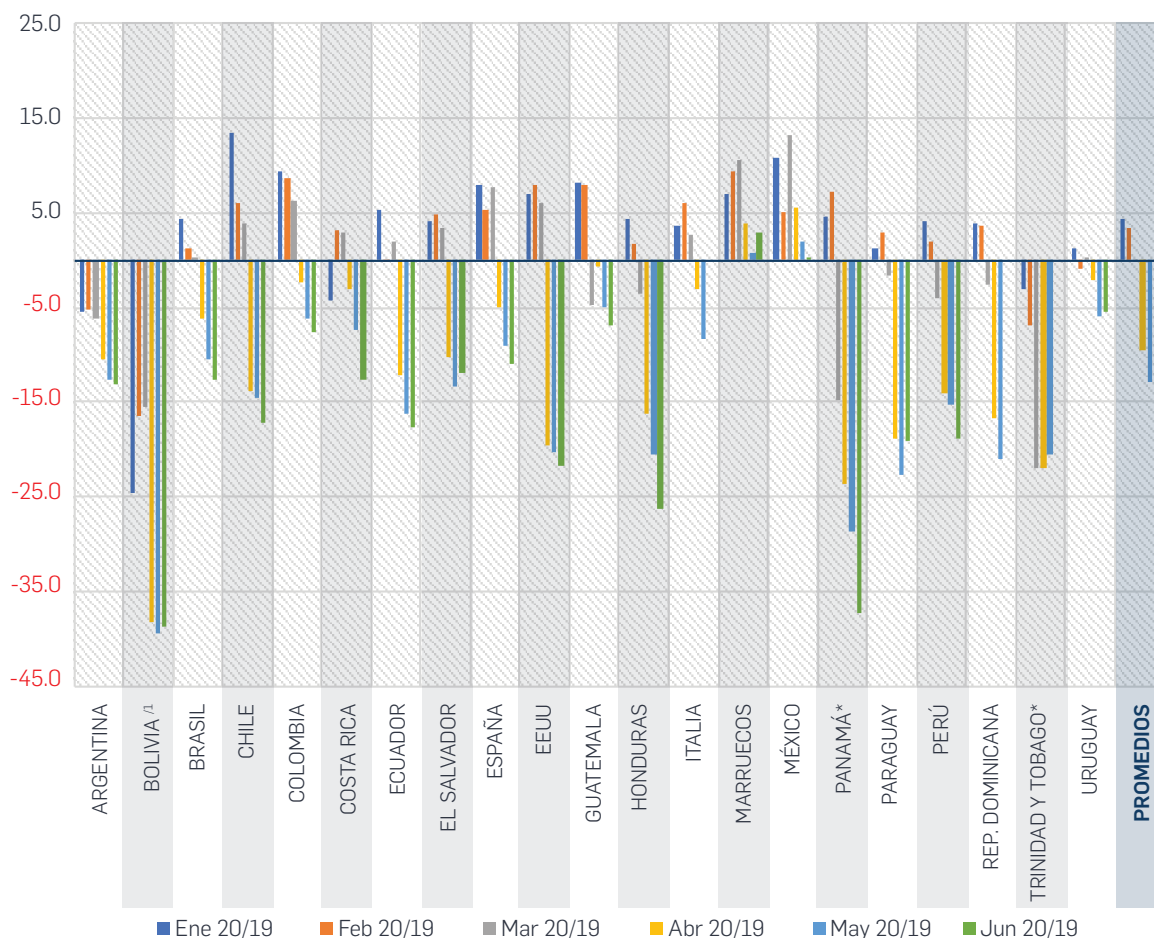
realidades entre los países analizados. Hasta el mes de abril, los países que mostraban mayores caídas acumuladas eran Bolivia (-38,2%), Panamá (-23,7%),

¹⁰ Al pasar del análisis de las variaciones mensuales al de las variaciones acumuladas hay que tener siempre 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 utilizada como base para el análisis (RRC-Database) incluye como referencia las pautas de distribución temporal de la recaudación para cada uno de los países en 2019.

EEUU (-19,5%), Trinidad y Tobago (21,9%) y Paraguay (-18,9%). Cuando se analizan los datos hasta junio se observa que, además de estos países, algunos otros como Honduras (-26,2%), Perú (-18,8%) y Chile (-17,1%) se suman al grupo de mayores caídas acumuladas en el primer semestre del año. Todos los demás países

de encuentran también en terreno negativo desde abril e incluso desde marzo en algunos casos, con las excepciones de México y Marruecos que aún muestran variaciones acumuladas positivas pero en franco descenso durante los últimos tres meses analizados.

GRÁFICO 2. Evolución de la recaudación global de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)



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

Como se podrá observar a continuación, la caída global ha afectado de forma desigual a los distintos impuestos lo que, dadas las diferentes estructuras tributarias y

la distribución temporal de sus ingresos a lo largo del año¹¹, ofrece una información mucho más detallada de los impactos de la crisis.

¹¹ La base de datos RRC-Database incluye el detalle de la composición mensual de la recaudación total por figuras tributarias en 2020 y 2019 y, como ya adelantamos, las pautas de distribución temporal de la recaudación para cada uno de los países en 2019.

2.2 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 jurídicas¹², registra en promedio incrementos de la recaudación en los primeros dos meses del año (5,6% en enero y 6,0% en febrero), lo que confirma las tendencias identificadas en el RRC anterior con el agregado de nuevos países en la base de datos. A partir de marzo, los recursos asociados a este tributo entran en cifras negativas, muy elevadas en abril y algo menos pronunciadas en mayo y junio (-6,5%; -28,8%; -16,0% y

-19,9%, respectivamente). Especialmente en el caso de este tributo se debe tener en cuenta que el calendario de recaudación es muy diferente por meses y en muchos países habitualmente uno de los períodos más fuertes de ingresos es abril (entre ellos Bolivia; República Dominicana, Perú, México, EE.UU., El Salvador, Ecuador, Colombia, Chile, Paraguay)¹³. En consecuencia, la brusca caída promedio observada en dicho mes se explica en gran parte por el aplazamiento o alargamiento de los plazos para la declaración o el pago del tributo, la cual ha sido una de las medidas de alivio fiscal más utilizada en la mayoría de los países analizados como respuesta a la crisis originada por la pandemia del Covid-19.

TABLA 3. Evolución de la recaudación de los Impuestos sobre la Renta de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-11,78	-10,77	-11,75	-30,64	-23,65	-23,10
Bolivia	-66,63	-2,62	-7,19	-90,47	3,39	140,59
Brasil	10,96	-8,76	3,79	-19,51	-14,30	-1,29
Chile	19,16	4,56	4,94	-52,45	-23,90	-54,30
Colombia	18,33	6,37	4,32	-28,14	0,12	-11,46
Costa Rica	-26,61	14,22	-4,51	10,41	18,58	-38,62
Ecuador	5,47	-1,25	-6,58	-33,60	-6,86	-2,83
El Salvador	5,01	10,51	-3,72	-36,25	-17,21	24,20
España	14,99	6,19	25,50	-38,16	-18,96	-26,69
EEUU	8,71	17,95	0,97	-79,09	-55,90	-49,49
Guatemala	16,52	5,73	-36,59	30,63	-14,13	-17,67
Honduras	24,28	-4,85	-29,60	-33,87	-27,31	-63,64
Italia	2,64	3,93	-0,86	-8,86	-13,79	
Marruecos	3,22	8,71	12,73	-25,43	7,86	28,77
México	0,74	-2,74	39,89	-26,20	2,26	1,72
Panamá	12,96	41,16	-45,39	-33,13	-28,60	-66,70
Paraguay	-9,30	33,13	-12,26	-68,18	-61,91	7,21
Perú	4,25	6,70	-24,44	-33,96	22,03	-45,43
Rep. Dominicana	16,14	7,76	-6,98	-43,24	-26,74	
Trinidad y Tobago	-5,09	-11,57	-43,71	-21,31	-17,76	
Uruguay	0,84	-6,37	5,23	-4,26	-19,61	1,28
Promedio	5,57	6,03	-6,45	-28,76	-15,99	-19,89

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

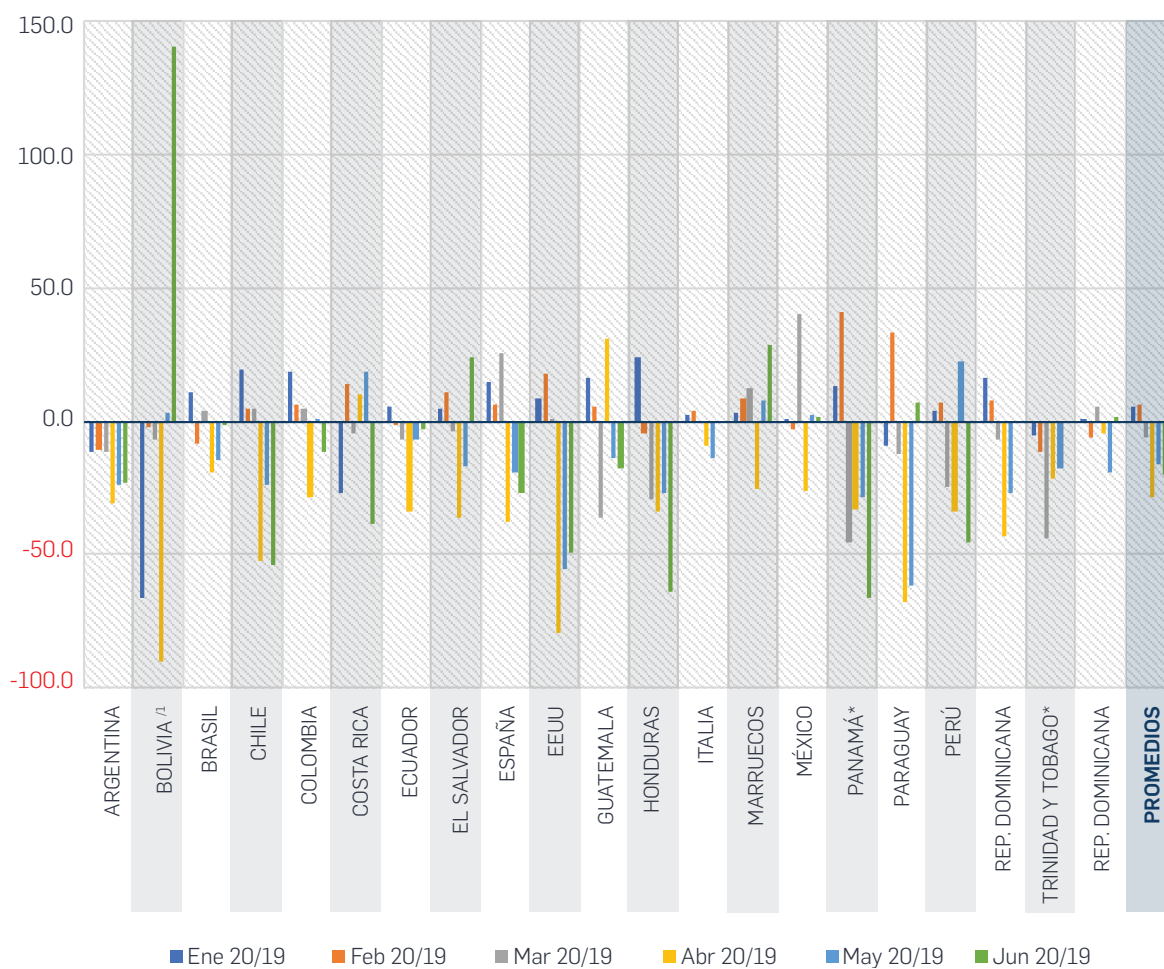
12 Hemos optado por la agregación de impuestos sobre la renta de personas y sociedades dada la dificultad de separación de fuentes en muchos de los casos. La información por países permitirá un análisis más detallado cuando exista información disponible. En el trabajo de [Morán, D. y Rojas A. \(2019\) "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.

13 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 países, Argentina, Ecuador y Honduras presentan caídas de la recaudación en casi todos los meses, mientras que los descensos más significativos se dan en EE. UU (-79,1% en abril; -55,9% en mayo), en Bolivia (-90,5% en abril con una gran recuperación en junio donde crece más del 140,6% por el diferimiento en el ingreso del impuesto sobre utilidades de las empresas),

en Chile (-52,5% en abril y -54,3% en junio), en Honduras (con una caída máxima de 63,6% en el último mes), en Paraguay (con descensos interanuales por encima de -60% en abril y mayo) y en Panamá (un -45,4% en marzo y un -66,7% en junio), con fuertes descensos incluso en el último mes en otros países como Costa Rica (-38,6%) y Perú (-45,4%)¹⁴.

GRÁFICO 3. Evolución de la recaudación de los Impuestos sobre la Renta de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)



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

¹⁴ En algunos de ellos se producen evoluciones atípicas derivadas de los aplazamientos, como es el caso de Guatemala, donde en el mes de abril se incluye la recaudación la declaración anual del ISR correspondiente a 2019, en virtud de la declaratoria de Estado de Calamidad por parte del Gobierno de la República según Decreto Gubernativo 5-2020, en Resolución SAT-DSI-280-2020 por la que se trasladó al 15 de abril de 2020 la fecha límite de presentación de las respectivas declaraciones y pago.

La recaudación acumulada del ISR, tras los leves incrementos de enero y febrero (5,6% y 5,3%) entró en terreno levemente negativo en marzo (-0,3%) acentuándose la caída en los meses siguientes hasta llegar al -15,5% en el mes de junio, mostrando reducciones

ligeramente superiores (pero en la misma línea de tendencia) a las registradas en el global de ingresos por efecto del mencionado calendario de recaudación y los aplazamientos adoptados por los países.

