

# Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2020



**ABRIL 2021**

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





# **Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2020**

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

**Abril 2021**

# Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2020

© 2021 Centro Interamericano de Administraciones Tributarias - CIAT

ISBN: 978-9962-722-12-0

**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. (2021) *Reporte de Recaudación COVID-19 (RRC) Año 2020*. CIAT, abril 2021.

<b>In Memoriam:</b> Juan Carlos Gómez Sabaini (1938-2021)	<b>4</b>
<b>Agradecimientos</b>	<b>5</b>
<b>Resumen Ejecutivo</b>	<b>6</b>
<b>Introducción</b>	<b>15</b>
<b>1. Evolución mensual de la recaudación durante el año 2020</b>	<b>17</b>
1.1 Evolución de la recaudación global (Total)	17
1.2 Evolución de la recaudación de los Impuestos sobre la Renta (ISR)	22
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>37</b>
<b>3. Panorama por regiones o grupos de países</b>	<b>47</b>
<b>Anexo:</b> Base de Datos RRC-CIAT (en línea)	<b>58</b>

## In Memoriam: Juan Carlos Gómez Sabaini (1938-2021)

Los autores desean dedicar este Reporte, en humilde homenaje, a la memoria de **Juan Carlos Gómez Sabaini (1938-2021)**, destacado economista argentino considerado uno de los más importantes especialistas en política tributaria de las últimas décadas en el entorno de los países de América Latina. De prolongada trayectoria profesional, estuvo a cargo (como Subsecretario) de la política tributaria de Argentina en tres períodos diferentes. En la región, se desempeñó como funcionario de la OEA, trabajando en el Centro Interamericano de Tributación y Administración Financiera (CITAF) desde 1971 hasta fines de los años noventa. Posteriormente, participó en misiones de asistencia técnica en diversos países (especialmente en Centroamérica) como consultor del BID y del FMI. También produjo una gran cantidad de informes y estudios de consultoría para diversos organismos internacionales -entre los que se incluye al CIAT-, principalmente para la Oficina Regional de la CEPAL (Naciones Unidas) en Santiago de Chile, en cuyos seminarios tuvo una activa, extensa y valorada participación. Como docente, fue profesor de cursos de grado y posgrado en la Universidad de Buenos Aires, en la Universidad Nacional de La Plata y, entre otros, en la Fundación Getulio Vargas de Río de Janeiro. Será recordado no solo por todos sus logros profesionales e influencia en los debates tributarios a nivel regional sino, más aún, por su agradable personalidad y su entrañable camaradería.

## 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** de los 23 países miembros del **CIAT** analizados en el Reporte ha caído en media durante el **año 2020** un -9,3% (Impuestos Selectivos sobre el Consumo, ISC, -12,1%; Impuestos sobre la Renta, ISR, -8,2%; IVA, -7,8%). **América Latina y el Caribe** registra un descenso del -10,9% (ISC, -13,4%; ISR, -9,3%; IVA, -7,8%), siendo la región de Centroamérica+República Dominicana la que lidera las caídas (-14,4%), seguida de Caribe (-12%), países Andinos+Chile (-11,7%) y Mercosur+México (-3,2%). **Por países** la heterogeneidad es 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 países que finalizan el año en positivo). El análisis econométrico de las cifras muestra que la evolución de la recaudación guarda, en general, una clara correlación con los **índices de movilidad** de las personas, especialmente en el primer semestre.
- 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, impuestos selectivos y el resto de ingresos tributarios) con sus variaciones mensuales respecto al mismo mes del año precedente y de forma acumulada a lo largo del año en valores constantes. Esta cuarta edición de esta publicación analiza los datos disponibles para el período enero-diciembre de 2020 e incorpora información de un país adicional (Nicaragua) para alcanzar la suma

de 23 países miembros del CIAT contenidos en la 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<sup>1</sup>.

- La **recaudación global** registra caídas mensuales (respecto al mismo mes del año anterior) a partir de marzo, coincidiendo con el momento en el cual la mayoría de los países comenzaron a aplicar distintas medidas de confinamiento y aislamiento social para evitar la propagación del virus del COVID-19 dentro de sus territorios. Tras magros incrementos en valores constantes durante los dos primeros meses del año (4,8% en enero y 5,6% en febrero), en marzo la recaudación total disminuyó, en promedio, un 6,4% interanual, con descensos más profundos en abril (-28,7%), en mayo (-26,9%) y en junio (-22,6%). Sin embargo, a partir de julio se comprueba un fuerte repunte de la recaudación global la cual, aun manteniéndose en terreno negativo, redujo sus caídas relativas mensuales a un promedio de 10,0% en dicho mes, 7,4% en agosto, 4,8% en septiembre y 4,4% en octubre. En noviembre, la variación interanual promedio retornó a terreno positivo (1,1%), finalizando el año con una reducción mensual relativamente leve (-2,1%). A nivel de países, mientras en mayo pasado la totalidad de los países relevados mostraron fuertes disminuciones interanuales (también en abril y en junio salvo por

<sup>1</sup> Aunque esto puede afectar las cifras presentadas en versiones anteriores del RRC, no invalida ni modifica las tendencias generales que es, precisamente, donde hace foco el análisis desarrollado en este documento.

algunas pocas excepciones), en diciembre 9 de los 21 países con información disponible evidenciaron incrementos mensuales respecto del mismo mes de 2019 (en noviembre fueron 14 países de un total de 22 considerados).

- En términos de **recaudación global acumulada** durante el año 2020 (Gráfico 0), el promedio simple para los países relevados ha seguido una pauta claramente descendente desde los datos positivos del primer trimestre (4,8% en enero; 5,2% en febrero y 0,3% en marzo) hasta entrar en terreno negativo a partir de abril (-8,7%), acentuando su caída interanual acumulada hasta junio (-13,9%) y recuperándose paulatinamente durante el segundo semestre hasta alcanzar -9,3% en el mes de diciembre. A nivel de cada país, luego de las profundas caídas observadas entre los meses de abril a junio del año pasado, se pudo identificar un leve cambio de tendencia durante el tercer trimestre, y continuado en el cuarto trimestre, para la mayoría de los casos. Al finalizar el año, las mayores caídas acumuladas se observaron en Panamá (-26,9%), Honduras (-22,5%), Trinidad y Tobago (-21,4%) y Perú (-15,1%); si bien algunos países (Colombia, Guatemala, México) han mostrado un retroceso en las variaciones acumuladas respecto de los valores registrados en el mes de junio, la gran mayoría de los países evidenció una morigeración en las reducciones acumuladas hasta ese mes durante el segundo semestre, aun cuando todos los países -excepto Marruecos- se mantuvieron en terreno negativo hasta diciembre.
- La **imposición sobre la renta (ISR)** había mostrado, en promedio, reiteradas disminuciones de la recaudación entre los meses de marzo y junio (-8,7%; -26,0%; -14,8% y -21,2%, respectivamente), por lo que el mes de julio aparece como un punto de inflexión en la tendencia declinante que se había venido configurando desde inicios de la pandemia y las múltiples y cambiantes medidas de aislamiento

y distanciamiento social implementadas en cada país. Entre agosto y noviembre la recaudación mensual del ISR, en promedio, se mantuvo en torno a un resultado neutro en la comparación interanual (entre -0,4% y 0,1%), con un nuevo retroceso de dicho valor medio en diciembre (-9,5%) aunque dicho resultado está influenciado por algunas pérdidas recaudatorias significativas en casos puntuales. En gran parte, los resultados observados en el segundo semestre (incluida la caída registrada en diciembre) tienen vinculación con el ingreso diferido de recursos cuya recaudación había quedado sujeta al aplazamiento o alargamiento de los plazos para la declaración o el pago del tributo, como una de las principales medidas de mitigación de los efectos negativos de la pandemia. Por países, esta particularidad ha permitido observar grandes saltos en las variaciones interanuales de la recaudación mensual del ISR, por ejemplo en EE.UU. (225,0% en julio), Panamá (89,7% en julio), Paraguay (67,9% en agosto y 211,0% en diciembre), Honduras (31,8% en agosto y 207,8% en noviembre), Ecuador (72,1% en septiembre), El Salvador (33,8% en septiembre) y Marruecos (240,7% en noviembre).

- La recaudación acumulada del ISR, tras los leves incrementos de enero y febrero (6,9% y 5,5%) entró en terreno negativo en marzo (-0,1%) acentuándose la caída en los meses siguientes hasta llegar al -14,6% en el mes de junio. A partir de julio se comprueba el cambio de tendencia hacia la recuperación gradual en lo que respecta a este tributo, la cual está en parte asociada a ingresos postergados de meses anteriores. Esto lo ha convertido en el principal sostén e impulsor de la recuperación observada en la recaudación global durante el segundo semestre del año, aun con la caída que, en promedio, sufrió el ISR en diciembre resultando en una pérdida anual acumulada de 8,2% (Gráfico 0). Trinidad y Tobago (-33,6%), Honduras (-28,3%) y Panamá (-22,0%) son los países que mantienen mayores caídas

acumuladas en el ISR al finalizar el año 2020, mientras que Marruecos (12,8%) y México (1,0%) son los únicos tres países del conjunto relevado con una variación acumulada positiva.

- El **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**, habiendo amortiguado en parte la profunda caída en la recaudación global durante el mes de abril (-23,5%) con una posterior fuerte caída en el mes de mayo (-29,5%), muestra disminuciones relativas interanuales más acotadas y decrecientes en los meses siguientes, alcanzando un promedio de -3,9% en octubre y pasando a terreno positivo en noviembre (+1,7%) y en diciembre (+9,1%), todos respecto del mismo mes del año pasado. A nivel de los países se mantiene la elevada heterogeneidad de casos pero se comprueba una tendencia clara hacia la recuperación, especialmente fortalecida en los últimos dos meses del año. En diciembre, se destacan los incrementos interanuales del IVA en Trinidad y Tobago (68,0%), Costa Rica (41,9%), Marruecos (37,2%) y México (25,6%), lo cual contrasta con los casos donde se registraron pérdidas de recaudación en dicho mes como, por ejemplo, en Panamá (-16,9%), Jamaica (-14,4%), Italia (-7,6%) y Colombia (-5,9%).
- En valores acumulados para el año 2020, la merma de ingresos por IVA ha venido reduciéndose gradualmente durante el segundo semestre, desde un mínimo de -11,7% en julio, hasta ubicarse en -7,8% en el último mes del año. Junto con el ISR, como se mencionó, el IVA ha sido el otro pilar sobre el cual se ha asentado la lenta y gradual recuperación de la recaudación global, si bien está última muestra un levemente mejor desempeño en los últimos dos meses empujada, como ya se mencionó, por el repunte de la recaudación del ISR (Gráfico 0). A diferencia de otros impuestos y debido a la propia mecánica de liquidación y pago del IVA, las variaciones observadas en la recaudación del mismo se dan con algún rezago de uno o dos meses según

el caso. Destacan los descensos acumulados hasta diciembre de Panamá (-35,0%), Honduras (-19,5%), Ecuador (-17,3%) y Jamaica (-17,2%); en sentido contrario se encuentran los casos de Trinidad y Tobago (+20,4%), Marruecos (+7,0%), Paraguay (+2,4%) y México (+2,3%).

- Desde mediados de marzo, las restricciones a la movilidad y la paralización de las actividades comerciales e industriales han causado que los **Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC)** registren las mayores caídas mensuales de recaudación, alcanzando un -37,0% en abril, -39,9% en mayo y -29,1% en junio. A partir de julio la recaudación interanual de los ISC muestra una recuperación, acotando las disminuciones interanuales pero continuando en terreno negativo hasta el mes de noviembre (-0,7%), terminando el año con una variación interanual promedio de la recaudación mensual de los ISC con saldo positivo (2,1%). Entre los países relevados, en diciembre se continuaban observando fuertes caídas en Marruecos (-124,3%, aunque en noviembre había experimentado un salto de 251,8%), Paraguay (-27,0%) y EE.UU. (-25,0%). Algunos países que habían acumulado caídas mensuales desde marzo o abril de 2020, en diciembre tuvieron saldos positivos en estos tributos: Panamá (+27,6%), Perú (+15,4%) y Ecuador (5,8%), entre otros. Por el contrario, algunos países registraron notables incrementos especialmente en los tres últimos meses del año como, por ejemplo, Brasil, Chile y Uruguay los cuales, sólo en diciembre, tuvieron incrementos interanuales de la recaudación de los ISC del orden de 22,1%, 40,0% y 18,3%, respectivamente.
- A pesar de una morigeración de las reducciones observadas en la recaudación interanual de estos tributos, en términos acumulados en 2020 la recaudación de los ISC registró, en promedio, descensos por debajo de los observados en el

mes de abril, los cuales son de mayor magnitud (negativa) respecto de la evolución recaudatoria de otros impuestos analizados (siendo el conjunto de tributos con mayor pérdida acumulada en términos reales y en promedio para la totalidad de los países relevados: -13,1% en diciembre). En cuanto a los países, al finalizar el año Panamá fue el país con el mayor descenso de recaudación acumulada (-35,0%), seguido de Colombia (-32,9%), Costa Rica (-21,0%) y Paraguay (-20,3%). En general, si bien todos los países -excepto Marruecos (+4,4%)- presentan descensos en sus recaudaciones acumuladas desde mayo hasta diciembre, en algunos de ellos se percibe cierta recuperación (aun en terreno negativo) con variaciones acumuladas más reducidas como en Argentina (-1,5%), Brasil (-2,9%), El Salvador (-3,0%), México (-3,3%) y Uruguay (-4,8%).

- 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 la media dadas las atribuciones recaudatorias ampliadas de sus respectivas Administraciones Tributarias (por ejemplo, en Argentina, Brasil y EE.UU.). La evolución mensual promedio de "Resto" está en línea con los otros tributos analizados previamente, con un máximo de caída en mayo (-34,6%) y disminuciones interanuales más acotadas durante los meses siguientes, especialmente en el último trimestre: -7,5% en octubre, -8,7% en noviembre y -4,7% en diciembre, todos respecto del mismo mes de 2019. Por países, los descensos marcados comenzaron a observarse tempranamente ya en el mes de marzo en algunos casos como Panamá (-54,8%), generalizándose fuertes caídas en los meses de abril y mayo para la mayoría de los países. Desde el mes de agosto se percibe una leve recuperación en casos aislados (Argentina, Marruecos, México, Italia y España), aunque en los últimos tres meses

dicho repunte parecería haber perdido fuerza, razón por la cual se ha acotado la magnitud relativa de los incrementos mensuales observados en los distintos países, manteniéndose además las caídas mensuales consecutivas en algunos casos como Colombia (-9,0% en diciembre), Costa Rica (-36,0%) o Ecuador (-10,1%).

- De forma acumulada la caída de la recaudación vinculada al Resto de Ingresos, en promedio, y a diciembre (-12,7%), es algo superior a la del monto global de recaudación (-13,1%). Al igual que en el caso de los ISC, la recuperación de la recaudación aportada por estos tributos ha sido más lenta y débil durante el segundo semestre de 2020 lo que ha determinado poca mejoría en términos relativos (Gráfico 0). A nivel de los países, Costa Rica es el país que registra la mayor caída acumulada en el año (-30,0%), seguido por Paraguay (-26,4%), Honduras (-25,2%) y República Dominicana (-23,6%). En cambio, Italia (2,2%), Marruecos (0,6%), México (3,3%) y Nicaragua (3,3% hasta noviembre) son los únicos casos en donde se registran incrementos interanuales de la recaudación acumulada de este conjunto heterogéneo de tributos ("Resto"). En aquellos países donde el peso relativo de los mismos es más relevante se observan caídas acumuladas más moderadas (Argentina -4,7%, Brasil -8,4%) o incluso incrementos relativos en el caso de los EE.UU. (+6,6%) lo que les ha permitido amortiguar las pérdidas recaudatorias registradas en el ISR y en los ISC a lo largo del año.
- 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 todas las administraciones tributarias analizadas.

**Gráfico 0. Evolución promedio de la recaudación acumulada por tipo de impuestos (variaciones interanuales; precios constantes; en porcentajes)**



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

- Para contrastar los efectos de las medidas de control de la actividad implementadas en la lucha contra la pandemia, en este Reporte se utilizan los **datos de movilidad** proporcionados por Google, los cuales brindan la posibilidad de inferir o anticipar, al menos en cierta medida aproximada, las perspectivas de evolución de los ingresos tributarios para los siguientes meses.
- Luego del desplome de la actividad económica en el mes de abril, los datos disponibles muestran, en promedio, una lenta recuperación de los desplazamientos de las personas durante los últimos meses en cuatro categorías diferentes. Como ya pudo comprobarse en el RRC anterior<sup>2</sup> (Diciembre 2020), **los movimientos en tiendas y lugares de ocio y**

**los pasos por estaciones de transporte** fueron los más afectados por el efecto de la pandemia. Si bien hasta mayo ambas categorías presentan movimientos muy similares, a partir de junio se observa una mayor circulación de personas en la vía pública con objetivos de realizar compras en tiendas y lugares de ocio, mientras que las estaciones de transporte, en promedio, muestran más dinamismo recién a partir de agosto. La recuperación continuó durante los meses siguientes, viéndose acelerada en diciembre de 2020 con un incremento fuerte en la movilidad en la mayoría de los países, posiblemente vinculado a las Festividades de finales de año, aunque dicha mejora sufre una clara retracción en enero, apenas amenguada en febrero del corriente año.