TABLA 4. Evolución de la recaudación por ISR de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)

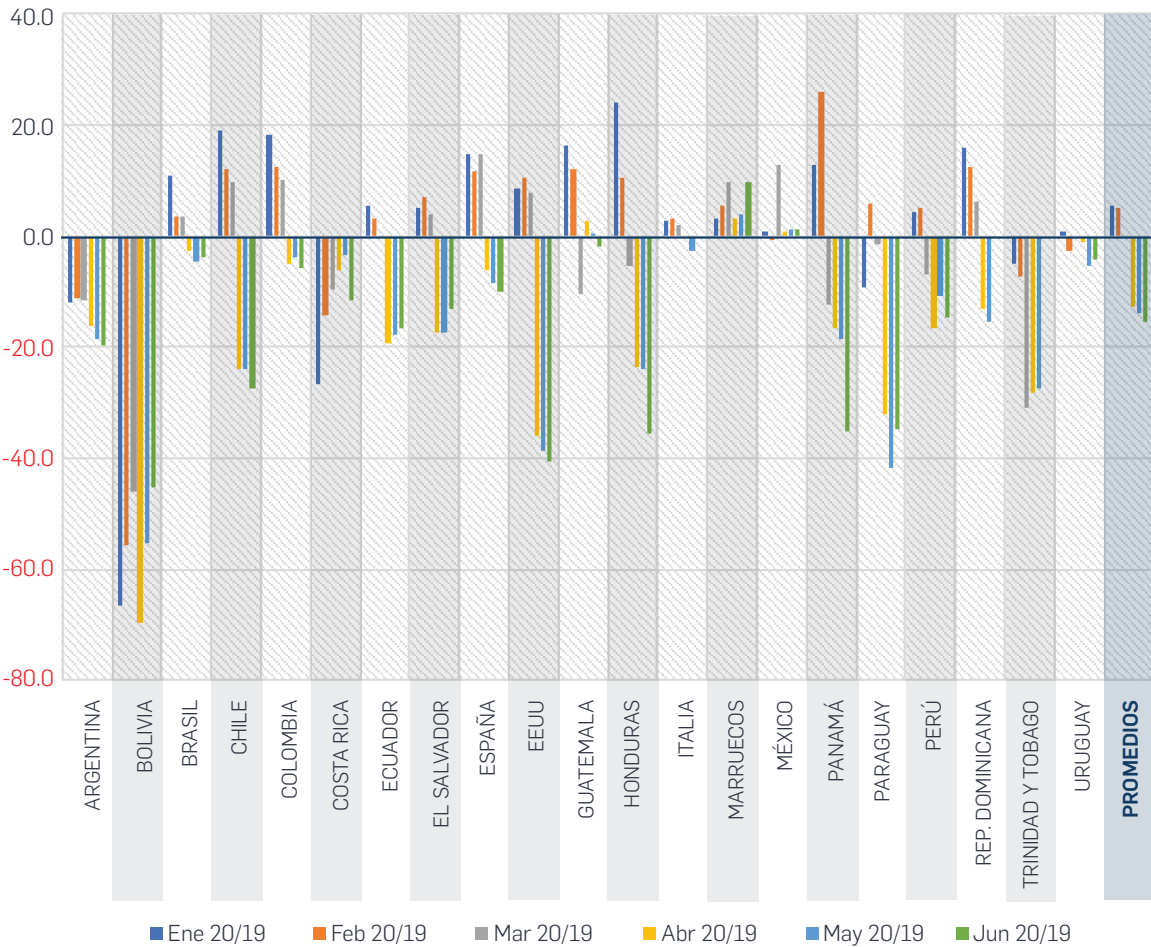
Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-11,78	-11,29	-11,42	-16,23	-18,46	-19,56
Bolivia	-66,63	-55,49	-45,80	-69,70	-55,28	-45,15
Brasil	10,96	3,67	3,70	-2,64	-4,44	-3,95
Chile	19,16	12,18	9,91	-23,96	-23,97	-27,57
Colombia	18,33	12,43	10,35	-4,85	-3,97	-5,84
Costa Rica	-26,61	-14,30	-9,52	-6,07	-3,43	-11,46
Ecuador	5,47	3,05	-0,44	-19,34	-17,82	-16,42
El Salvador	5,01	7,23	3,85	-17,42	-17,40	-12,98
España	14,99	11,58	14,90	-5,96	-8,31	-9,81
EEUU	8,71	10,69	7,89	-36,02	-38,45	-40,48
Guatemala	16,52	12,06	-10,28	2,74	0,25	-1,95
Honduras	24,28	10,72	-5,27	-23,52	-23,96	-35,69
Italia	2,64	3,10	2,06	-0,20	-2,57	
Marruecos	3,22	5,48	9,88	3,36	3,91	9,79
México	0,74	-0,79	12,98	1,02	1,21	1,29
Panamá	12,96	26,03	-12,35	-16,42	-18,38	-35,24
Paraguay	-9,30	5,90	-1,62	-32,11	-41,53	-34,74
Perú	4,25	5,30	-6,80	-16,49	-10,70	-14,59
Rep. Dominicana	16,14	12,62	6,30	-12,94	-15,26	
Trinidad y Tobago	-5,09	-7,18	-30,85	-28,34	-27,30	
Uruguay	0,84	-2,53	-0,06	-1,19	-5,16	-4,25
Promedio	5,57	5,30	-0,34	-12,83	-13,79	-15,50

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

En el análisis a nivel de los países, Bolivia y EE.UU. registran las mayores caídas acumuladas, llegando al -45,1% y -40,5% en junio respectivamente, aunque también son importantes las disminuciones observadas en Honduras (-35,7%), Panamá (-35,2%) y Paraguay (-34,7%). Algunos países acumulan caídas a lo largo de

todo el semestre analizado, como por ejemplo Argentina (-19,6%), Costa Rica (-11,5%) y Trinidad y Tobago (-27,3% hasta mayo). Sólo un par de países de la muestra relevada aún se mantienen en cifras positivas (Marruecos y México).

GRÁFICO 4. Evolución de la recaudación por ISR de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)



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

2.3 Evolución de la recaudación del Impuesto al Valor Agregado (IVA)

El IVA, siendo el principal instrumento de recaudación tributaria en gran parte de los países analizados y habiendo amortiguado en parte la profunda caída en la

recaudación global durante el mes de abril, registra en junio la segunda mayor caída mensual (solo superada por la de los Impuestos Selectivos sobre el Consumo), un promedio de -23,9% en junio, tras los aún mayores descensos previos del -24,4% en abril y del -29,6% en mayo.

TABLA 5. Evolución de la recaudación del IVA de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-2,68	-8,95	-15,32	-25,62	-27,74	-22,21
Bolivia	-11,60	-17,10	-20,14	-79,86	-65,23	-82,26
Brasil	4,73	2,89	2,83	-14,82	-24,26	-11,27
Chile	18,09	-13,10	-14,79	-20,15	-39,95	-27,98
Colombia	6,76	8,76	-1,32	-12,18	-29,94	-24,60
Costa Rica	16,31	26,04	16,48	-36,13	-41,51	-22,34
Ecuador	6,62	-10,72	-6,77	-38,61	-46,94	-37,92
El Salvador	8,63	3,22	4,39	-20,75	-33,60	-22,26
España	-5,93	2,23	16,09	-28,73	-28,75	-31,58
EEUU						
Guatemala	7,36	4,83	-28,19	7,55	-23,52	-14,56
Honduras	0,15	-0,42	-11,58	-41,32	-44,39	-34,32
Italia	5,87	-1,03	-14,97	-32,65	-29,30	
Marruecos	22,60	9,65	14,08	-7,30	-23,42	-5,08
México	20,86	8,96	24,44	8,28	-36,45	-26,31
Panamá	-6,80	-12,18	-21,29	-62,08	-68,28	-63,70
Paraguay	9,48	-2,74	-6,66	-35,38	4,36	-2,09
Perú	0,76	-3,33	-11,13	-35,60	-39,50	-35,90
Rep. Dominicana	4,52	5,61	-24,42	-46,84	-35,18	
Trinidad y Tobago	1,49	-18,03	5,90	-12,23	22,37	
Uruguay	6,24	-3,82	-0,31	-9,27	-16,23	-0,70
Promedio	6,58	-0,11	-3,82	-24,41	-29,59	-23,93

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

NOTA: En EEUU y Brasil no existe un IVA a nivel federal. En el segundo caso, no obstante, se consideran las cifras correspondientes al ICMS estadual.

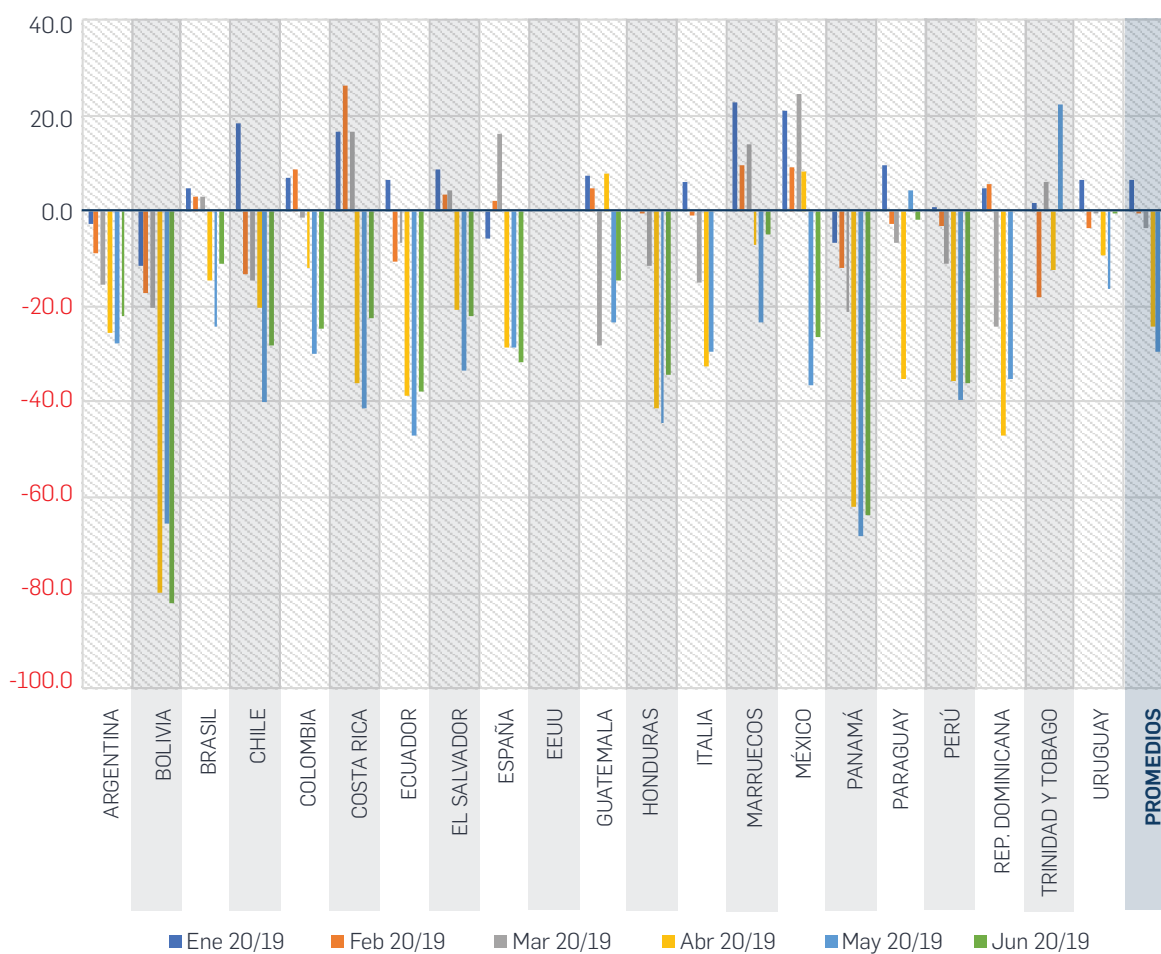
A pesar de la heterogeneidad que caracteriza al conjunto de países incluidos en la base de datos que nutre de información al presente Reporte, las tendencias generales también se confirman en el caso del IVA. Sin embargo, la

magnitud de las variaciones negativas observadas -casi unánimes desde abril hasta junio- muestra diferencias entre los países. En un extremo pueden ubicarse los casos de mayor descenso en el último mes disponible

como, por ejemplo, en Bolivia (-82,3%), Panamá (-63,7%), Ecuador (-37,9%), Perú (-35,9%), República Dominicana (-35,2% en mayo) y Honduras (-34,3%). Esto contrasta

fuertemente con las caídas mucho más acotadas que se observan en países como Uruguay (-0,7% en junio), Paraguay (-2,1%) o Marruecos (-5,1%)..

GRÁFICO 5. Evolución de la recaudación del IVA de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)



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

En valores acumulados hasta el mes de junio la merma de ingresos por IVA está alineada con la de la recaudación global, llegando a casi el 12%, tras unos primeros tres meses del año en positivo aunque en variaciones acotadas. Destacan los descensos acumulados de

Bolivia (-45,0% hasta junio), Panamá (-38,5%), Ecuador (-21,6%), Honduras (-21,5%) y Perú (20,3%). En sentido contrario, resalta la resiliencia relativa de este tributo en cuanto a su recaudación pese a los efectos contractivos de la pandemia -que también ayudó a que la caída en

la recaudación global no fuera mayor a la registrada- en casos tales como los de Marruecos (+1,6%), Trinidad y Tobago (0,3% en mayo), México (-0,6%), Uruguay (-4,0%),

Paraguay (-5,2%), Costa Rica (-5,8%), Brasil (-6,6% para el ICMS subnacional) y Colombia (-8,0%)¹⁵.

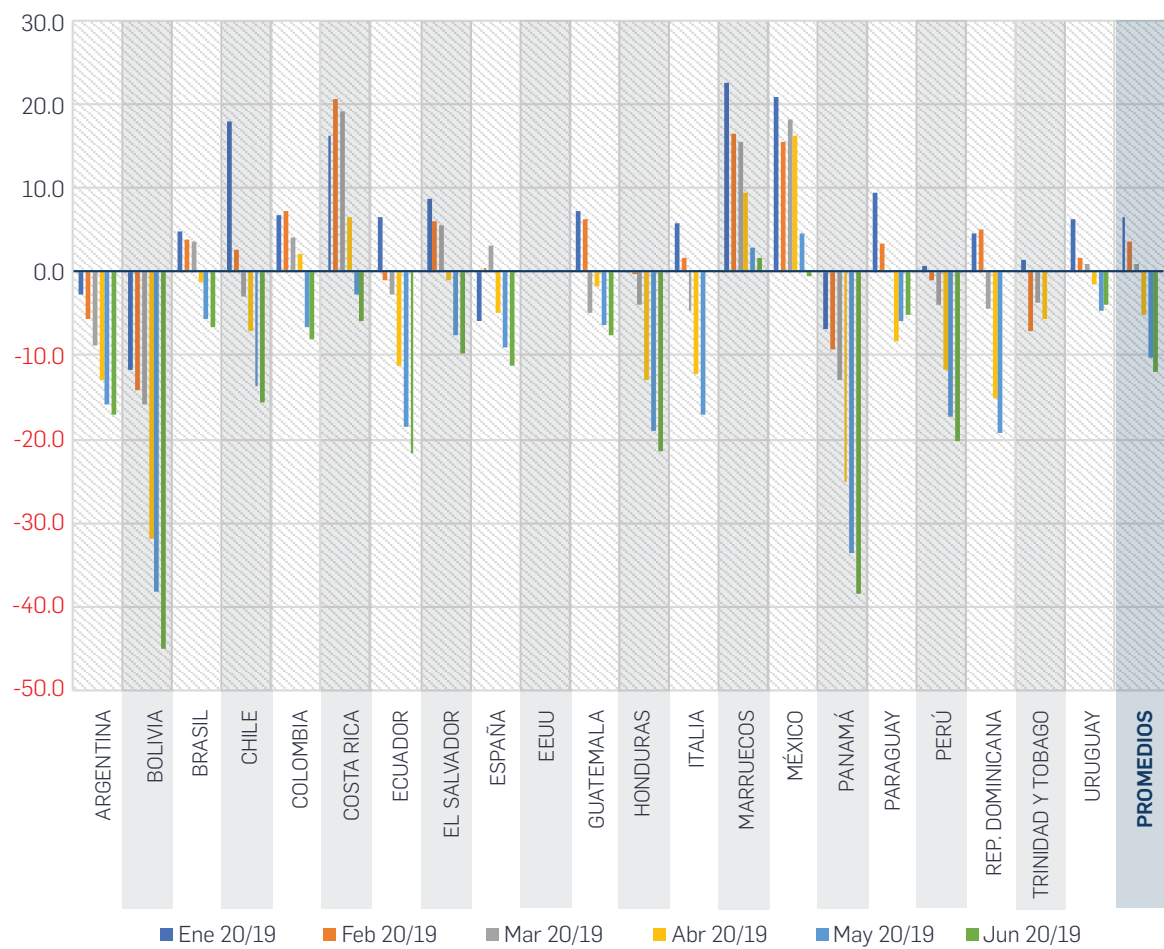
TABLA 6. Evolución de la recaudación por IVA de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-2,68	-5,60	-8,68	-12,90	-15,97	-17,02
Bolivia	-11,60	-14,14	-15,97	-31,86	-38,19	-45,04
Brasil	4,73	3,85	3,52	-1,13	-5,70	-6,61
Chile	18,09	2,56	-3,02	-7,15	-13,56	-15,70
Colombia	6,76	7,16	4,22	2,21	-6,49	-8,01
Costa Rica	16,31	20,63	19,32	6,59	-2,80	-5,77
Ecuador	6,62	-0,91	-2,61	-11,25	-18,52	-21,58
El Salvador	8,63	6,15	5,59	-0,96	-7,46	-9,84
España	-5,93	0,55	3,15	-4,93	-9,12	-11,17
EEUU						
Guatemala	7,36	6,21	-4,86	-1,78	-6,30	-7,62
Honduras	0,15	-0,11	-3,80	-13,03	-19,09	-21,49
Italia	5,87	1,64	-4,68	-12,22	-16,98	
Marruecos	22,60	16,42	15,64	9,55	2,87	1,62
México	20,86	15,47	18,33	16,17	4,50	-0,61
Panamá	-6,80	-9,24	-12,85	-25,21	-33,64	-38,52
Paraguay	9,48	3,46	0,22	-8,31	-5,83	-5,22
Perú	0,76	-1,05	-3,99	-11,70	-17,23	-20,26
Rep. Dominicana	4,52	5,00	-4,48	-15,10	-19,31	
Trinidad y Tobago	1,49	-7,08	-3,79	-5,58	0,25	
Uruguay	6,24	1,62	0,99	-1,38	-4,60	-4,00
Promedio	6,58	3,51	0,96	-5,16	-10,26	-11,99

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

15 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.

GRÁFICO 6. Evolución de la recaudación por IVA de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)



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

2.4 Evolución de la recaudación de los Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC)

Como fue señalado en el Reporte anterior, las restricciones iniciales a la movilidad y la paralización de las actividades de ocio y restauración adoptadas para evitar la propagación de la pandemia del Covid-19 en el contexto de los distintos países (las cuales también se mantuvieron o fueron prorrogadas en varios casos durante el mes de junio) han sido factores determinantes

para que los Impuestos Selectivos sobre el Consumo registren las mayores caídas mensuales de recaudación, especialmente desde el mes de abril en adelante. En promedio, el conjunto de ISC muestra caídas de -37,7% en abril, -42,9% en mayo y -30,1% en junio, si bien esta última cifra podría ser algo mayor cuando estén disponibles los datos de este último mes para otros países con fuertes disminuciones en la recaudación de estos tributos en el mes de mayo como Italia (-65,8%), Trinidad y Tobago (-54,4%) y República Dominicana (-45,5%).

TABLA 7. Evolución de la recaudación de los ISC de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-20,77	1,07	-20,37	-40,63	-7,30	6,53
Bolivia	10,45	11,10	-4,35	-97,81	-92,30	-96,44
Brasil	-7,80	-3,76	-10,93	-27,62	-34,19	-26,79
Chile	-15,38	-14,50	16,37	34,70	-8,76	-4,88
Colombia	-2,88	13,26	-12,18	-63,07	-67,21	-28,71
Costa Rica	11,85	4,39	10,80	-41,31	-51,60	-48,12
Ecuador	3,96	-4,56	5,32	-48,94	-58,78	-35,39
El Salvador	-4,69	16,68	5,27	-14,79	-18,13	-24,15
España	4,19	3,46	4,44	-7,06	-45,64	-33,56
EEUU	-9,17	22,03	-19,43	-95,04	-64,47	-48,60
Guatemala	6,18	21,58	-14,70	-29,60	-41,19	-30,02
Honduras	1,19	-0,91	1,91	-29,76	-46,97	-32,06
Italia	1,91	2,42	2,84	-52,47	-65,78	
Marruecos	-14,74	30,46	-4,15	-31,39	-12,44	4,40
México	33,09	-19,82	-3,78	-0,27	-25,69	-14,72
Panamá	6,05	-7,84	-29,85	-79,32	-83,30	-79,50
Paraguay	9,36	-6,85	-18,81	-49,37	-20,23	-19,87
Perú	20,73	-1,15	15,10	-51,65	-61,62	-57,11
Rep. Dominicana	-9,65	-0,25	-4,48	-51,97	-45,48	
Trinidad y Tobago	-4,42	-11,58	14,59	-48,43	-54,41	
Uruguay	-12,28	12,27	16,06	-26,65	-45,09	-39,04
Promedio	-0,16	2,82	-2,30	-37,73	-42,91	-30,09

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

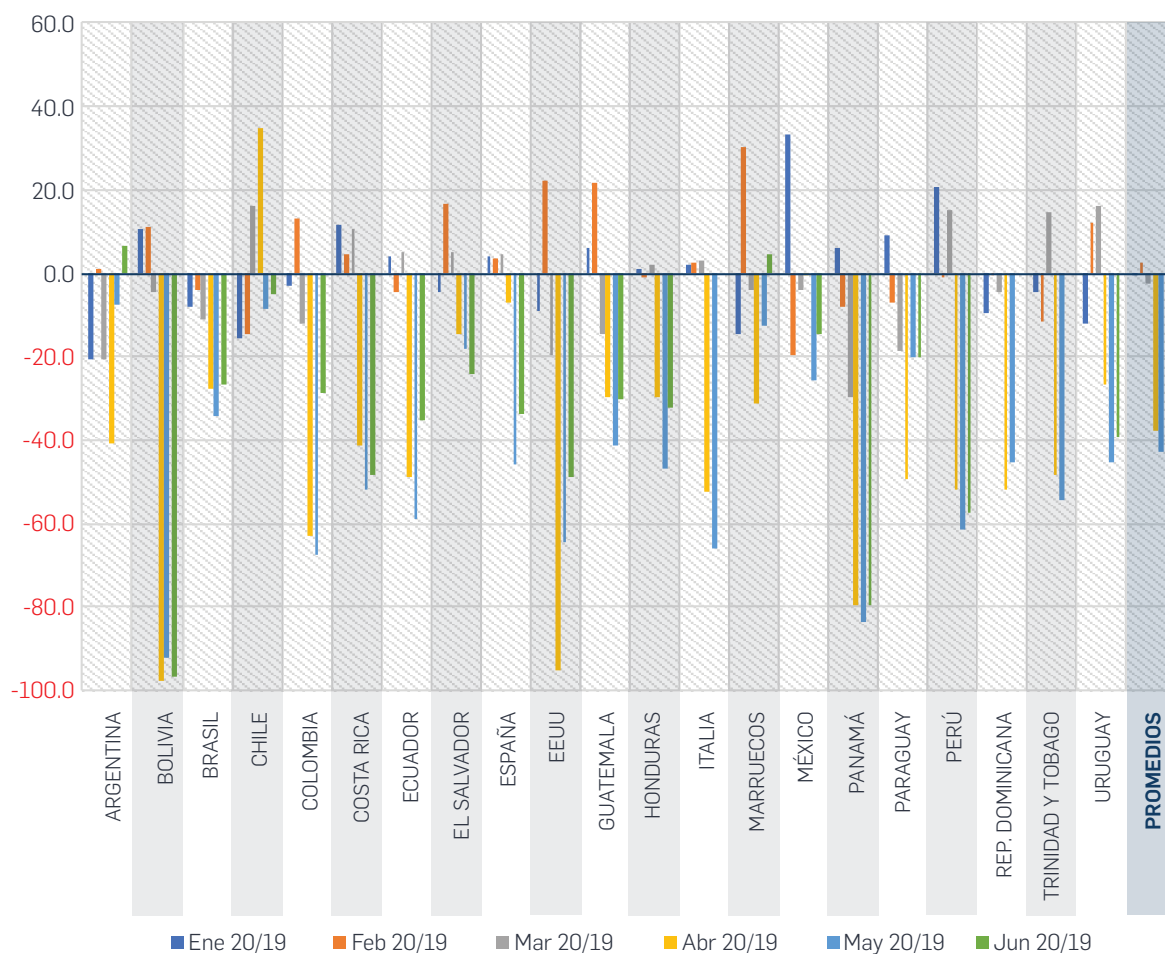
A nivel de países, a pesar de observarse grandes brechas entre países que responden en parte a diferentes estructuras tributarias sobre consumos específicos

(combustibles, tabaco, bebidas, servicios varios, entre otros), se observan caídas muy significativas en países como Bolivia (-96,4%) y Panamá (-79,5%); EE.UU. había

registrado una de las mayores caídas en el mes de abril (-95,0%) con un acotamiento de esta disminución en los últimos dos meses (-64,5% en mayo y -48,6% en junio); también son importantes las caídas registradas durante junio en Perú (-57,1%), Costa Rica (-48,1%) y Uruguay

(-39,0%). En general, las bajadas en la recaudación de los ISC han sido prácticamente unánimes para los últimos tres meses (con las excepciones de Argentina y Marruecos en junio, si bien arrastraban fuertes reducciones en este rubro durante los meses anteriores).

GRÁFICO 7. Evolución de la recaudación de los ISC de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)



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

En términos acumulados hasta el primer semestre, la recaudación promedio por ISC también registra los mayores descensos, llegando hasta el -18,1% en junio, por encima de la disminución promedio experimentada en el IVA (-12,0%) y en el valor medio de ingresos tributarios globales (-13,9%). Panamá registra el mayor descenso de recaudación acumulada (-45,6% hasta junio), seguido

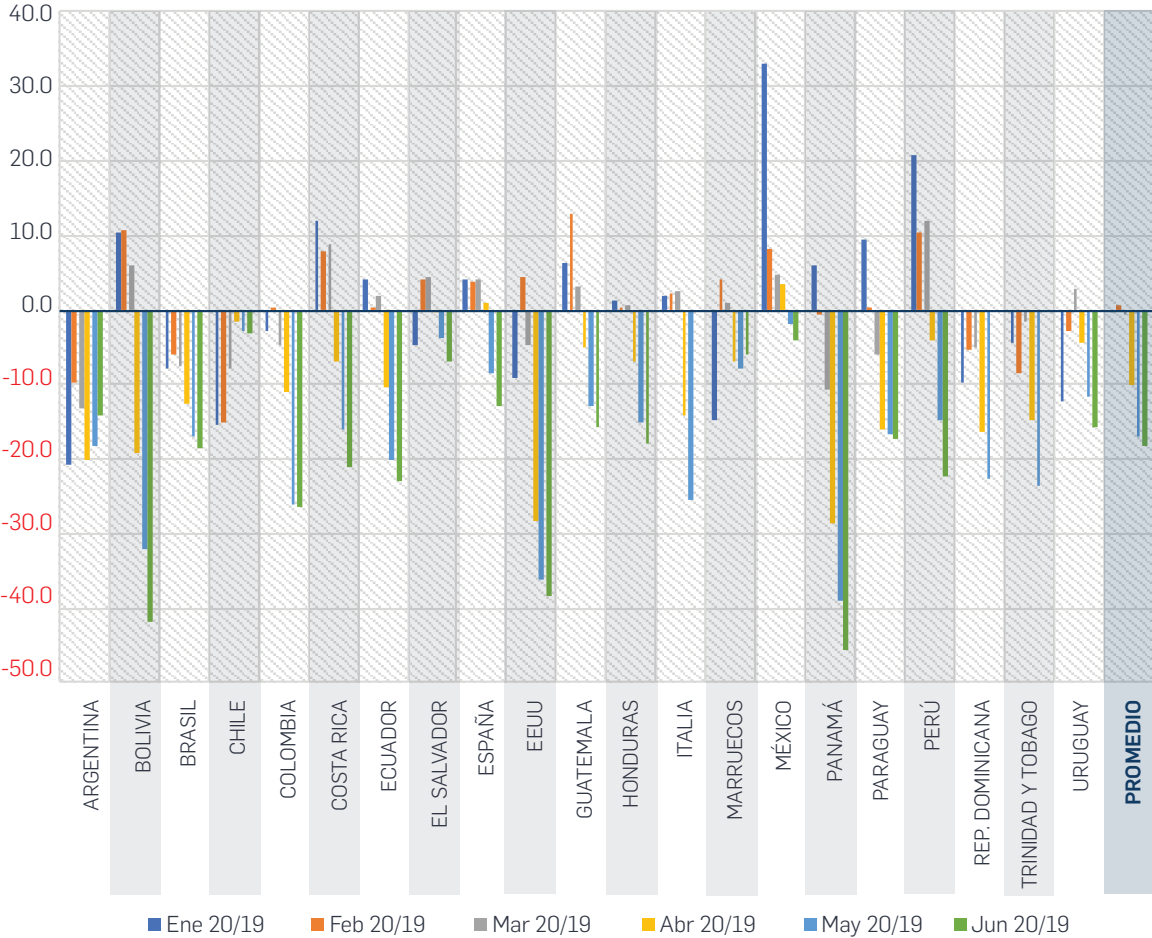
de Bolivia (-41,7%), EE.UU. (-38,3%) y Colombia (-26,3%), con solo dos países en positivo hasta el mes de abril (México y España). Argentina, Brasil, Chile, República Dominicana, Trinidad y Tobago y Uruguay (con un leve repunte en marzo) muestran una variación acumulada negativa a lo largo de todo el primer semestre.