2 Para consultar otros RRC, véase el enlace: <https://www.ciat.org/reportes-de-recaudacion-covid-19-ciat/>.

- 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; categoría “Tiendas y Ocio”) se deduce una clara correlación entre ambas variables. Luego de la fuerte caída de la recaudación mensual promedio y de la movilidad en tiendas y lugares de ocio entre febrero y abril, se observa una gradual y paulatina mejora en los niveles de la segunda variable y un notable repunte de la primera variable en el mes de julio que, luego de una leve retracción en agosto, se consolida en el mes de septiembre y octubre, aún en terreno negativo. En noviembre la recaudación tuvo otro incremento interanual promedio, aun sin variaciones en términos de la movilidad, mientras que en diciembre, se volvió a observar una caída en la recaudación total a pesar de comprobarse un aumento relativo en los desplazamientos de las personas hacia tiendas comerciales.
- Aprovechando los datos disponibles para inferir la dirección esperable de los niveles recaudatorios generales durante los próximos meses de acuerdo a la movilidad de las personas (Tiendas y Ocio), se plantea un modelo de regresión lineal sencillo entre ambas variables mencionadas, el cual alcanza un alto nivel de ajuste ( $R^2=0,87$ ) y un parámetro estimado que sugiere que el 60% de las variaciones en la movilidad repercutiría de forma directa en variaciones de la recaudación total. Sin embargo, esta relación no se ha mantenido estable a lo largo del año 2020 por lo que, para profundizar en el análisis de esta relación por períodos y por categorías de ingresos, se recurre a la estimación de las relaciones mediante datos de panel. Así, se distingue que en el primer semestre el impacto de las restricciones en la movilidad se trasladó de forma clara a la recaudación; en cambio, en el segundo período la relación entre ambas variables se debilita, principalmente en el ISR y los ISC, no así en el IVA donde la relación se mantiene clara e incluso se refuerza con un aceptable nivel de ajuste. Estos datos permitirían proyectar para el futuro próximo una evolución de la recaudación todavía ligada a la trayectoria de la pandemia y a las limitaciones de la movilidad asociadas a su contención, si bien de forma menos clara que en el primer semestre de 2020 en términos de recaudación total debido a los impactos temporales de las medidas de alivio fiscal de los contribuyentes.
- Los datos por países reflejan las distintas trayectorias adoptadas en cuanto a la movilidad, las cuales se vinculan con las distintas estrategias de los gobiernos nacionales y subnacionales para hacer frente a la pandemia del COVID-19. Si bien en todos los casos las mayores caídas relativas se observaron en el mes de abril, 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 entre los meses de abril y junio. Sin embargo, la aparición de una “segunda ola” de contagios masivos en dichos países obligó a restablecer varias medidas de confinamiento que derivaron en una reducción, gradual desde septiembre, de los niveles de movilidad más estrechamente vinculada con las actividades comerciales (Tiendas y Ocio). Más allá de las diferencias, considerando todo el período bajo análisis, se observa una reducción de las brechas entre países y una lenta normalización de los niveles de movilidad de las personas, lo que permite mantener esperanzas acerca de la recuperación económica y de la recaudación tributaria para los meses venideros.
- Por último, para aprovechar las posibilidades que brinda el gran caudal de información estadística recopilada se preparó una sección final donde se pretende brindar 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 + Rep. Dom.", 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 brindar una perspectiva regional más convencional.

- En cuanto a la **recaudación tributaria global por grupos de países**, se observan claras diferencias desde el mes de marzo en donde los países andinos, los países caribeños y, especialmente, los países centroamericanos resultan los más afectados por los efectos contractivos de la pandemia. La evolución de los tres grupos mencionados contrasta con la correspondiente a los países del Mercosur (incluyendo a México) y de "Otros", cuya recaudación total promedio se ha mostrado más resiliente durante el primer trimestre, con recuperaciones más vigorosas y sostenidas a partir de mayo y junio y pasando a variaciones interanuales de signo positivo a partir de agosto. No obstante, para todos los grupos se ha comprobado una mejora gradual del resultado recaudatorio acercándose a valores neutros o bien positivos hacia finales de 2020.
- En términos de la recaudación acumulada, todos los grupos se mantienen en terreno negativo hasta diciembre. Sin embargo, se comprueba una débil recuperación en los grupos de Mercosur, Otros e incluso en el Caribe, especialmente a partir de julio o agosto según cada grupo, no así en los países andinos y centroamericanos donde se advierte una profundización de las caídas relativas hasta los

meses más recientes. La evolución observada en los distintos grupos (exceptuando a "Otros") se conjuga en el promedio para América Latina y el Caribe (ALC) donde se comprueban reducciones mensuales significativas superiores a -20% durante el segundo trimestre, que son parcialmente compensadas en los meses siguientes y desembocan en diciembre con una caída acumulada promedio de 10,9% en la recaudación global a nivel regional, aún por debajo de la merma acumulada que mostraba hasta abril (-9,3%).

- Adicionalmente, se han podido identificar semejanzas y diferencias en cuanto a la evolución temporal de los **indicadores de movilidad de las personas por grupos de países**. En lo que respecta a Tiendas y Ocio, todos los grupos de países muestran una profunda caída en marzo y abril, seguida de una gradual recuperación, al menos hasta julio. A partir de agosto y hasta el mes de noviembre se observa una convergencia en este indicador de movilidad, determinada por (i) una paulatina mejora para los países andinos y centroamericanos, (ii) una estabilización de los niveles para los países del Mercosur + México, y (iii) una retracción de la movilidad en los grupos del Caribe y de Otros. En diciembre, con motivo de la mayor actividad comercial en épocas de Festividades, se observa un incremento unánime de este indicador en todos los grupos de países, seguido de un nuevo declive en los desplazamientos de personas hacia estos puntos de referencia durante enero y un retorno a los niveles de noviembre durante febrero último. El promedio para los países de ALC se ubica dentro de estos márgenes, siguiendo las tendencias señaladas y por debajo del grupo de Mercosur y México y del Caribe. Algo similar puede señalarse respecto a la movilidad hacia Lugares de Trabajo ya que en todos los grupos de países analizados se confirma la fuerte caída en los meses de marzo y de abril, seguida de un generalizado rebote de los niveles relativos de

movilidad durante mayo y junio. A menor ritmo y manteniéndose en terreno negativo, para todos los grupos de países se observa una tenue tendencia de recuperación en los meses posteriores hasta noviembre, observándose un deterioro gradual a partir de diciembre y durante los dos primeros meses de 2021.

- Este tipo de análisis también puede extenderse a las **distintas categorías de impuestos principales por grupos de países**. En el caso del **ISR** se confirma que todos los grupos de países experimentaron un fuerte impacto negativo, en promedio, en la recaudación del tributo en el segundo trimestre, con una gradual recuperación en el tercer trimestre liderada por los países del Mercosur + México, de Centroamérica + Rep.Dom., y de Otros (con una incidencia muy importante de EE.UU.). Los países andinos, incluyendo a Chile y en promedio simple, recién muestran una leve recuperación en septiembre y variaciones más acotadas hacia finales del año y los países del Caribe encadenan una serie continua de reducciones interanuales desde el mes de marzo hasta el último mes con información disponible. Para el promedio de países de ALC, estas dispares evoluciones de los distintos grupos de países determinan un resultado recaudatorio mensual del ISR aproximadamente neutro para el tercer trimestre del año, luego de las profundas caídas relativas observadas especialmente en abril (-23,4%) y en junio (-22,9%), y un alentador repunte durante el último trimestre con tres incrementos mensuales consecutivos (+4,6% en diciembre).
- En relación con el **IVA**, cuando comenzaron a manifestarse plenamente 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. Sin embargo, en los últimos meses se advierte una prolongación de dichos impactos,

lo que se ha traducido en cifras negativas (menores a las observadas en marzo-abril) para la región de ALC y para todos los grupos casi sin excepción. En línea con estas tendencias, las variaciones promedio en la recaudación del IVA de los países de ALC se mantienen en terreno negativo desde febrero, con una caída relativa máxima de -29,9% en mayo y una morigeración de estas pérdidas recaudatorias durante el tercer trimestre del año hasta transformarse en leves repuntes consecutivos en noviembre (2,1%) y en diciembre (8,4%). En términos acumulados para el año 2020, las variaciones acumuladas promedio para los grupos de países analizados, e incluso para la región de ALC (-7,8% a fines del año), permanecen en terreno negativo desde abril pasado, dentro de un rango que va de -2,6% en el Mercosur + México hasta un -11,7% en Centroamérica y un -12,2% en los países andinos.

- Por su parte, la recaudación promedio de los **ISC por grupos de países** pone de manifiesto la desigual intensidad y profundidad de los impactos negativos de la crisis económica asociada a la pandemia. Este conjunto de tributos ha sido, en términos relativos, el más castigado en cuanto a los ingresos tributarios que generan en todos los casos, con profundas reducciones durante el segundo trimestre del año y recuperaciones (sólo parciales) en los grupos de "Mercosur + México" y "Otros". Para finales del año pudo observarse una recuperación algo más generalizada, especialmente en diciembre para los países andinos y centroamericanos (15,2% y 2,8%, respectivamente) lo cual contribuyó a que la región de ALC en conjunto observara en dicho mes el primer incremento interanual promedio (5,1%) desde marzo de 2020. A nivel regional (ALC), en línea con la evolución del IVA, las variaciones acumuladas muestran, en promedio, un cierto estancamiento en terreno negativo durante gran parte del segundo semestre (finalizando con un -13,4% en diciembre).