TABLA 8. Evolución de la recaudación de los ISC de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-20,77	-9,67	-13,03	-20,26	-18,11	-14,20
Bolivia	10,45	10,74	5,93	-19,13	-31,99	-41,70
Brasil	-7,80	-5,94	-7,60	-12,61	-16,89	-18,52
Chile	-15,38	-14,96	-7,96	-1,60	-2,78	-3,00
Colombia	-2,88	0,15	-4,82	-11,06	-26,11	-26,28
Costa Rica	11,85	8,03	8,94	-7,04	-16,16	-21,08
Ecuador	3,96	0,22	1,83	-10,32	-20,26	-22,83
El Salvador	-4,69	4,23	4,56	-0,27	-3,69	-7,01
España	4,19	3,82	4,01	1,04	-8,46	-12,84
EEUU	-9,17	4,57	-4,81	-28,28	-36,15	-38,25
Guatemala	6,18	13,02	3,21	-4,86	-12,95	-15,63
Honduras	1,19	0,19	0,73	-7,05	-15,08	-17,80
Italia	1,91	2,20	2,42	-14,06	-25,39	
Marruecos	-14,74	4,26	1,12	-6,89	-7,74	-5,80
México	33,09	8,14	4,65	3,57	-1,96	-3,99
Panamá	6,05	-0,62	-10,71	-28,68	-39,04	-45,59
Paraguay	9,36	0,23	-5,81	-15,99	-16,78	-17,23
Perú	20,73	10,53	11,88	-3,94	-14,67	-22,41
Rep. Dominicana	-9,65	-5,44	-5,15	-16,34	-22,71	
Trinidad y Tobago	-4,42	-8,32	-1,43	-14,90	-23,63	
Uruguay	-12,28	-2,66	2,93	-4,43	-11,53	-15,83
Promedio	-0,16	0,60	-0,75	-10,20	-17,00	-18,13

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

GRÁFICO 8. Evolución de la recaudación de los ISC de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)



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

2.5 Evolución de la recaudación del Resto de ingresos tributarios

El capítulo agregado de Resto de Ingresos tiene menor importancia analítica dada su elevada heterogeneidad y carácter residual por definición. Sin embargo, en algunas administraciones su peso es mucho más relevante que en el promedio dadas las atribuciones recaudatorias ampliadas de las mismas -en especial las referidas a las contribuciones a la seguridad social-, pudiendo afectar significativamente la evolución agregada de los ingresos. En concreto, en Argentina el peso del Resto ha variado entre el 48% y el 54% en los meses transcurridos de 2020, en Brasil entre el 28% y 35%, y en EE.UU. entre el 37% y el 72%, mientras que en los demás países relevados la representatividad de este componente de la estructura tributaria se sitúa generalmente por debajo del 20%¹⁶.

La evolución mensual media está en línea con la misma de los ingresos globales, con un máximo de caída en mayo (-35,2%) y algo menor en junio (-21,6%). Por países, salvo el caso excepcional de Chile (véase la nota aclaratoria al pie del cuadro siguiente), los descensos marcados comienzan a observarse tempranamente en el mes de marzo en algunos casos como Panamá o España (-52,0% y -32,8%, respectivamente), generalizándose las caídas en el mes de abril con ejemplos como los de Bolivia (-60,3%), Costa Rica (-50,9%), Honduras (-51,9%), Panamá (-63,5%), Paraguay (-63,0%) y República Dominicana (-74,3%), y sumándose en el mes de mayo Guatemala (-74,5%), El Salvador (-50,4%) y Marruecos (-50,0%) al listado de países más afectados en este conjunto de tributos. En general, en junio se perciben disminuciones importantes aunque un poco menos profundas que en los meses anteriores.

16 Las estructuras porcentuales de recaudación tributaria mensual para cada país pueden consultarse en el siguiente enlace: ["Base de datos recaudación mensual \(Anexo\)"](#).

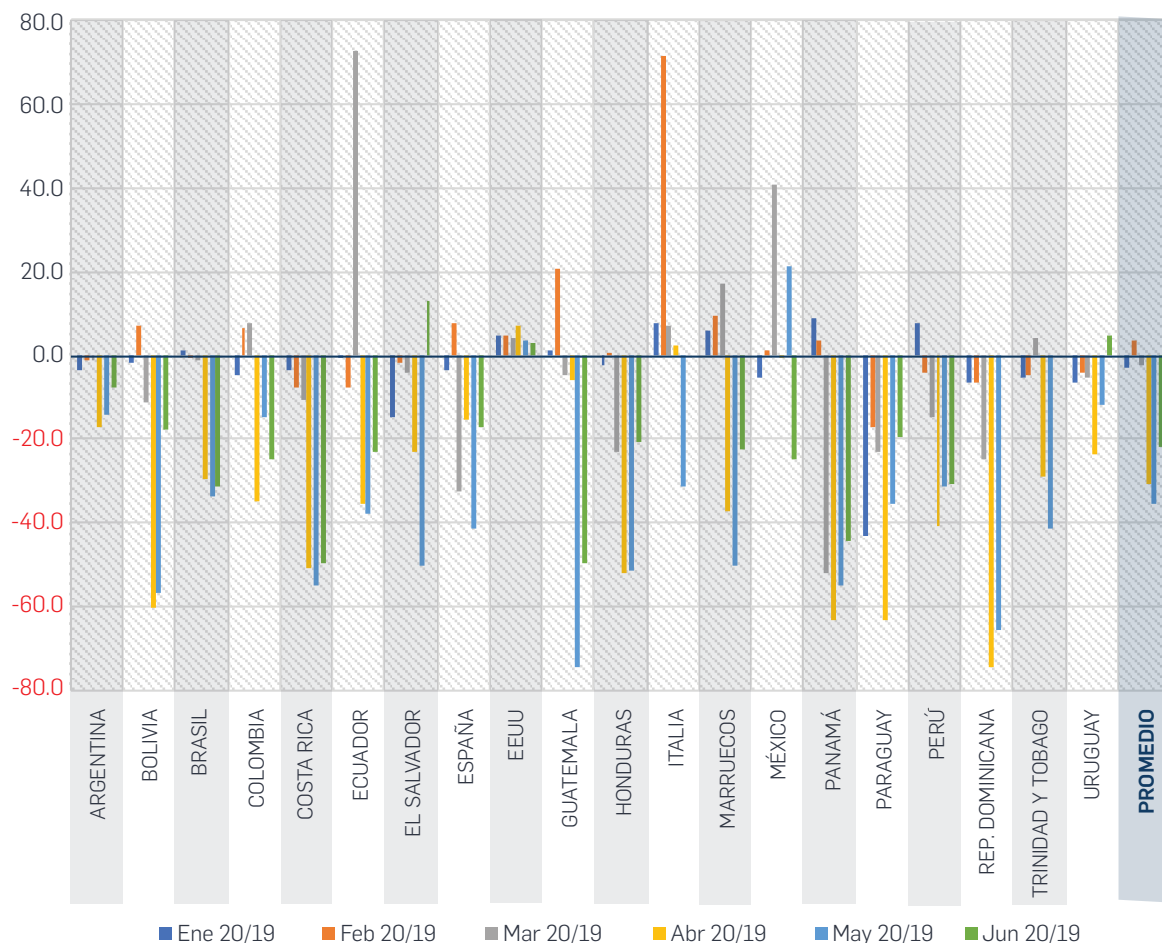
TABLA 9. Evolución de la recaudación del Resto de ingresos de las administraciones tributarias
(% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-3,46	-0,97	-1,09	-17,10	-14,26	-7,51
Bolivia	-1,64	7,37	-11,31	-60,27	-56,83	-17,84
Brasil	1,32	-0,21	-0,84	-29,40	-33,51	-31,57
Chile	-27,40	-110,36	306,35	12,69	141,59	88,82
Colombia	-4,38	6,80	7,48	-34,60	-14,92	-24,67
Costa Rica	-3,62	-7,78	-10,88	-50,93	-54,80	-49,81
Ecuador	-0,32	-7,39	73,06	-35,30	-37,67	-22,84
El Salvador	-14,93	-1,89	-4,31	-23,05	-50,39	12,96
España	-3,30	7,79	-32,76	-15,06	-41,50	-17,38
EEUU	4,75	4,88	4,23	7,17	3,89	2,98
Guatemala	1,33	20,68	-4,53	-5,64	-74,53	-49,41
Honduras	-2,43	0,26	-23,26	-51,90	-51,30	-20,47
Italia	7,82	71,77	7,01	2,36	-31,45	
Marruecos	5,93	9,62	16,97	-36,95	-50,05	-22,45
México	-5,10	1,06	41,13	-0,42	21,43	-24,98
Panamá	9,05	3,66	-52,00	-63,52	-55,09	-44,61
Paraguay	-42,86	-17,05	-22,85	-63,04	-35,27	-19,46
Perú	7,66	-4,28	-14,54	-40,50	-31,06	-30,53
Rep. Dominicana	-6,41	-6,31	-24,58	-74,33	-65,42	
Trinidad y Tobago	-5,07	-4,59	4,45	-28,90	-41,38	
Uruguay	-6,51	-3,92	-5,31	-23,80	-11,48	4,80
Promedio ¹	-3,19	3,80	-2,24	-30,78	-35,20	-21,56

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

/1 Para el cálculo del promedio en "Resto" (en los cuadros y gráficos referidos a este ítem), no se consideran los datos para Chile por presentar variaciones demasiado extremas (además de Bolivia, por la misma razón), si bien se ha comprobado que este ítem representa sólo 1% de la recaudación total de este país.

GRÁFICO 9. Evolución de la recaudación del Resto de ingresos de las administraciones tributarias (% de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes)



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

Si se analizan las variaciones acumuladas entre enero y junio de este año, se comprueba que la caída del Resto de Ingresos, en promedio, es similar a la del monto global de recaudación (-14,5%). Al primer semestre, Panamá es el país que registra la mayor caída acumulada (-37,3%), seguido por Paraguay (-33,8%), Honduras (-26,9%), Costa Rica (-25,7%), Bolivia (-25,5%) y Perú (-21,9%), a los que podría sumarse República Dominicana ya que

acumulaba una pérdida interanual de estos recursos del orden del -36,4% hasta el mes de mayo. Los países donde este capítulo es más relevante registran caídas más moderadas (Argentina -7,4%, Brasil -14,9%) e incluso incrementos relativos en el caso de los EE.UU. (+4,7% a junio) lo que ha permitido amortiguar, en parte, las grandes caídas registradas en el ISR y en los ISC.

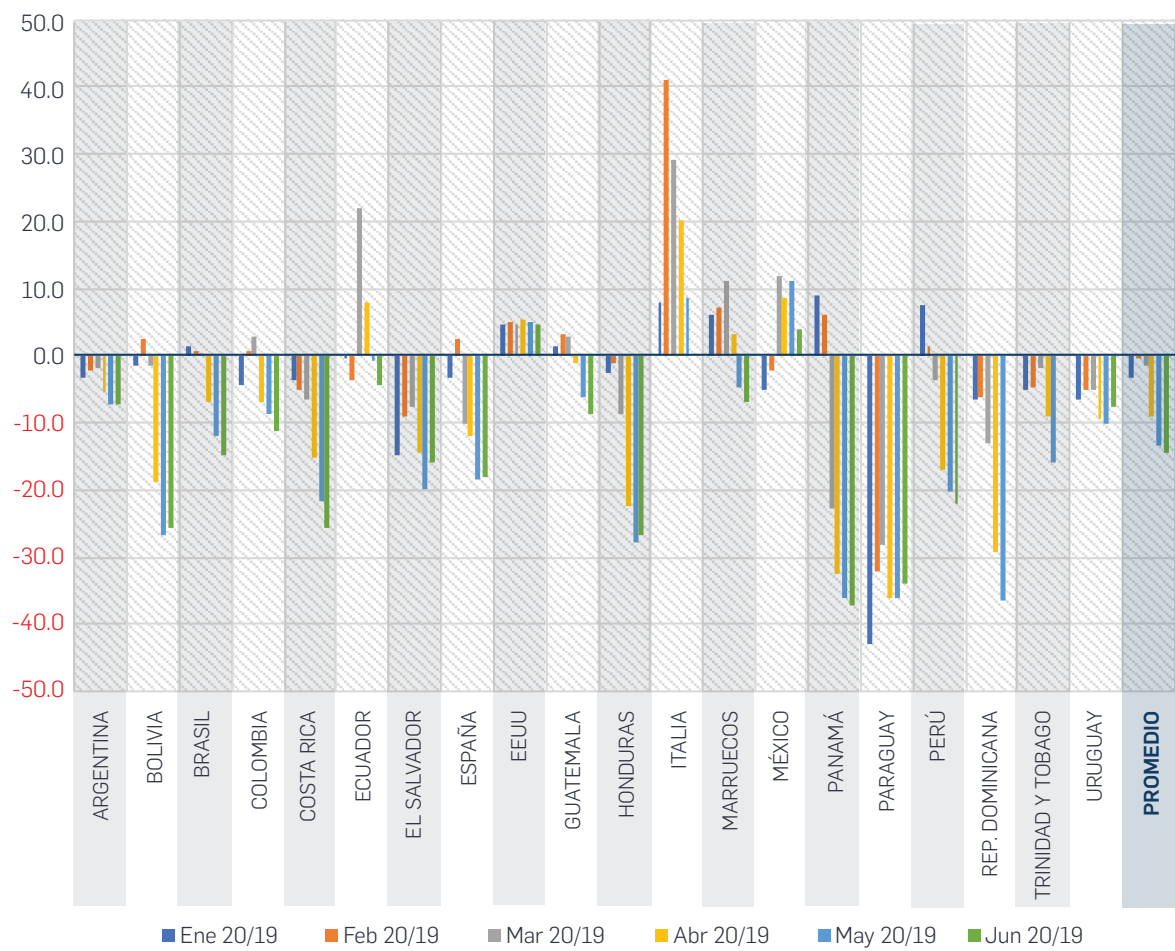
TABLA 10. Evolución de la recaudación del Resto de ingresos de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19
Argentina	-3,46	-2,34	-1,96	-5,57	-7,34	-7,37
Bolivia	-1,64	2,39	-1,66	-18,72	-26,71	-25,49
Brasil	1,32	0,61	0,17	-6,75	-11,83	-14,92
Chile	-27,40	-183,32	-664,12	111,21	120,32	116,19
Colombia	-4,38	0,81	2,98	-6,79	-8,75	-11,30
Costa Rica	-3,62	-5,27	-6,71	-15,07	-21,60	-25,71
Ecuador	-0,32	-3,74	21,90	7,89	-0,73	-4,39
El Salvador	-14,93	-9,04	-7,57	-14,57	-19,76	-15,77
España	-3,30	2,37	-10,12	-12,00	-18,27	-18,15
EEUU	4,75	4,81	4,62	5,38	5,10	4,72
Guatemala	1,33	3,25	2,65	-0,99	-6,09	-8,79
Honduras	-2,43	-1,12	-8,56	-22,31	-28,00	-26,86
Italia	7,82	41,01	29,05	20,27	8,74	
Marruecos	5,93	7,18	10,99	3,33	-4,68	-7,00
México	-5,10	-2,22	11,74	8,59	11,14	3,92
Panamá	9,05	6,25	-22,84	-32,47	-36,10	-37,33
Paraguay	-42,86	-32,23	-28,27	-36,25	-36,08	-33,78
Perú	7,66	1,51	-3,70	-17,06	-20,11	-21,94
Rep. Dominicana	-6,41	-6,36	-12,90	-29,31	-36,43	
Trinidad y Tobago	-5,07	-4,85	-1,91	-8,95	-15,90	
Uruguay	-6,51	-5,20	-5,24	-9,50	-10,08	-7,55
Promedio ¹	-3,19	-0,24	-1,35	-9,06	-13,51	-14,51

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

/1 Para el cálculo del promedio en "Resto" (en los cuadros y gráficos referidos a este ítem), no se consideran los datos para Chile por presentar variaciones demasiado extremas (además de Bolivia, por la misma razón), si bien se ha comprobado que este ítem representa sólo 1% de la recaudación total de este país.

GRÁFICO 10. Evolución de la recaudación del Resto de ingresos de las administraciones tributarias (% de variación acumulada respecto al mismo periodo del año anterior; precios constantes)



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

3. EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD (MOVILIDAD) EN LOS DISTINTOS PAÍSES

La contundente y rápida expansión de la pandemia del Covid-19 ha obligado a la mayoría de los países a implementar diversas medidas de control y restricción de la actividad en todas sus formas, lo cual ha tenido un impacto muy notable en la recaudación tributaria. A los fines de contrastar sus efectos, utilizaremos los datos de movilidad proporcionados por Google, los cuales nos permiten, además, anticipar en cierta medida las perspectivas de ingresos para los siguientes meses.

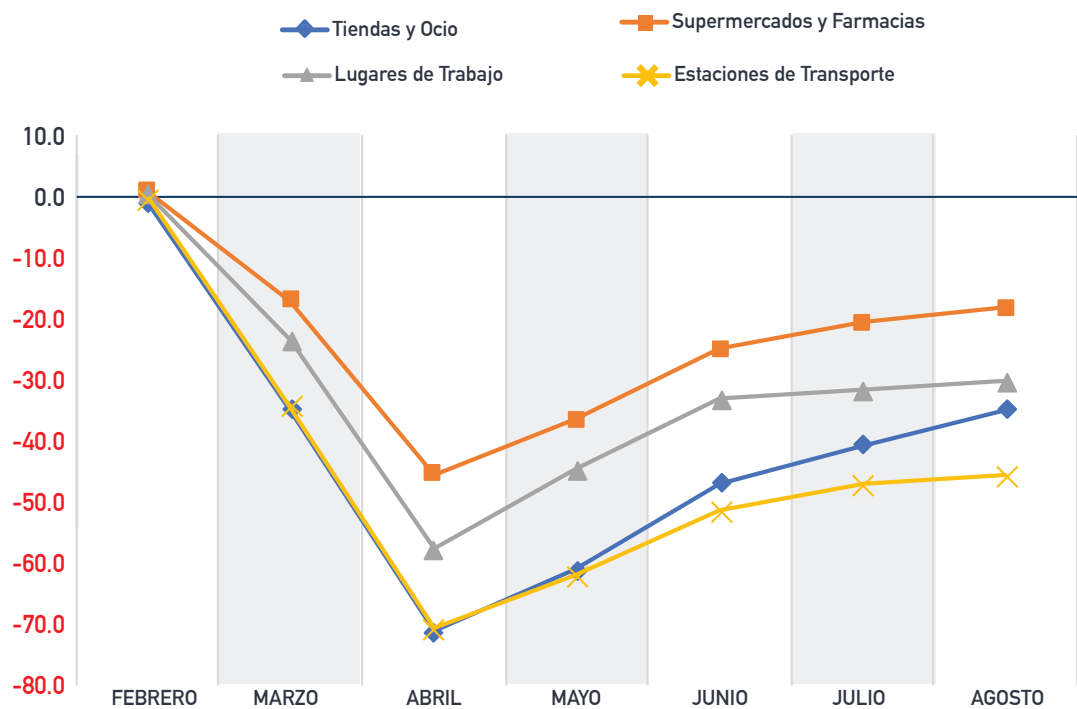
El Gráfico 11 muestra la fuerte caída registrada en la actividad medida por los desplazamientos de las personas a partir mediados de marzo en cuatro categorías diferentes¹⁷. Como ya pudo comprobarse en el RRC anterior, los movimientos en tiendas y lugares de ocio y los pasos por estaciones de transporte fueron los más afectados, especialmente en abril con un -70% de reducción, seguida por una leve y paulatina recuperación posterior hasta el entorno del -50% en junio y una aún más lenta normalización en julio y agosto, lo que se condice con el mantenimiento, y en algunos casos restablecimiento, de diversas restricciones a la

circulación de las personas en la vía pública. medidas de julio. Los movimientos a los lugares de trabajo y a los supermercados y las farmacias (compras de primera necesidad) son las siguientes actividades más afectadas, siguiendo las mismas tendencias, pero con niveles de caída -y lenta recuperación- relativamente menores.

Al comparar con la evolución mensual de la recaudación global media hasta el mes de junio (Gráfico 12), se confirman a) el inicio de la caída experimentada en marzo, b) la profunda pérdida de recursos observada en abril y c) el comienzo de una lenta recuperación de los niveles recaudatorios a partir de mayo que continúa en el mes de junio. Dicho repunte general de la recaudación tributaria se apoya especialmente en la evolución de los impuestos sobre la renta (ISR) la cual, aunque siempre en terreno negativo, alcanzó para compensar caídas mucho más fuertes en los impuestos más vinculados a la actividad económica como el IVA o, particularmente, los ISC.

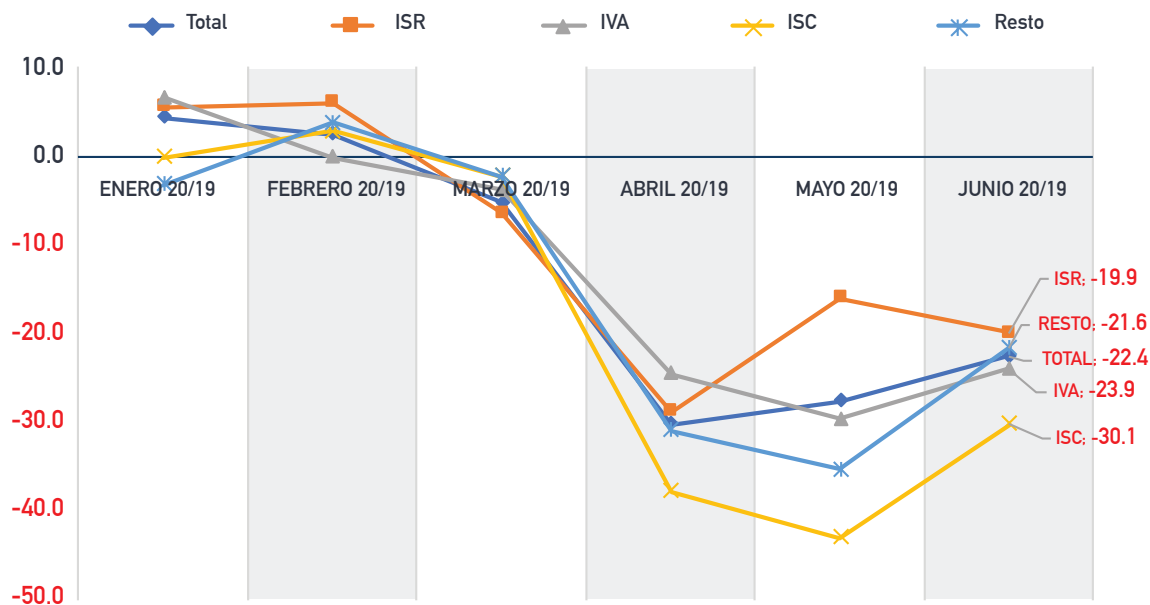
¹⁷ Los datos utilizados muestran la tasa de variación de la cantidad de visitantes en los lugares categorizados (o el tiempo que pasan en ellos) en comparación con un "día de referencia", el cual representa un valor normal en ese día de la semana y se calcula como el valor medio del período de 5 semanas 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 11. Variaciones movilidad (media mensual por actividad para los países analizados)



Fuente: Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 31 de agosto de 2020).

GRÁFICO 12. Evolución de la recaudación promedio mensual

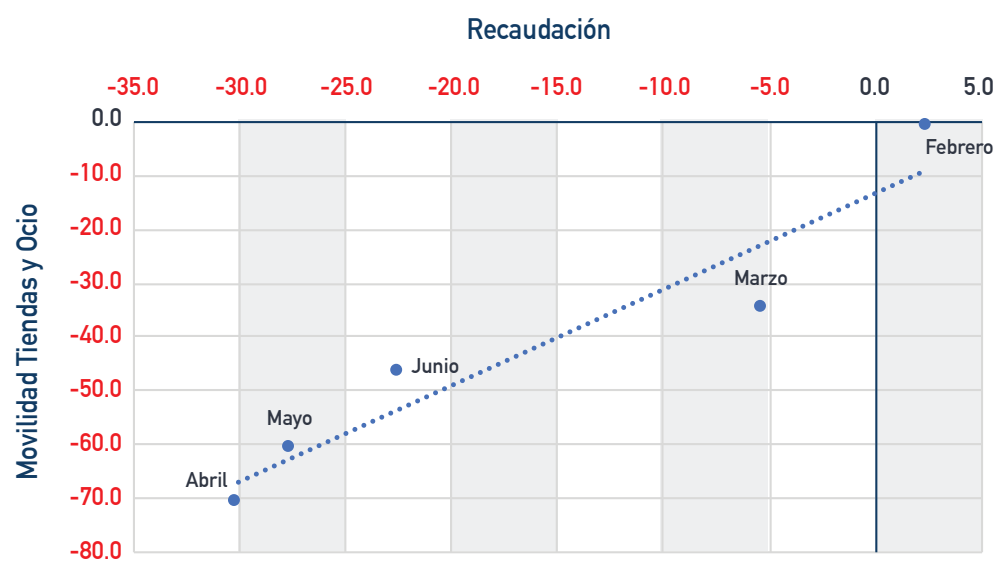


Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

De la ponderación del comportamiento observado en la recaudación tributaria y en los índices de movilidad de las personas (como variable aproximada del nivel de actividad económica) surge una clara correlación entre ambos fenómenos (Gráfico 13) -aún con un ligero desfase temporal debido a la mecánica recaudatoria- lo cual permite anticipar, en alguna medida, la evolución de la recaudación en los meses de julio y agosto. Por lo tanto,

siguiendo las tendencias señaladas, sería esperable la continuación de una ligera atenuación general de las cifras negativas en los niveles recaudatorios durante los próximos dos meses (al menos por debajo de las variaciones interanuales observadas en junio), lo cual también dependerá del efecto derivado de las medidas de alivio fiscal que aún permanecen vigentes en la mayoría de los países analizados.

GRÁFICO 13. Variaciones mensuales promedio de la recaudación y la movilidad



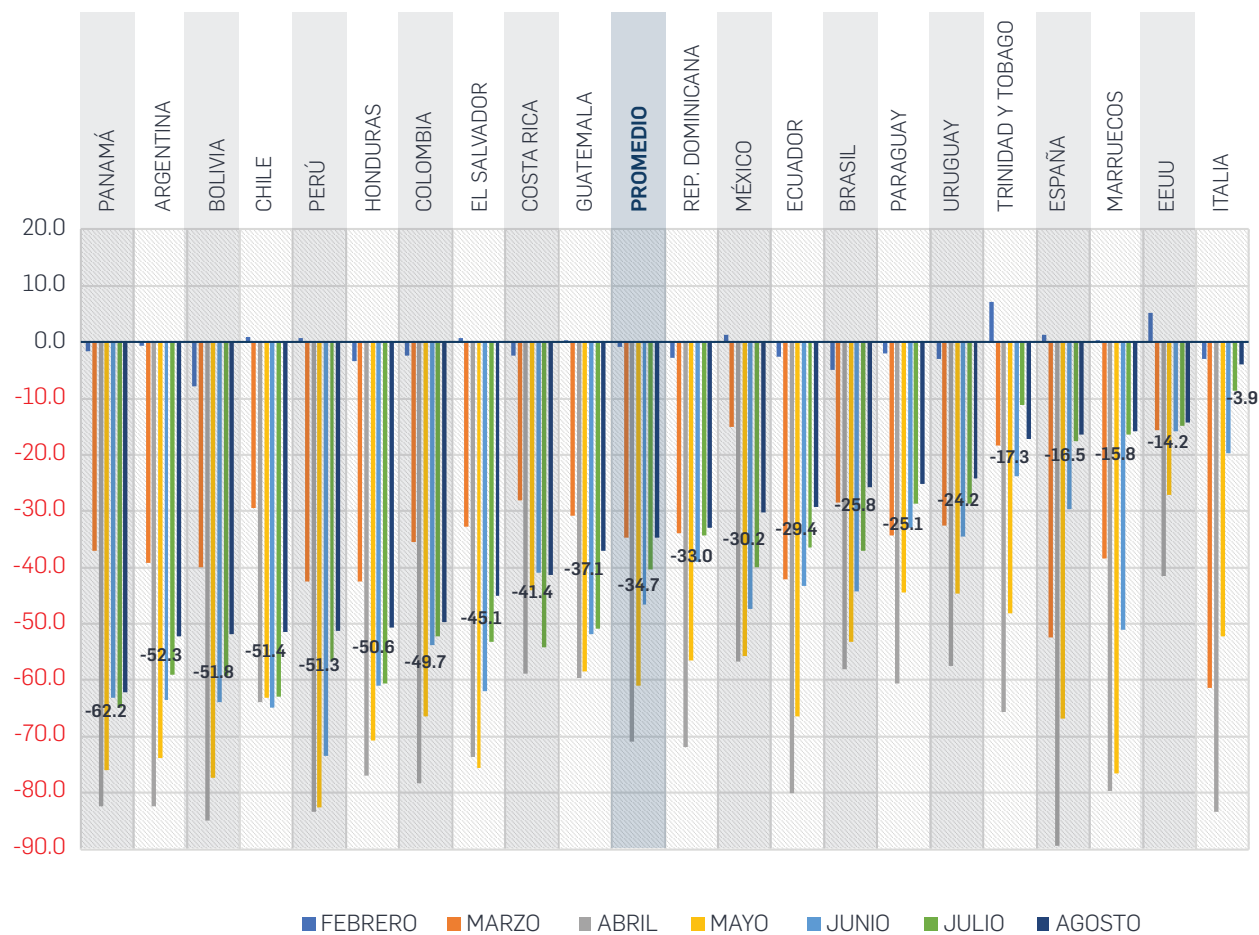
Fuente: Elaboración propia a partir de Google LLC “Google COVID-19 Community Mobility Reports”. <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 31 de agosto de 2020).