- En línea con lo observado con los ISC y luego de las profundas caídas durante el segundo trimestre, se distingue una lenta recuperación de la recaudación asociada al **Resto de Ingresos**, la cual puede calificarse como leve en el promedio de los países del Mercosur + México, y moderada en el grupo de "Otros". En cambio, el resto de los grupos considerados, así como el promedio calculado para los países de ALC relevados en la Base de Datos RRC, presenta

caídas relativas sucesivas desde el mes de abril con una leve morigeración de estos retrocesos durante los últimos meses. Similar tendencia muestra el promedio calculado para los países de ALC, con descensos interanuales máximos de -33,7% en abril y -35,8% en mayo, los cuales se fueron acotando hasta resultar de -7,1% en septiembre y -3,7% en diciembre, sin saldos mensuales positivos durante todo el año 2020.

# 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 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.

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>3</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>4</sup>-; los diferentes calendarios de recaudación mensual y de contabilización; los efectos de los aplazamientos concedidos a los contribuyentes<sup>5</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>6</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 los precios. Dado que éste es un proceso dinámico 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 con la inclusión reciente de Nicaragua), lo que ha provisto de mayor robustez a las tendencias generales identificadas con base en los promedios calculados.

---

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 exclusiva responsabilidad de los autores del Reporte.

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 son publicadas en la serie Documentos de Trabajo de CIAT. Véase: <https://www.ciat.org/reporte-de-recaudacion-covid-19-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 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, explorando además los posibles nexos de vinculación entre ambas variables a partir de un análisis econométrico que aprovecha el gran caudal de datos recolectados. 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 detalle por figuras impositivas, valores constantes y corrientes y estructura de la recaudación mensual<sup>7</sup>.

---

7 Véase el enlace: <https://www.ciat.org/recaudacion/>, "Base de datos recaudación mensual (Anexo)".

# 1. EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA RECAUDACIÓN DURANTE EL AÑO 2020

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 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.

## 1.1 Evolución de la recaudación global (Total)

Esta nueva edición del RRC contiene información disponible para todo el año 2020, lo cual permite observar una tendencia de mayor plazo (desde el inicio de la pandemia) y, a la vez, confirmar una lenta recuperación de los niveles de recaudación tributaria durante los últimos meses, a diferencia a lo que se observaba durante la primera parte del año. La recaudación global interanual para los veintitrés países de los que se dispone de datos<sup>8</sup> mostró una fuerte caída mensual fundamentalmente a partir de marzo, acentuándose a partir de las medidas de confinamiento durante el segundo trimestre. Esta situación comenzó a revertirse en el mes de julio, principalmente por efecto de la notable recuperación de Estados Unidos, Marruecos y Panamá, la cual está directamente vinculada a los diferimientos impositivos concedidos en meses anteriores, reforzándose para el resto de los países desde el mes de septiembre e incluso volviendo

a terreno de variaciones interanuales positivas en noviembre, con una pequeña retracción hacia el cierre del año.

En promedio, la recaudación global mensual llegó a disminuir más del 20% en abril, mayo y junio, con caídas menores pero aún importantes en julio (-10,0%) y cifras cada vez más acotadas hacia el final del año: en noviembre se observó un incremento interanual de 1,1% y en diciembre una leve caída de 2,1% respecto del mismo mes del año anterior (Gráfico 1). Evidentemente, más allá de la persistente incertidumbre sanitaria y económica que aqueja a la mayoría de los países, este cambio de tendencia en el segundo semestre de 2020 guarda cierta relación con el resurgimiento de los niveles de actividad, un mayor grado de apertura y medidas de confinamiento sensiblemente más laxas, al menos en comparación con las observadas desde el inicio de la pandemia.

En términos acumulados por mes<sup>9</sup> y en promedio para los países considerados, la recaudación global ha seguido una tendencia claramente descendente desde los datos positivos del primer bimestre (4,8% en enero y 5,2% en febrero), manteniéndose en valores prácticamente neutros en marzo (0,3%) y acentuando una profunda caída a partir de abril, lo que llevó a alcanzar su punto más bajo en junio con una reducción interanual acumulada de 13,9%. Sin embargo, la morigeración de las caídas mensuales en

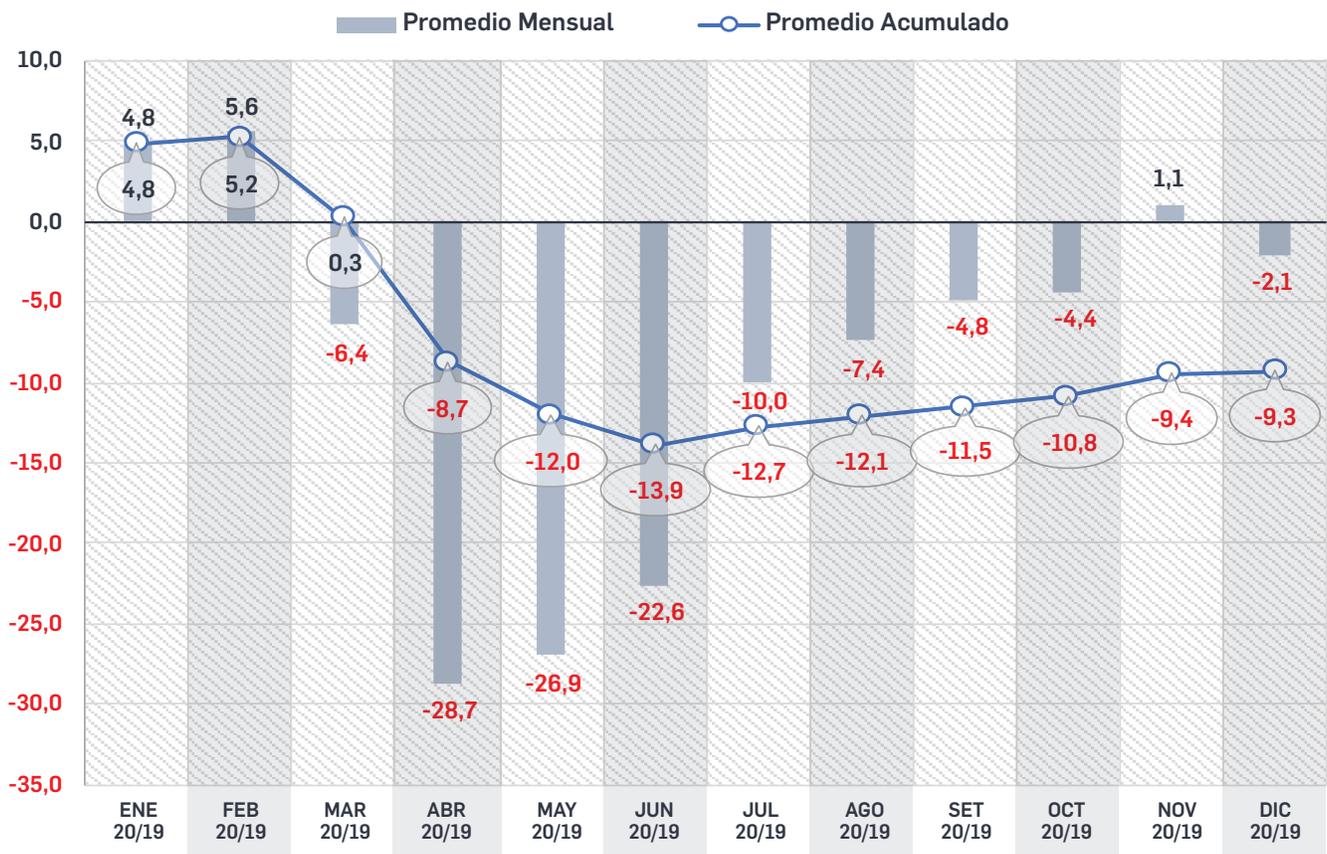
8 La recopilación de datos para este informe se cerró el 31 de marzo de 2021.

9 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.

la recaudación tributaria total de los países analizados a partir de julio permitió observar un lento pero claro cambio de tendencia. Aun mostrando valores negativos en los últimos meses del año 2020, se observa que la

variación negativa de la recaudación global acumulada se ha acotado progresivamente hasta ubicarse en torno al -9,3% en el último mes relevado (Gráfico 1).

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



**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 permite comprobar que, a nivel general, durante el último trimestre se registró la menor caída interanual de la recaudación tributaria total respecto de los niveles pre-pandemia. Esto se debe principalmente a importantes incrementos interanuales observados desde agosto y septiembre en algunos casos como los del Paraguay (que acumula cinco meses consecutivos de resultados positivos) o de Marruecos (con un comportamiento muy diferente al de la mayoría de los países de la región). Otros países como Ecuador, El Salvador, Italia, Argentina, Brasil, México, Uruguay, Chile y España también mostraron aumentos interanuales durante los últimos meses del año, aunque de menor magnitud.