Los datos por países para tiendas y ocio (Gráfico 14) y lugares de trabajo (Gráfico 15) -ordenados de mayor a menor caída de la actividad en el mes de agosto, último mes disponible- muestran la amplia heterogeneidad en términos de alcance de las restricciones y grado de atenuación. Excepto en Trinidad y Tobago, todos los países exhiben leves mejoras en términos de movilidad aunque aún en valores muy inferiores a los registrados en febrero de este año.

si bien existen algunas excepciones significativas como, por ejemplo, el caso de EE.UU. (con fuertes caídas en la recaudación pese a un grado de reducción de la movilidad relativamente reducido) o de Marruecos (en sentido contrario) que limitan su proyección individualizada, es esperable observar una lenta pero concreta recuperación de la recaudación durante los meses de julio y agosto -en línea con una mayor movilidad de personas- en la mayoría de los países analizados.

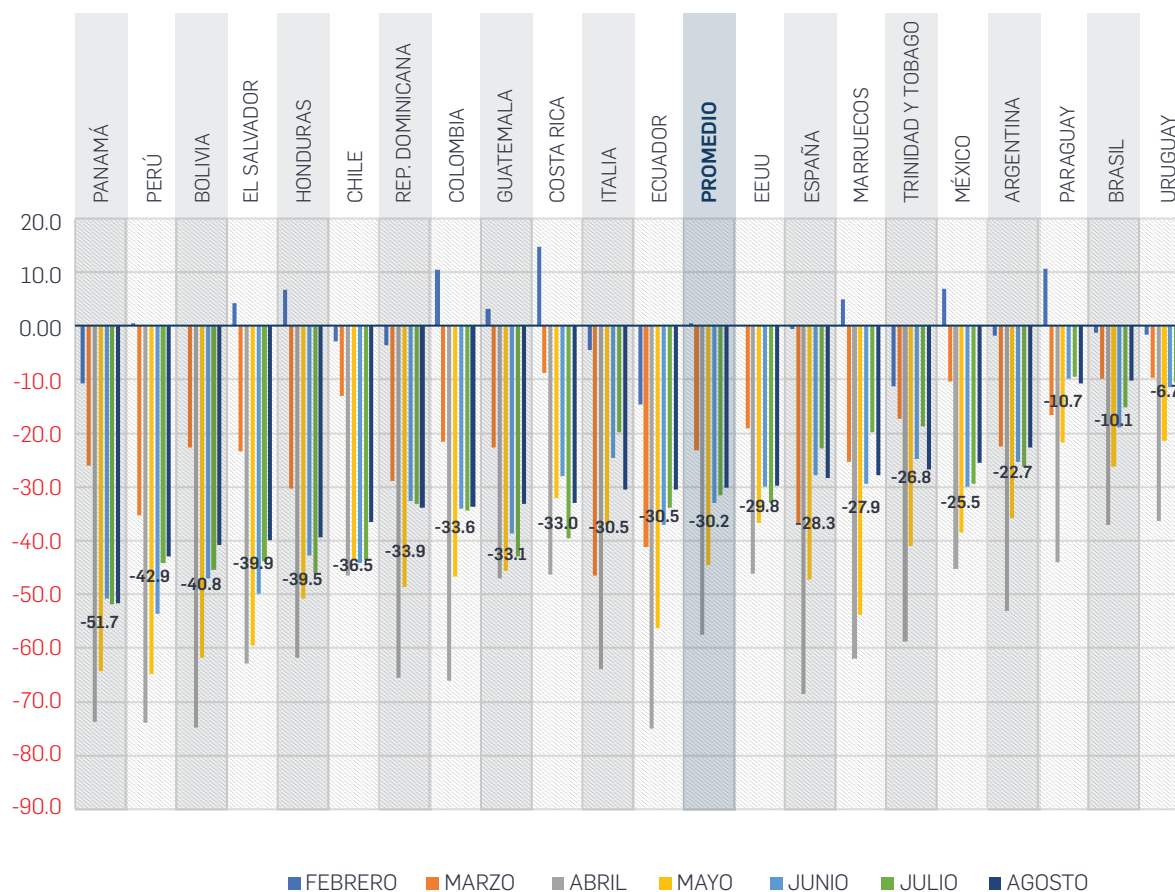
En promedio estos datos se corresponden con lo observado en la recaudación y pueden servir para orientar las previsiones de los próximos meses. De esta manera,

GRÁFICO 14. Variaciones movilidad - Tiendas y Ocio (media mensual)



Fuente: Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 31 de agosto de 2020).

GRÁFICO 15. Variaciones movilidad - Lugares de Trabajo (media mensual)

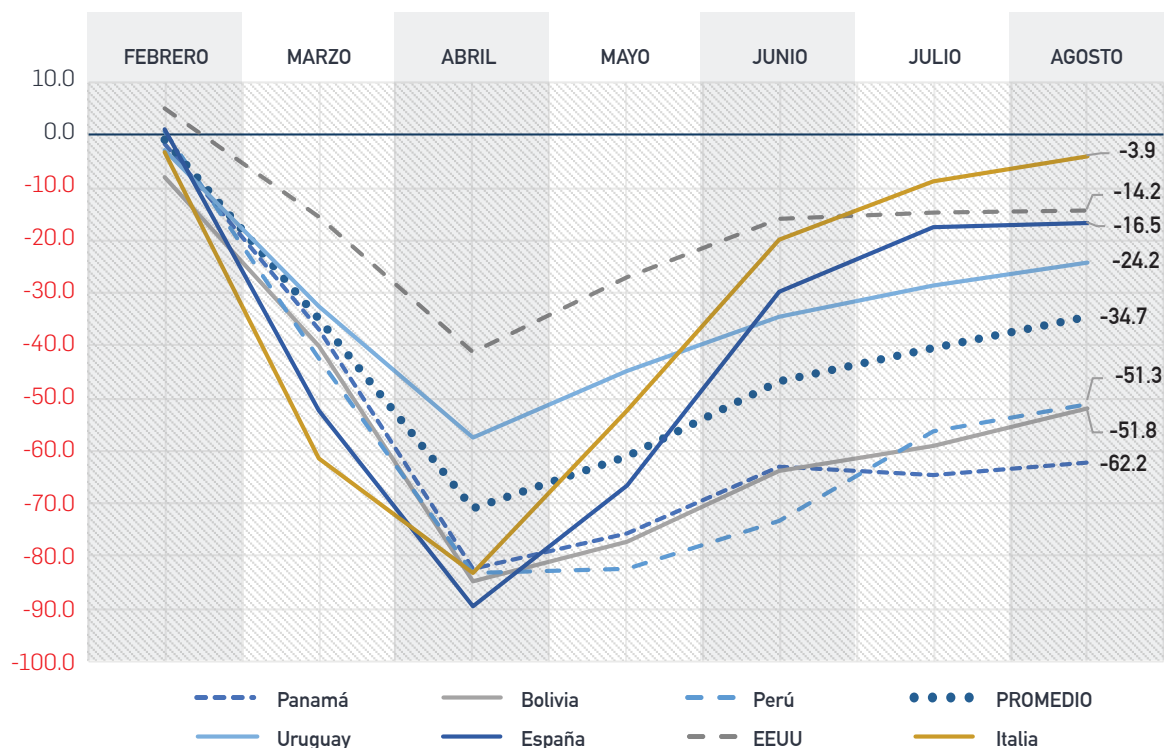


Fuente: Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 31 de agosto de 2020).

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. Si bien todos los países sufrieron las mayores caídas relativas en el mes de abril (Gráfico 16), en lo que respecta a las visitas a tiendas y actividades de ocio, los países del hemisferio norte han mostrado una recuperación más rápida de la movilidad, destacándose los casos de España e Italia que recuperaron alrededor de 60 puntos porcentuales entre abril y junio y continúan, a menor ritmo, retornando a niveles de movilidad más cercanos a los previos a la pandemia del Covid-19. El promedio general de los países analizados en este trabajo muestra

una tendencia similar (incluso EE.UU.) pero con una recuperación más controlada. A nivel de América Latina, destaca Uruguay en un extremo, con las menores reducciones de la movilidad en el sector de Tiendas y Ocio (siendo además uno de los países de la región que menor impacto negativo acusó en sus ingresos tributarios, mientras que Panamá, Bolivia y Perú aún muestran las mayores retracciones de este indicador aunque con una tendencia lenta pero unívoca hacia una recuperación de la actividad y, por ende, de la recaudación tributaria.

GRÁFICO 16. Recuperación de la movilidad - Tiendas y Ocio (casos seleccionados)

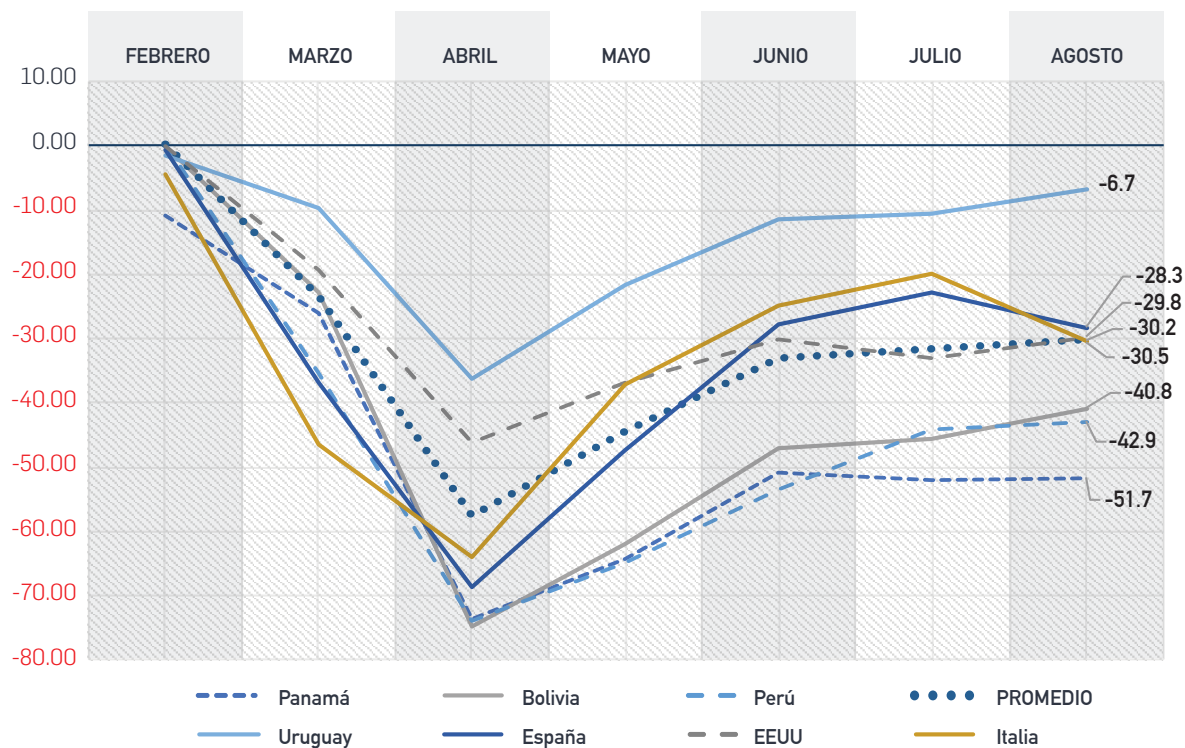


Fuente: Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 31 de agosto de 2020).

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 17) muestra algunas coincidencias con lo observado en el sector comercial (Tiendas y Ocio) como la profunda caída en el mes de abril y la recuperación posterior en los meses siguientes. Sin embargo, también se distinguen diferencias muy notorias: Uruguay se ubica con las menores reducciones en este aspecto a lo largo del período analizado, incluso de menor magnitud que

las registradas en países como Italia, España o EE.UU. y mucho más si se compara con países de América Latina. En la mayoría de los casos se percibe un estancamiento en los últimos dos meses aunque esto puede ser producto de situaciones estacionales (períodos vacacionales) y, por supuesto, de la adaptación de las rutinas laborales a modalidades virtuales como una forma de implementar el distanciamiento social recomendado para evitar la propagación de la pandemia en los países más afectados.

GRÁFICO 17. Recuperación de la Movilidad - Lugares de Trabajo (casos seleccionados)



Fuente: Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 31 de agosto de 2020).

4. PANORAMA DE PAÍSES SELECCIONADOS

Adicionalmente, la información recopilada a nivel individual de los países permite profundizar en los análisis particulares. En este apartado nos centraremos en algunas administraciones para ilustrar estas posibilidades abarcando, en esta oportunidad, una muestra de casos muy diferentes como los de Bolivia, España, México y Uruguay. La selección de los mismos responde tanto a la disponibilidad de información oficial como a la intención de brindar una imagen más precisa de la gran heterogeneidad que caracteriza al conjunto de países que conforman la Base de Datos del RRC, más allá de las tendencias generales que se han podido identificar.