Pese a ello, un número no menor de los países analizados continuaron mostrando importantes caídas

en sus recaudaciones, notablemente varios de la región centroamericana (Costa Rica, Honduras, Panamá y República Dominicana) así como del Caribe (Jamaica y Trinidad y Tobago), incluyendo también a Colombia y Perú dentro de este segmento de países más afectados por la crisis en términos recaudatorios. Por lo tanto, si bien se reconoce que, en la mayoría de los casos, los datos disponibles para el último trimestre sugerirían cierta recuperación o, al menos, una moderación de los efectos negativos de la pandemia, es posible advertir la existencia de una elevada heterogeneidad (Tabla 1), lo cual impide por el momento extraer conclusiones de carácter general a partir de las distintas evoluciones de los países, especialmente teniendo en cuenta la profundidad de la crisis que aún enfrentan los distintos países.

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

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-5,5	-5,0	-8,2	-23,4	-20,2	-15,2	-12,5	-5,3	4,4	4,0	0,5	1,2
Bolivia <sup>1</sup>	-24,5	-3,6	-13,4	-81,0	-43,9	-34,7	-9,7					
Brasil	4,4	-2,9	-2,0	-25,7	-30,4	-23,7	-12,1	2,0	3,4	6,9	7,8	1,3
Chile	13,5	-2,5	-1,0	-39,8	-29,8	-34,2	-5,8	-23,7	-7,6	7,7	12,8	9,9
Colombia	9,5	7,2	0,7	-26,0	-19,4	-15,2	-22,6	-15,2	-16,8	-6,7	0,6	-2,9
Costa Rica	-4,3	14,0	2,7	-24,1	-30,4	-36,6	-9,8	-12,3	-11,2	-16,7	-7,7	-9,7
Ecuador	5,2	-7,6	6,1	-35,6	-35,3	-26,4	-23,0	-20,2	15,6	-12,3	-7,9	4,3
El Salvador	4,1	5,7	0,5	-30,5	-29,2	-2,2	-7,5	0,8	7,6	-0,4	5,1	8,4
España	7,9	3,5	15,9	-31,5	-27,0	-29,5	-14,1	1,6	0,2	-11,7	5,1	-5,5
EE.UU.	6,8	9,8	1,9	-55,0	-25,2	-28,3	122,0	-3,3	-1,6	-4,3	-3,6	1,7
Guatemala	8,1	7,4	-29,5	9,6	-25,7	-18,6	-15,0	-15,5	-4,9	1,1	-3,2	-1,6
Honduras	4,4	-1,2	-14,0	-36,5	-42,1	-47,9	-30,3	-15,0	-26,8	-7,9	24,9	-38,3
Italia	3,6	8,9	-4,5	-20,4	-27,5	-19,7	-5,4	8,6	6,7	-15,2	0,9	-3,6
Jamaica	0,3	1,5	2,2	-26,8	-28,9	-22,6	-19,0	-20,8	-21,7	-12,1	-19,1	-14,8
Marruecos	7,1	12,3	12,0	-21,2	-16,0	12,7	2,6	12,8	15,2	4,7	129,9	-36,9
México	10,9	-1,9	30,1	-15,3	-14,6	-10,0	-6,7	1,5	-3,9	2,8	7,6	8,5
Nicaragua	18,4	73,2	-38,8	-3,4	-15,6	-28,5	-10,1	-1,4	6,0	4,5	8,8	
Panamá	4,1	10,3	-41,4	-52,7	-50,7	-63,4	27,4	-36,5	-27,2	-27,8	-23,6	-9,8
Paraguay	1,3	4,6	-10,0	-54,7	-34,0	0,3	-3,0	17,4	22,5	0,8	15,5	61,4
Perú	4,0	-0,4	-15,9	-36,6	-21,0	-38,6	-19,6	-15,3	-15,4	-9,2	-7,8	-0,8
República Dominicana	4,0	3,3	-15,6	-49,0	-38,6	-21,8	-8,0	-8,3	-6,8	0,5	-1,9	-5,3
Trinidad y Tobago <sup>2</sup>	-3,2	-13,0	-35,2	-22,2	-11,9	-24,2	-15,4	-11,5	-45,1	-1,9	4,9	-13,8
Uruguay	1,3	-3,4	2,9	-9,9	-19,2	-3,4	-0,3	-2,6	1,5	-3,1	3,2	2,9
<b>Promedio Mensual <sup>3</sup></b>	<b>4,8</b>	<b>5,6</b>	<b>-6,4</b>	<b>-28,7</b>	<b>-26,9</b>	<b>-22,6</b>	<b>-10,0</b>	<b>-7,4</b>	<b>-4,8</b>	<b>-4,4</b>	<b>1,1</b>	<b>-2,1</b>

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

<sup>1</sup> Los datos de enero a julio para Bolivia, en este cuadro y en los siguientes, incluyen ingresos tributarios aduaneros aunque sólo hasta el mes de mayo inclusive. No se cuenta con información disponible a partir de agosto de 2020.

<sup>2</sup> Los datos para Trinidad y Tobago están, en este cuadro y en los siguientes, expresados en valores corrientes al no contar con la evolución más reciente de los precios, sin embargo, no serían esperables grandes diferencias respecto de las cifras a valores constantes (deflactadas por un índice de precios minoristas de referencia) dada la reducida inflación registrada en el período con disponibilidad de información.

<sup>3</sup> 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 (en valores constantes) no resulta suficiente para esconder la elevada diversidad de

realidades entre los países analizados. Hasta el mes de abril, los países que mostraban mayores caídas acumuladas eran Bolivia (-38,2%), Panamá (-23,3%), EE.UU. (-19,5%), Trinidad y Tobago (-22,0%) y Paraguay

(-18,9%). Cuando se analizan los datos hasta junio se observa que, además de estos países, algunos otros como Honduras (-26,2%), República Dominicana (-20,9%), Perú (-18,7%), Ecuador (-17,6%) y Chile (-17,1%) se suman al grupo de mayores caídas acumuladas en el primer semestre del año (Tabla 2).

Sin embargo, el quiebre de la tendencia general a partir de julio, empujado en los meses siguientes por un conjunto variado de países de la muestra, se hizo muy evidente en algunos casos particulares. Por ejemplo, en EE.UU. la pérdida recaudatoria acumulada se redujo sensiblemente en julio (-4,6%) y continuó en ese

mismo sendero hasta diciembre (-3,5%); en Paraguay también se observó una continua reducción de las pérdidas recaudatorias acumuladas hasta alcanzar un -1,3% en el último mes del año. En general, si se compara la recaudación hasta junio con la acumulada hasta diciembre, la gran mayoría de los demás países muestran una mejora paulatina, pese a encontrarse en terreno negativo, con excepción de Colombia, Jamaica y Trinidad y Tobago. En efecto, estos casos son los países que continúan registrando un deterioro de sus ingresos tributarios. Por su parte, Marruecos y México son los únicos dos países bajo análisis que muestran variaciones acumuladas positivas a final de 2020.

**Tabla 2. Evolución de la recaudación total acumulada de las administraciones tributarias (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-5,5	-5,3	-6,2	-10,4	-12,5	-13,0	-12,9	-12,0	-10,3	-9,0	-8,1	-7,4
Bolivia	-24,5	-16,4	-15,6	-38,2	-39,4	-38,8	-34,7					
Brasil	4,4	1,2	0,3	-6,2	-10,6	-12,6	-12,5	-10,8	-9,3	-7,7	-6,3	-5,5
Chile	13,5	5,9	3,8	-13,8	-14,5	-17,1	-15,6	-16,6	-15,6	-13,5	-11,3	-9,5
Colombia	9,5	8,7	6,2	-2,3	-6,1	-7,7	-9,8	-10,3	-11,3	-10,9	-9,8	-9,4
Costa Rica	-4,3	3,1	2,9	-3,0	-7,4	-12,7	-12,4	-12,4	-12,2	-12,7	-12,3	-11,9
Ecuador	5,2	-0,2	1,8	-12,3	-16,2	-17,6	-18,3	-18,5	-15,1	-14,8	-14,3	-12,9
El Salvador	4,1	4,8	3,4	-10,3	-13,3	-11,8	-11,3	-10,0	-8,3	-7,6	-6,6	-5,5
España	7,9	5,2	7,6	-5,0	-9,0	-11,0	-11,9	-10,1	-9,3	-9,8	-8,7	-8,5
EE.UU.	6,8	7,8	6,0	-19,5	-20,4	-21,8	-4,6	-4,5	-4,1	-4,1	-4,1	-3,5
Guatemala	8,1	7,8	-4,8	-0,6	-5,1	-7,0	-8,5	-9,2	-8,8	-7,5	-7,2	-6,7
Honduras	4,4	1,8	-3,5	-16,2	-20,6	-26,2	-26,7	-25,5	-25,7	-24,2	-20,5	-22,5
Italia	3,6	6,0	2,7	-3,0	-8,3	-10,3	-9,3	-6,6	-5,4	-6,5	-5,7	-5,3
Jamaica	0,3	0,8	1,4	-4,5	-8,8	-11,3	-12,3	-13,2	-14,3	-14,1	-14,5	-14,5
Marruecos	7,1	9,3	10,5	3,8	0,8	3,0	3,0	3,9	5,4	5,3	14,3	8,2
México	10,9	5,2	13,3	5,6	2,0	0,1	-0,8	-0,5	-0,9	-0,5	0,1	0,8
Nicaragua	18,4	45,6	4,9	3,1	-0,6	-5,7	-6,3	-5,7	-4,6	-3,7	-2,7	
Panamá	4,1	7,0	-14,7	-23,3	-28,0	-36,6	-29,8	-30,5	-30,0	-29,8	-29,4	-26,9
Paraguay	1,3	2,8	-1,7	-18,9	-22,6	-19,2	-16,4	-13,1	-8,4	-7,6	-5,2	-1,3
Perú	4,0	2,0	-4,0	-14,0	-15,3	-18,7	-18,9	-18,5	-18,1	-17,2	-16,4	-15,1
República Dominicana	4,0	3,7	-2,6	-16,5	-20,8	-20,9	-19,0	-17,8	-16,6	-14,8	-13,7	-13,0
Trinidad y Tobago	-3,2	-7,0	-21,9	-22,0	-20,6	-21,3	-20,4	-19,7	-25,3	-23,8	-22,3	-21,4
Uruguay	1,3	-0,8	0,4	-2,2	-5,9	-5,5	-4,8	-4,5	-3,9	-3,8	-3,2	-2,7
<b>Promedio Acumulado</b>	<b>4,8</b>	<b>5,2</b>	<b>0,3</b>	<b>-8,7</b>	<b>-12,0</b>	<b>-13,9</b>	<b>-12,7</b>	<b>-12,1</b>	<b>-11,5</b>	<b>-10,8</b>	<b>-9,4</b>	<b>-9,3</b>