En primer lugar, **Bolivia** es el país que registra el mayor descenso acumulado de ingresos totales durante el primer semestre del año, llegando a un -38,8% frente a una media para los países analizados de un -13,9% en el mismo período. Asimismo, muestra una extraordinaria caída puntual en el mes de peores resultados para la mayoría de los países (Abril), a partir de donde se hizo evidente el cambio de tendencia general en la recaudación mensual total y la de los principales tributos. Precisamente, la información recopilada para el caso de Bolivia permite comprobar la profundidad de las mermas recaudatorias desde abril en adelante (Gráfico 18).

En los impuestos vinculados más estrechamente con el nivel de actividad y el consumo (IVA e ISC), los retrocesos superan ampliamente el -60% y el -90% interanual,

respectivamente, lo cual se condice con los valores negativos registrados en Bolivia en cuanto a la movilidad de las personas en sus diferentes dimensiones (véase la sección anterior). Resalta la recuperación del ISR en el mes de junio (+140,6%) aunque debe aclararse que dicho resultado responde a la particular evolución mensual del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), cuya volatilidad se ha visto incrementada en lo que va del año, tanto por algunos aportes extraordinarios del sector minero como por efecto de las medidas de diferimiento en el pago del tributo¹⁸ que modificaron sustancialmente las pautas de distribución anual de su recaudación¹⁹. De cualquier manera, en el acumulado del primer semestre el ISR mantiene la mayor reducción interanual (-45,2%) entre los instrumentos tributarios identificados.

Las bruscas caídas en la recaudación de los distintos tributos ha provocado fuertes cambios en la estructura de recaudación durante los últimos seis meses, especialmente a partir de abril (Tabla 11). Los impuestos sobre el consumo han sido los más afectados, reduciendo a valores mínimos su contribución a la recaudación mensual. El ISR también muestra una mayor participación relativa aunque, como se mencionó, acumula una pérdida significativa en términos interanuales. En este caso en particular, el componente “Resto” tiene un peso relativo muy importante dentro de la estructura tributaria, el cual incluso se ve incrementado durante gran parte del primer semestre (respecto del año anterior) ante la reducción señalada en los tributos

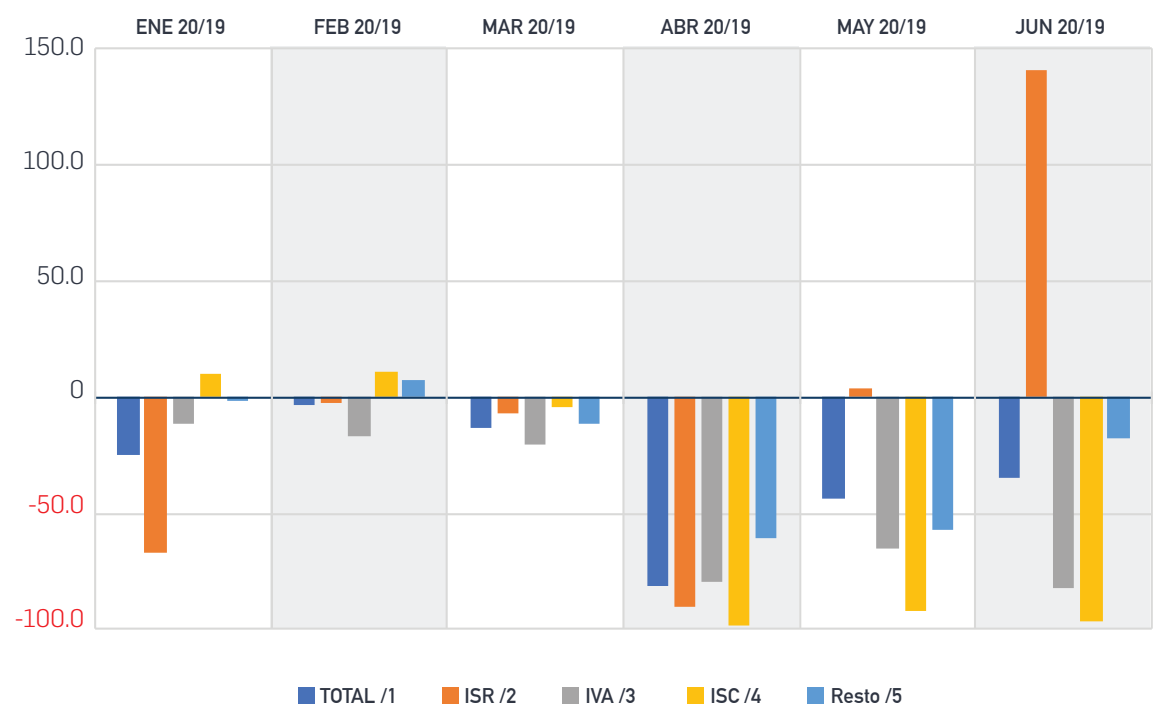
18 En los últimos meses el Gobierno ha emitido una serie Decretos Supremos (D.S. N° 4198, D.S. N° 4249 y D.S. N° 4298) prorrogando el pago de impuestos, particularmente el IUE, hasta julio y agosto y, en el caso de la industria, hasta octubre y diciembre en cuotas. Dado que las mismas se harán efectivas en este mismo año, es esperable una recuperación de la recaudación de este tributo durante el segundo semestre de 2020. Para más detalles se puede consultar el siguiente enlace: <https://www.economiayfinanzas.gob.bo/recaudaciones-tributarias-bajaron-al-igual-que-en-todos-los-paises-pero-muestran-moderados-signos-de-recuperacion.html>

19 En 2019 la recaudación acumulada del primer semestre representó el 67% del total anual. Para ver más detalles al respecto, para este y el resto de los países, se recomienda consultar el Anexo del RRC en la página web del CIAT (“Base de Datos RRC - Anexo”).

principales como el IVA o el ISR (IUE principalmente). Vale
mencionar que dentro de "Resto" se encuentran tributos
como el Impuesto Directo a los Hidrocarburos (IDH), el

Impuesto a las Transacciones y el Gravamen Aduanero,
todos con aporte significativos a la recaudación.

GRÁFICO 18. Bolivia: Variación Porcentual Mensual de Principales Impuestos (valores constantes). Enero-Junio 2020/2019



Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), de la Aduana Nacional y del Instituto Nacional de Estadística (INE) de Bolivia.

/1 Incluye los ingresos aduaneros (Aduana Nacional) hasta mayo de 2020.

/2 ISR = Impuesto sobre las Utilidades de la Empresa (IUE) + Régimen Complementario al IVA (RC-IVA).

/3 IVA = IVA interno + IVA importaciones.

/4 Comprende el Impuesto al Consumo Específico (ICE) + el Impuesto Especial a los Hidrocarburos y sus Derivados (IEHD), en ambos incluye los ingresos del mercado interno y por importaciones.

/5 Incluye, entre otros, al Impuesto Directo sobre Hidrocarburos (IDH) y al Gravamen Aduanero.

**TABLA 11. Bolivia: Estructura porcentual de la recaudación mensual (valores constantes).
Enero-Junio 2020 y 2019**

Concepto	Ene 2020	Feb 2020	Mar 2020	Abr 2020	May 2020	Jun 2020
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	14%	11%	16%	23%	55%	44%
IVA	37%	36%	37%	24%	19%	12%
ISC	12%	12%	12%	1%	1%	1%
Resto	37%	40%	35%	52%	25%	44%
Concepto	Ene 2019	Feb 2019	Mar 2019	Abr 2019	May 2019	Jun 2019
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	32%	11%	15%	46%	30%	12%
IVA	31%	42%	40%	23%	31%	43%
ISC	8%	11%	11%	6%	7%	11%
Resto	28%	36%	34%	25%	32%	35%

Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), de la Aduana Nacional y del Instituto Nacional de Estadística (INE) de Bolivia.

Continuando con el panorama de países, en **España** las cifras disponibles muestran coincidencias con las tendencias generales aunque también algunas particularidades que merecen ser destacadas. En los primeros tres meses del año, la recaudación tributaria global del país logró mantenerse en terreno positivo gracias, principalmente, al aporte del ISR y, en medida, del IVA y los ISC. En cambio, a partir de abril, se distingue una fuerte caída generalizada de los recursos tributarios del orden del -30% mensual (Gráfico 19), la cual se prolonga durante los meses siguientes hasta junio, resultando en variaciones acumuladas del orden del -11,0% para el primer semestre del año.

Relacionando esta evolución con la relativa a las restricciones de movilidad se observa que España, habiendo sido el país de mayor bajada de la actividad comercial (Tiendas y Ocio) en el mes de abril, ha mostrado grandes y acelerados avances en este sentido durante mayo y junio, los cuales se suavizaron en julio y agosto

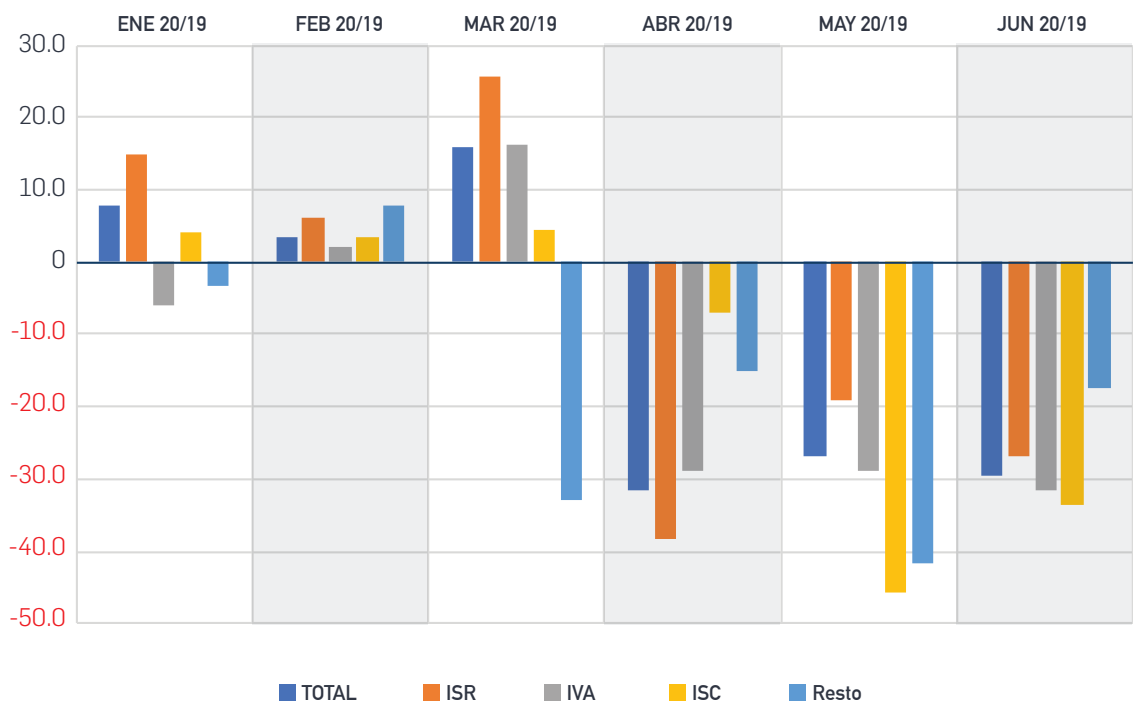
pero que resultan evidencias concretas de un mayor nivel de actividad y permiten esperar cierta recuperación de los niveles de recaudación. A su vez, la recaudación tributaria en este país muestra, generalmente, una distribución temporal muy diferente a la que puede observarse en los países de América Latina: tomando como referencia lo observado en 2019, en España cerca del 60% de los ingresos tributarios se recaudan durante el segundo semestre (más claro aún en el caso del ISR con una concentración de su recaudación del 66% durante dicho período). Aún a sabiendas del efecto calendario observado en los diferentes tributos, la reducción de los recursos tributarios en el segundo trimestre (abril-junio) ha sido bastante pareja para todos los impuestos, lo cual se refleja en la inexistencia de cambios sustanciales en la composición porcentual de la recaudación mensual respecto al año anterior (Tabla 12).

A estos aspectos particulares se suma el impacto de las medidas normativas destinadas a paliar los efectos de

la pandemia, entre las que se incluyen aplazamientos en las liquidaciones y pagos, retrasos en el ingreso de las deudas, cambios en la forma de liquidación a través de pagos fraccionados²⁰, todo lo cual permite anticipar un repunte de la recaudación en términos nominales aunque con resultado incierto en la comparación interanual. Asimismo, parte del deterioro sufrido en junio

por los ingresos tuvo que ver con la recaudación del IVA que en este mes se correspondió, en su mayor parte, con los ingresos del devengado de abril, precisamente cuando la recaudación del impuesto comenzó a acusar plenamente los efectos de la paralización de la actividad, además de una reducción temporal del tributo dispuesta para las compras de artículos de primera necesidad.

GRÁFICO 19. España: Variación Porcentual Mensual de Principales Impuestos (valores constantes). Enero-Junio 2020/2019



Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) y del Instituto Nacional de Estadística (INE) de España.

20 Para más detalles al respecto se sugiere consultar el Informe Mensual de Recaudación Tributaria (Junio 2020) de la Agencia Española de Administración Tributaria (AEAT): https://www.agenciatributaria.es/AEAT.internet/Inicio/La_Agencia_Tributaria/Memorias_y_estadisticas_tributarias/Estadisticas/Recaudacion_tributaria/Informes_mensuales_de_Recaudacion_Tributaria/2020/2020.shtml

**TABLA 12. España: Estructura porcentual de la recaudación mensual (valores constantes).
Enero-Junio 2020 y 2019**

Concepto	Ene 2020	Feb 2020	Mar 2020	Abr 2020	May 2020	Jun 2020
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	64%	26%	48%	49%	49%	38%
IVA	22%	63%	35%	34%	38%	36%
ISC	12%	9%	15%	12%	9%	20%
Resto	3%	2%	3%	5%	3%	6%
Concepto	Ene 2019	Feb 2019	Mar 2019	Abr 2019	May 2019	Jun 2019
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	60%	25%	44%	55%	44%	36%
IVA	25%	64%	35%	32%	39%	38%
ISC	12%	9%	16%	9%	12%	21%
Resto	3%	2%	5%	4%	4%	5%

Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) y del Instituto Nacional de Estadística (INE) de España.