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

Como se podrá observar seguidamente, la caída global ha afectado de forma desigual a los distintos impuestos lo que, dadas las diferentes estructuras tributarias y la singular distribución temporal de sus ingresos a lo largo del año<sup>10</sup>, ofrece una información mucho más detallada de los impactos de la crisis sobre la recaudación tributaria de los países.

## 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>11</sup>, registró, en promedio, incrementos de la recaudación en los primeros dos meses del año (6,9% en enero y 6,5% en febrero), lo que confirma las tendencias identificadas en el RRC anterior con el agregado de nuevos países y cifras oficiales definitivas en la base de datos construida a tales efectos (Gráfico 2). A partir de marzo, los recursos asociados al ISR entran en cifras negativas, muy elevadas en abril y algo menos pronunciadas en mayo y junio (-8,7%; -26,0%; -14,8% y -21,2%, respectivamente). 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, EE.UU., El Salvador, Ecuador, Colombia, Chile, Paraguay)<sup>12</sup>.

Sin embargo, 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, lo que ha producido una alteración significativa del calendario de ingresos fiscales habitualmente observado para este particular tributo. Como se observa a nivel de la recaudación general, desde el mes de julio se comprobó un cambio de tendencia con una fuerte recuperación de los recursos generados por el ISR en la mayoría de los países, posiblemente reforzado por el ingreso rezagado de recaudación cuya obligación había sido intencionalmente diferida en los meses previos. Entre agosto y noviembre la recaudación mensual del ISR, en promedio, se mantuvo en torno a un resultado neutro en la comparación interanual (entre -0,4% y 0,1%), con un nuevo retroceso de dicho valor medio en diciembre (-9,5%) aunque dicho resultado esté influenciado por algunas pérdidas recaudatorias significativas en casos puntuales que también, por los efectos de calendario mencionados, podrían responder más a cambios en el patrón de ingreso de la recaudación del ISR más que a disminuciones interanuales concretas.

La recaudación acumulada del ISR, tras los leves incrementos de enero y febrero (6,9% y 5,5%, respectivamente) entró en terreno levemente negativo en marzo (-0,1%) acentuándose la caída en los meses siguientes hasta llegar a su variación negativa mínima (-14,6%) en el mes de junio (Gráfico 2), mostrando reducciones ligeramente superiores (pero en la misma línea de tendencia) a las registradas en el monto global de ingresos tributarios por efecto del mencionado calendario de recaudación y los

10 La "Base de Datos RRC" incluye el detalle de la composición mensual de la recaudación total por figuras tributarias en 2020 y 2019 y, como ya fuera adelantado, las pautas de distribución temporal de la recaudación para cada uno de los países en 2019.

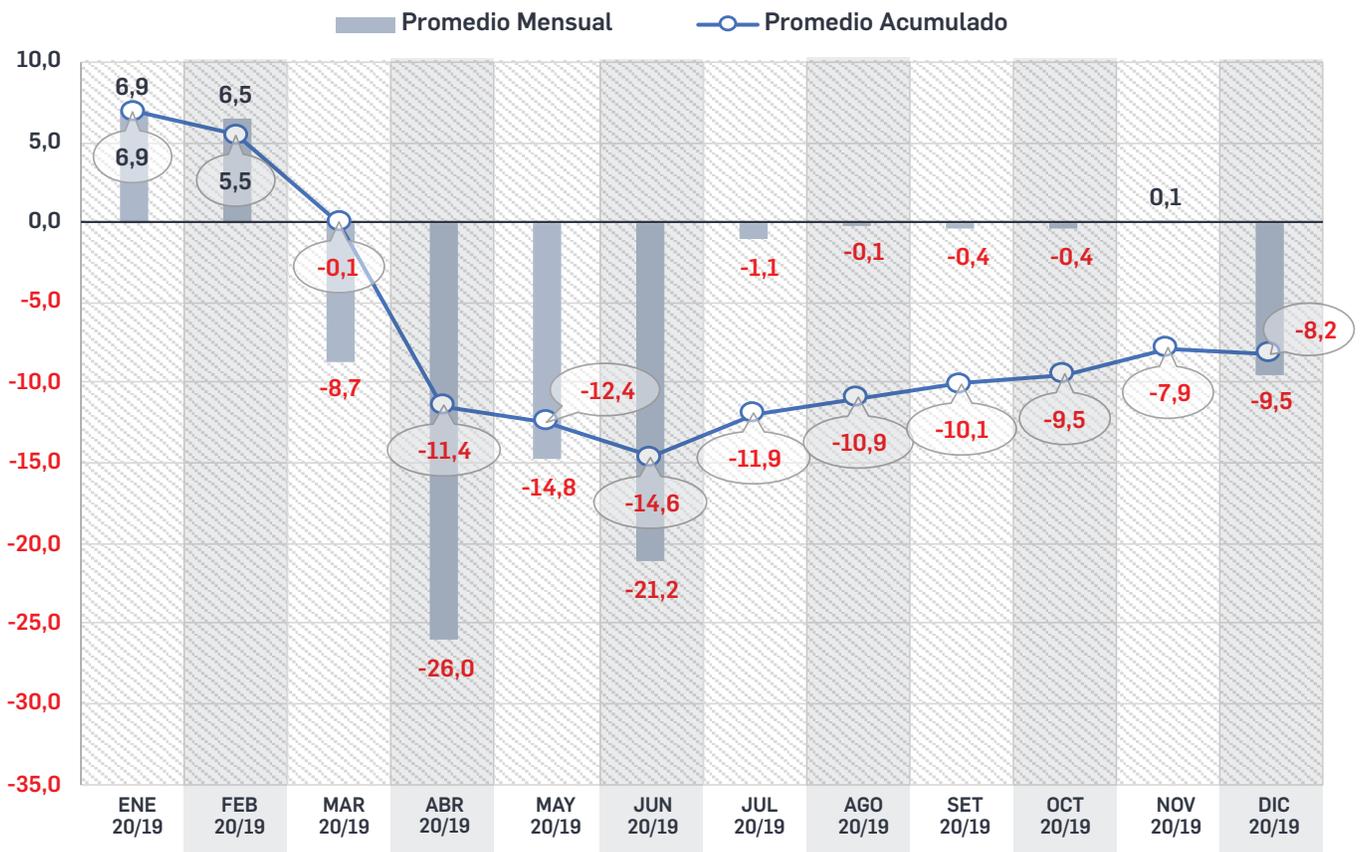
11 En estos Reportes se ha optado por la agregación de impuestos sobre la renta de personas y sociedades dada la dificultad de separación de fuentes en muchos de los casos. La información por países permitirá un análisis más detallado cuando exista información disponible. En el trabajo de [Morán, D. 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.

12 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).

aplazamientos adoptados por los países. Estos cambios en los calendarios, a su vez, tuvieron como correlato un aumento de la recaudación de este tributo en los meses subsiguientes, provocando que la tendencia decreciente que se venía observando desde marzo se revierta a

partir de julio, pese a seguir registrando descensos en la recaudación acumulada (aunque en menor cuantía que en los meses anteriores) hasta un promedio de -7,9% en noviembre y -8,2% en el último mes de 2020.

**Gráfico 2. Evolución de la recaudación del ISR (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; promedios simples; precios constantes; enero-diciembre de 2020)**



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

**Nota:** Se aplican las consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada.

Así como se observa para la recaudación global, las tendencias generales son producto de variaciones interanuales particulares muy dispares entre los países analizados. Es decir que, en el caso del ISR, si bien la mayoría de los países evidencia una clara recuperación de los niveles recaudatorios a partir del mes de julio es posible identificar comportamientos muy diferentes a lo largo del año pasado según el país considerado. Entre los países que muestran recuperaciones más destacadas figuran los EE.UU. (con un salto de 225% interanual en julio, continuado de reducciones más acotadas en los meses siguientes), El Salvador (con variaciones positivas desde junio a diciembre), Paraguay (con fuertes incrementos en agosto y septiembre y un salto extraordinario de 211,0% en diciembre) y Marruecos

(con resultados diametralmente opuestos a los de la mayoría de los países analizados, con incrementos interanuales en la mayor parte del año). Con resultados más acotados pero en su mayoría en terreno positivo, destaca el caso de México entre los países de América Latina. Otro conjunto de casos como los de Argentina, Brasil, Colombia o Chile mostraron una consolidación de la recuperación en la recaudación del ISR durante el último trimestre de 2020. En claro contraste, países como Costa Rica, Jamaica y, sobre todo, Panamá, Perú y Trinidad y Tobago exhiben los descensos más profundos durante los últimos meses del año, lo que sugiere una mayor dificultad para recuperar los niveles de recaudación previos a la pandemia (Tabla 3).

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

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-11,8	-10,8	-11,7	-30,6	-23,6	-23,1	-23,7	-2,3	5,5	28,2	30,1	19,6
Bolivia	-66,6	-2,6	-7,2	-90,5	3,4	140,6	-29,8					
Brasil	11,0	-8,8	3,8	-19,5	-14,3	-1,3	-11,9	-10,0	10,0	11,8	-2,3	2,9
Chile	19,2	4,6	4,9	-52,5	-23,9	-54,3	5,3	-21,7	-6,1	-3,9	2,9	16,6
Colombia	18,3	6,4	4,3	-28,1	0,1	-11,5	-12,6	-9,3	-8,6	1,6	15,7	0,8
Costa Rica	-26,6	14,2	-4,5	10,4	18,6	-38,6	-6,6	2,9	-9,2	-7,8	-3,5	-25,1
Ecuador	5,5	-1,2	-6,6	-33,6	-6,9	-2,8	-12,1	-13,9	72,1	-6,3	-13,5	10,4
El Salvador	5,0	10,5	-3,7	-36,3	-17,2	24,2	18,0	25,8	33,8	5,1	12,7	13,0
España	15,0	6,2	25,5	-38,2	-19,0	-26,7	-4,5	6,0	12,1	-16,9	13,8	-7,0
EE.UU.	8,7	18,0	1,0	-79,1	-55,9	-49,5	225,0	-13,6	-14,4	-12,4	-15,8	-3,0
Guatemala	16,5	5,7	-36,6	30,6	-14,1	-17,7	-5,4	-18,7	-17,4	5,1	-5,5	-25,6
Honduras	24,3	-4,9	-29,6	-33,9	-27,3	-63,6	-22,7	31,8	-34,2	9,1	207,8	-70,2
Italia	2,6	3,9	-0,9	-8,9	-13,8	-5,9	0,8	26,8	12,2	-28,0	-6,1	-1,0
Jamaica	3,2	14,9	1,7	3,9	8,0	-10,1	-8,3	-10,0	-15,0	10,1	-11,1	-19,0
Marruecos	3,2	8,7	12,7	-25,4	7,9	28,8	15,8	5,2	24,0	14,1	240,7	-49,0
México	0,7	-2,7	39,9	-26,2	2,3	1,7	0,8	0,3	-9,0	3,6	5,6	2,5
Nicaragua	37,9	169,5	-63,7	-2,9	-15,7	-43,3	-6,7	0,9	-1,5	2,7	6,6	
Panamá	12,6	41,1	-44,9	-31,5	-26,8	-66,1	89,7	-25,0	-23,1	-24,2	-17,6	-15,2
Paraguay	-9,3	33,1	-12,3	-68,2	-61,9	7,2	-8,1	67,9	36,5	-3,7	20,7	211,0
Perú	4,2	6,7	-24,4	-34,0	22,0	-45,4	-18,3	-14,9	-21,5	-12,8	-19,6	-6,0
República Dominicana	16,1	7,8	-7,0	-42,8	-26,0	-30,0	6,6	5,6	4,4	25,1	-3,9	-8,6
Trinidad y Tobago	-5,1	-11,6	-43,7	-21,3	-17,8	-38,7	-23,6	-28,3	-56,7	-11,3	-4,5	-27,3
Uruguay	0,8	-6,4	5,2	-4,3	-19,6	1,3	4,0	-6,9	-2,6	2,0	-3,0	2,1
<b>Promedio Mensual</b>	<b>6,9</b>	<b>6,5</b>	<b>-8,7</b>	<b>-26,0</b>	<b>-14,8</b>	<b>-21,2</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,1</b>	<b>-9,5</b>

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

El análisis a nivel de los países en términos de la recaudación acumulada del ISR permite comprobar que, aun considerando los alentadores resultados positivos registrados en varios países durante los últimos meses del año, casi todos los países analizados acumularon pérdidas recaudatorias en este tributo al finalizar el año 2020. Las excepciones, en ese sentido, están constituidas por Marruecos y México que, a fines de diciembre, acumularon incrementos interanuales equivalentes a 12,8% y 1,0% respectivamente (Tabla 4). Sin embargo, el cambio de tendencia general observado a partir de julio, de magnitudes muy significativas en

varios casos, han permitido acotar las profundas caídas que se habían acumulado durante el segundo trimestre del año donde se sintieron los efectos más nocivos de la crisis sobre el desempeño recaudatorio global y del ISR en particular. Esto ha provocado una suerte de brecha entre un grupo de países que exhiben reducciones de hasta -10% en la recaudación acumulada del ISR y otros como Trinidad y Tobago, Honduras, Panamá, Perú o Chile, en los cuales las pérdidas acumuladas han podido ser compensadas sólo parcialmente y ponen en evidencia la profundidad de los efectos contractivos de la crisis derivada de la pandemia del COVID-19.

**Tabla 4. Evolución de la recaudación acumulada del ISR (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-11,8	-11,3	-11,4	-16,2	-18,5	-19,6	-20,2	-17,9	-15,9	-12,5	-9,4	-7,2
Bolivia	-66,6	-55,5	-45,8	-69,7	-55,3	-45,2	-42,7					
Brasil	11,0	3,7	3,7	-2,6	-4,4	-4,0	-5,2	-5,7	-4,3	-2,7	-2,7	-2,2
Chile	19,2	12,2	9,9	-24,0	-24,0	-27,6	-23,4	-23,2	-21,5	-20,1	-18,1	-14,8
Colombia	18,3	12,4	10,3	-4,8	-4,0	-5,8	-6,5	-6,8	-7,0	-6,3	-4,8	-4,4
Costa Rica	-26,6	-14,3	-9,5	-6,1	-3,4	-11,5	-10,9	-9,8	-9,7	-9,6	-9,2	-11,7
Ecuador	5,5	3,1	-0,4	-19,3	-17,8	-16,4	-16,0	-15,8	-8,3	-8,1	-8,5	-7,4
El Salvador	5,0	7,2	3,9	-17,4	-17,4	-13,0	-9,8	-6,6	-3,5	-2,8	-1,8	-0,8
España	15,0	11,6	14,9	-6,0	-8,3	-9,8	-8,0	-5,7	-4,6	-7,4	-5,7	-5,8
EE.UU.	8,7	10,7	7,9	-36,0	-38,4	-40,5	-10,3	-10,6	-11,2	-11,3	-11,5	-10,6
Guatemala	16,5	12,1	-10,3	2,7	0,2	-2,0	-2,7	-4,1	-5,2	-3,6	-3,7	-5,4
Honduras	24,3	10,7	-5,3	-23,5	-24,0	-35,7	-34,8	-31,1	-31,7	-30,1	-20,0	-28,3
Italia	2,6	3,1	2,1	-0,2	-2,6	-3,1	-2,3	1,9	2,9	-1,1	-1,5	-1,4
Jamaica	3,2	8,9	4,1	4,1	4,5	1,3	0,5	-0,3	-2,5	-1,8	-2,3	-4,4
Marruecos	3,2	5,5	9,9	3,4	3,9	9,8	10,4	10,0	12,3	12,4	23,8	12,8
México	0,7	-0,8	13,0	1,0	1,2	1,3	1,2	1,1	0,2	0,4	0,8	1,0
Nicaragua	37,9	102,5	1,2	0,5	-2,3	-10,3	-9,9	-8,8	-8,1	-7,3	-6,3	
Panamá	12,6	25,8	-12,1	-15,9	-17,7	-34,6	-23,7	-23,8	-23,7	-23,7	-23,3	-22,0
Paraguay	-9,3	5,9	-1,6	-32,1	-41,5	-34,7	-29,4	-23,6	-14,2	-13,3	-9,5	-2,1
Perú	4,2	5,3	-6,8	-16,5	-10,7	-14,6	-15,0	-15,0	-15,5	-15,3	-15,6	-14,9
República Dominicana	16,1	12,6	6,3	-12,8	-15,0	-17,2	-13,7	-11,7	-10,2	-6,7	-6,5	-6,6
Trinidad y Tobago	-5,1	-7,2	-30,9	-28,3	-27,3	-30,1	-29,2	-29,1	-36,5	-35,4	-34,5	-33,6
Uruguay	0,8	-2,5	-0,1	-1,2	-5,2	-4,2	-3,2	-3,6	-3,5	-2,9	-2,9	-2,5
<b>Promedio Mensual</b>	<b>6,9</b>	<b>5,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>-11,4</b>	<b>-12,4</b>	<b>-14,6</b>	<b>-11,9</b>	<b>-10,9</b>	<b>-10,1</b>	<b>-9,5</b>	<b>-7,9</b>	<b>-8,2</b>