México resulta una excepción entre los países analizados ya que, si bien respeta las casi inevitables tendencias generales, se aparta de manera visible del comportamiento de la recaudación (y sus principales componentes) del resto de los países analizados en este Reporte. En particular, esto se debe a la suma de un incremento acumulado muy destacado durante el primer trimestre del año y reducciones mensuales relativamente acotadas entre abril y junio (Gráfico 20). De hecho, hasta marzo fue el país con mejor desempeño recaudatorio acumulado (+13,3%, a valores constantes) entre los países incluidos en este Reporte y, a pesar de las mermas sufridas en los meses posteriores, es junto a Marruecos uno de los pocos casos que acumulan un resultado positivo transcurrido el primer semestre del año (+0,1%).

Esta evolución se ha apoyado, fundamentalmente, en el comportamiento extraordinario del ISR (con un

incremento cercano al 40% interanual en marzo, que permitió un incremento acumulado semestral de +1,3%) pero también contribuyeron las variaciones acumuladas de los principales impuestos como el IVA (-0,6%) o los ISC (-4,0%), las cuales son definitivamente las principales causas que explican las caídas observadas en la recaudación global durante los meses de mayo (-14,6%) y junio (-10,0%).

Entre las principales causas que explican este favorable desempeño (dentro del contexto internacional), especialmente en el ISR y en el primer trimestre, se debe mencionar el incremento sustancial en la recaudación proveniente de grandes contribuyentes, cuyo número además se ha visto incrementado de acuerdo a la clasificación de la administración tributaria mexicana (SAT)²¹. Esto se ha vinculado a una estrategia de fiscalización y control de la evasión tributaria más rigurosa por parte del SAT, foco principal de la reforma

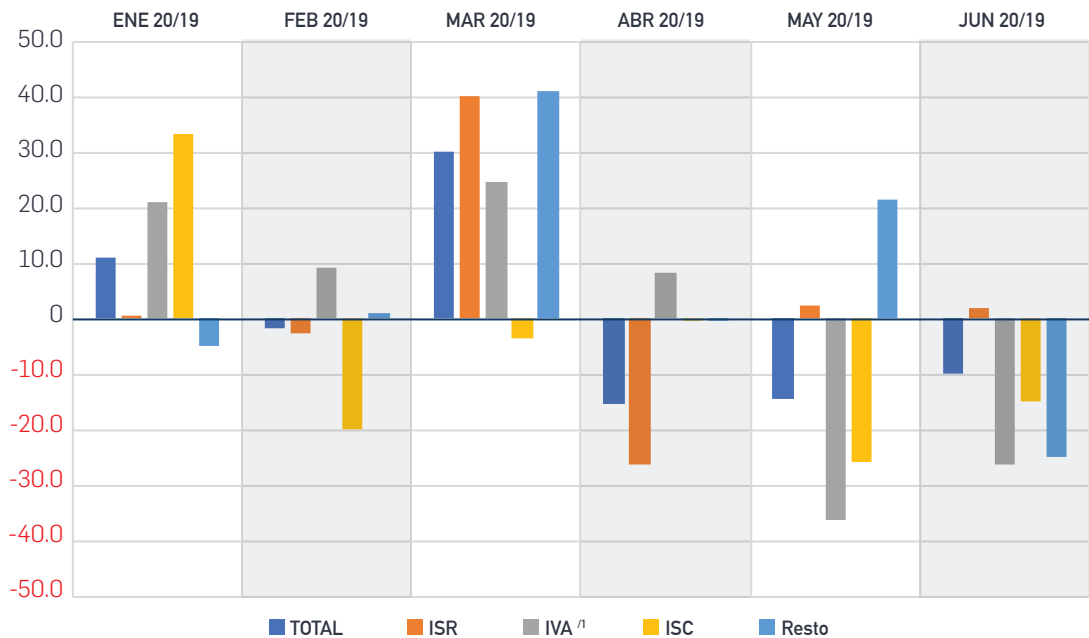
21 Para más detalles al respecto se puede consultar el Informe Tributario y de Gestión (Primer Semestre 2020) del Servicio de Administración Tributaria (SAT): <http://omawww.sat.gob.mx/gobmxtransparencia/Paginas/itg.html>

fiscal introducida a finales de 2019, a través de la cual se ha logrado efectivizar -a través de autocorrecciones por parte de grandes contribuyentes- el cobro en efectivo de deudas tributarias de períodos anteriores por montos extraordinarios que empujaron los ingresos tributarios durante el primer trimestre.

Estos cambios, además, han conducido a una mayor concentración de la estructura tributaria en el ISR como principal instrumento de recaudación, con cerca del 60% del total en los últimos dos meses (Tabla 13). Luego, a pesar de los avances mencionados, las medidas de

aislamiento han tenido un efecto contractivo en la masa de recaudación global como en el resto de los países analizados, especialmente en los impuestos vinculados al consumo (IVA e ISC) cuyo aporte relativo se ha visto reducido en los meses de mayo y junio. Lógicamente, estos tributos han sido los más afectados por las diversas restricciones a la movilidad, si bien las mismas en el caso de México se muestran en niveles inferiores al promedio calculado en este Reporte a lo largo de todo el primer semestre.

GRÁFICO 20. México: Variación Porcentual Mensual de Principales Impuestos (valores constantes). Enero-Junio 2020/2019



Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales del Servicio de Administración Tributaria (SAT) y del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) de México.

/1 Montos brutos de recaudación en el IVA (incluye Aduanero e Interno).

**TABLA 13. México: Estructura porcentual de la recaudación mensual (valores constantes).
Enero-Junio 2020 y 2019**

Concepto	Ene 2020	Feb 2020	Mar 2020	Abr 2020	May 2020	Jun 2020
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	49%	51%	60%	56%	56%	59%
IVA	31%	32%	27%	27%	26%	24%
ISC	17%	13%	9%	13%	13%	13%
Resto	3%	4%	4%	4%	5%	4%
Concepto	Ene 2019	Feb 2019	Mar 2019	Abr 2019	May 2019	Jun 2019
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	54%	52%	56%	65%	47%	52%
IVA	28%	29%	28%	21%	35%	30%
ISC	14%	16%	13%	11%	14%	14%
Resto	3%	4%	3%	3%	4%	5%

Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales del Servicio de Administración Tributaria (SAT) y del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) de México.

Por último, el caso de **Uruguay** también muestra características distintivas respecto de la mayoría de los países relevados en el Reporte. En primer lugar, la caída acumulada en la recaudación global durante el primer semestre es una de las más acotadas (-5,5%, descontando el efecto inflacionario). Luego de un primer trimestre con resultado acumulado prácticamente neutro, en abril comenzaron a evidenciarse los efectos de las medidas de aislamiento y contracción de la actividad económica con una caída interanual (descontando el efecto inflacionario) de todos los componentes de la recaudación (ISR, IVA, ISC y Resto). Esta caída, a diferencia de lo observado en otros países, se profundizó en el mes de mayo con reducciones del -19,2% en la recaudación global, -19,6% en el ISR, -16,2% en el IVA y -45,1% en los ISC (Gráfico 21).

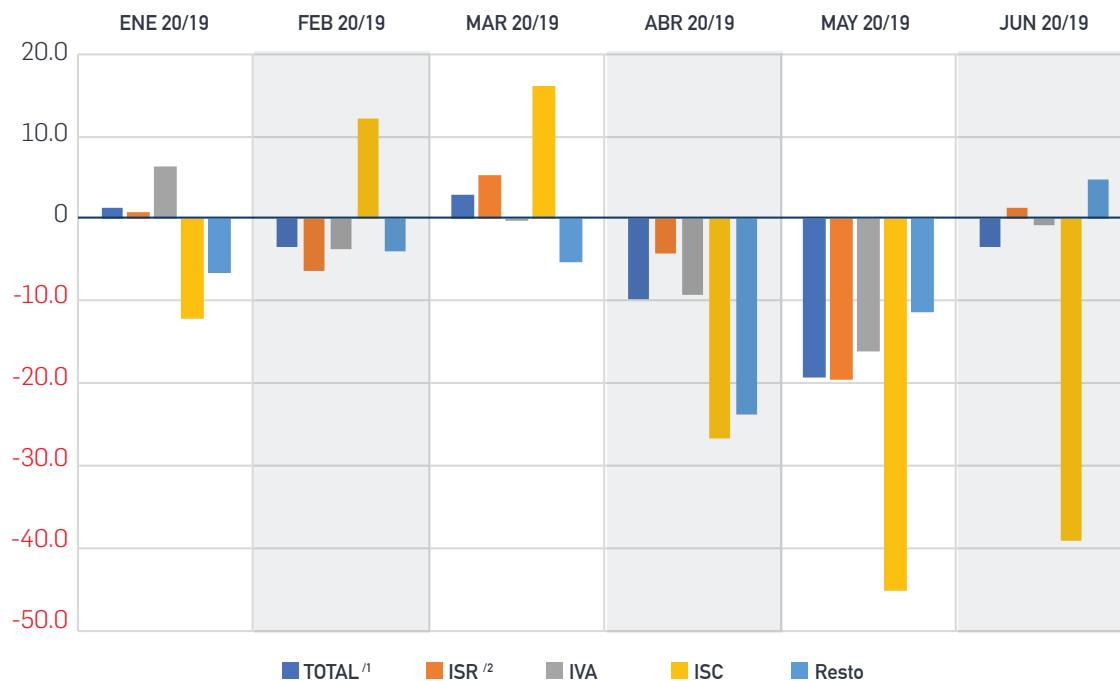
En el mes de junio se comprueba una notable recuperación del nivel global de recaudación, que apenas cae -3,4% en comparación con el año anterior, la cual hubiera alcanzado valores positivos de no ser por la nueva y aguda caída en los ISC (-39,0%), especialmente en los rubros de combustibles y automotores con caídas superiores al -45% interanual en el mismo mes. En compensación se observa un incremento porcentual en la categoría "Resto" donde se contabiliza el satisfactorio rendimiento de los impuestos sobre la propiedad, especialmente el Impuesto al Patrimonio (+4,1%) y el Impuesto de Primaria (+18,4%), que en Uruguay tienen un aporte significativo a la recaudación total²².

22 Para más detalles al respecto se recomienda consultar el Informe Mensual de Recaudación de la Dirección General Impositiva (DGI): https://www.dgi.gub.uy/wdgi/page?2,principal,dgi--datos-y-series-estadisticas--informes-mensuales-de-la-recaudacion-2020,0,es,0_

Por su parte, los dos principales tributos presentaron en junio resultados prácticamente neutros (+1,3% en el ISR y -0,7% en el IVA). Vale mencionar que en el primer caso, además de los impuestos que recaen sobre personas físicas y sociedades (IRPF, IRAE, IMEBA, IASS e IRNR), se contabilizan en junio los ingresos generados en concepto de impuestos extraordinarios: el Impuesto Emergencia Sanitaria COVID-19 (aplicado por dos meses a funcionarios públicos de salarios mayores a \$120.000) y el Impuesto Adicional del IASS (aplicado sobre las jubilaciones superiores a \$120.000). En el caso del IVA, la leve caída observada en junio (que resultó en una reducción acumulada de -4,0% para el primer trimestre) responde a dos resultados contrapuestos: una merma en el impuesto generado por operaciones en el mercado interno (-2,5%) y un incremento porcentual en el IVA aplicado sobre las importaciones (+3,4%). Relacionado con estas cifras debe considerarse el hecho de que Uruguay muestra, hasta el momento, los menores niveles de restricciones a la movilidad de las personas, tanto en el sector comercial como en los ámbitos laborales (donde incluso en agosto muestra mayor movilidad que los países europeos), lo cual puede haber influido en la fortaleza mostrada por la recaudación de los tributos principales como el IVA o el ISR y podría augurar el mantenimiento de dicha tendencia en los meses siguientes.

Finalmente, más allá de estas fuertes variaciones, la composición de la recaudación mensual por principales tributos no muestra variaciones significativas (Tabla 14), salvo en abril y en mayo cuando la profunda disminución de los ISC hizo incrementar la importancia relativa del ISR y el IVA para sostener el grueso de la recaudación tributaria. Además, en el caso uruguayo la recaudación típica (tomando el año 2019 como punto de referencia) está distribuida de manera equilibrada a lo largo del año, por lo que no es de esperar aumentos extraordinarios de los recursos en lo que resta del año como sí se podría anticipar para otros países con calendarios de recaudación más concentrados. De cualquier manera, todo ello se relativiza en función de que la mayoría de ellos ha instrumentado amplios aplazamientos y diferimientos en la liquidación y pago de los principales tributos. En Uruguay, por ejemplo, se difirió el pago de IVA Mínimo para pequeñas empresas de marzo y abril en 6 cuotas desde mayo, así como también se establecieron diferimientos en las liquidaciones de saldos del IRAE y el IVA durante el mes de abril.

GRÁFICO 21. Uruguay: Variación Porcentual Mensual de Principales Impuestos (valores constantes). Enero-Junio 2020/2019



Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de la Dirección General Impositiva (DGI) y del Instituto Nacional de Estadística (INE) del Uruguay.

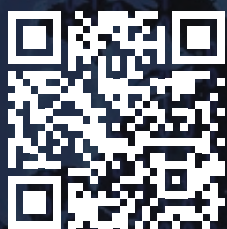
/1 Valores brutos de recaudación (sin devoluciones de impuestos).

/2 Incluye el Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas (IRPF), el IRAE (empresas), IMEBA, IASS, Impuesto sobre la Renta de No Residentes, más los impuestos extraordinarios por Covid-19 (vigentes desde junio).

**TABLA 14. Uruguay: Estructura porcentual de la recaudación mensual (valores constantes).
Enero-Junio 2020 y 2019**

Concepto	Ene 2020	Feb 2020	Mar 2020	Abr 2020	May 2020	Jun 2020
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	36%	37%	38%	44%	37%	36%
IVA	48%	45%	45%	42%	46%	46%
ISC	10%	10%	11%	8%	5%	6%
Resto	6%	8%	7%	5%	11%	12%
Concepto	Ene 2019	Feb 2019	Mar 2019	Abr 2019	May 2019	Jun 2019
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
ISR	36%	38%	37%	42%	42%	35%
IVA	45%	46%	46%	42%	50%	46%
ISC	12%	9%	9%	10%	9%	10%
Resto	6%	8%	8%	6%	-1%	9%

Fuente: Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de la Dirección General Impositiva (DGI) y del Instituto Nacional de Estadística (INE) del Uruguay.



Serie Documentos de Trabajo



CIAT

Secretaría Ejecutiva del CIAT

Apartado: 0834-02129, Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 3072428

Fax: (507) 2644926

Correo electrónico: ciat@ciat.org

Sitio Web: www.ciat.org