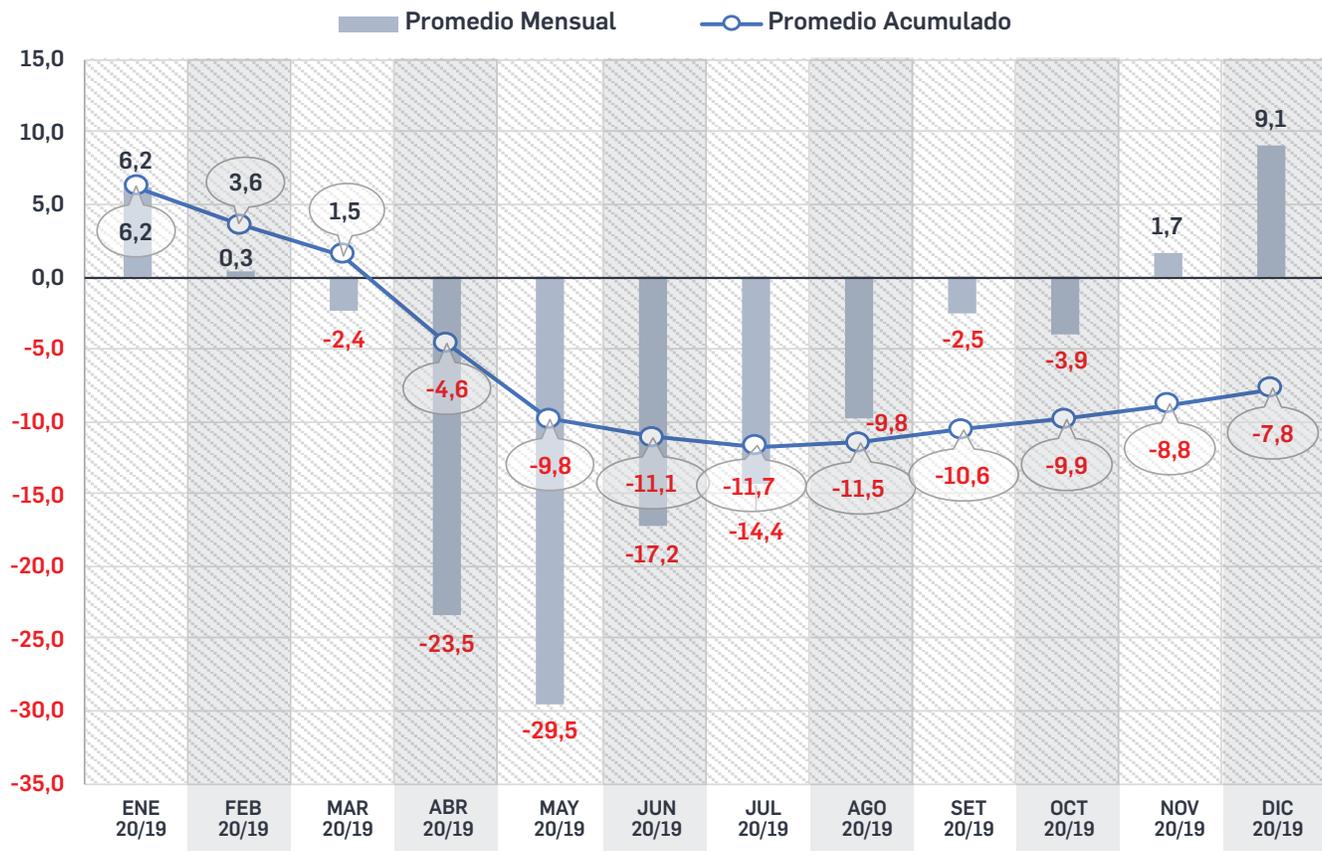
**Fuente:** Elaboración propia a partir de informaciones oficiales de las administraciones tributarias.

### **1.3 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 segundo trimestre del año, mostró desde julio una mejora progresiva en su rendimiento recaudatorio promedio hasta alcanzar cifras positivas en los dos últimos meses de 2020. En efecto, tras el mayor descenso mensual observado en mayo (-29,5%), se observa que las caídas relativas de la recaudación media del IVA en los meses subsiguientes se han venido acotando hasta un -17,2% en junio, -14,4% en julio, -9,8% en agosto, -2,5% en septiembre y -3,9% en octubre, con incrementos en términos reales en noviembre (1,7%) y en diciembre (9,1%), todos respecto del mismo mes de 2019 (Gráfico 3).

En valores acumulados, la merma de ingresos por IVA está alineada con la de la recaudación global, llegando a -11,7% en julio, tras unos primeros tres meses del año en terreno positivo aunque con variaciones acotadas. En el segundo semestre, en línea con el comportamiento de otros impuestos, la evolución de la recaudación acumulada en concepto de IVA permite comprobar una lenta pero sostenida recuperación, llegando a una variación relativa interanual de -7,8% en el mes de diciembre. Este hecho estilizado podría estar asociado tanto a la profundidad de las caídas en meses anteriores (que resultan difíciles de compensar) así como a una reapertura de la movilidad de las personas relativamente más lenta (tal como se evaluará en la próxima sección del Reporte) y un nivel de actividad económica aún muy por debajo de los niveles anteriores a la pandemia que frenan la recaudación del IVA en la mayoría de los países.

**Gráfico 3. Evolución de la recaudación del IVA (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**



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

**Nota:** Se aplican las consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada.

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 se confirman en el caso del IVA. En ese sentido, los datos disponibles hasta diciembre de 2020 sugieren un proceso de recuperación de la recaudación del IVA en la mayoría de los países bajo análisis, pese a que muchos de ellos continúan mostrando valores negativos. Sin embargo, la magnitud de dichas variaciones registra claras diferencias entre los distintos casos (Tabla 5). A nivel individual pueden distinguirse, por un lado, varios países que continuaron

experimentando fuertes descensos mensuales en la recaudación del tributo durante gran parte o la totalidad del segundo semestre de 2020, tal como se observa para el mes de diciembre en Panamá (-16,9%), Jamaica (-14,4%), Colombia (-5,9%), Honduras (-4,1%) y República Dominicana (-3,1%). Esto contrasta fuertemente con los continuos incrementos observados durante el segundo semestre en países como Paraguay (17,7% en diciembre), Trinidad y Tobago (68,0%), Marruecos (37,2%), México (25,6%) y Nicaragua (8,1% en noviembre). Incluso se advierten alentadoras cifras en terreno positivo para varios países recién en los

últimos meses del año como, por ejemplo, en los casos de Argentina, Brasil, Chile, Costa Rica, El Salvador, Perú y Uruguay: 13 de los 20 países para los cuales se cuenta

con información estadística correspondiente al mes de diciembre exhiben variaciones interanuales positivas en dicho período mensual.

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

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-2,7	-9,0	-15,3	-25,6	-27,7	-22,2	-22,7	-20,6	-10,1	-6,3	-0,7	11,5
Bolivia	-11,6	-17,1	-20,1	-79,9	-65,2	-82,3	-26,2					
Brasil	4,7	2,9	2,8	-14,8	-24,3	-11,3	-3,0	3,4	6,6	-6,8	9,7	-4,3
Chile	18,1	-3,0	-6,2	-19,9	-39,9	-28,0	-9,2	-18,5	-7,1	13,3	28,3	9,5
Colombia	6,8	8,8	-1,3	-12,2	-29,9	-24,6	-27,0	-21,5	-18,0	-14,7	-4,8	-5,9
Costa Rica	16,3	26,0	16,5	-36,1	-41,5	-22,3	-4,3	-9,2	-9,7	-8,9	1,1	41,9
Ecuador	6,6	-10,7	-6,8	-38,6	-46,9	-37,9	-32,0	-25,1	-4,9	-15,6	-2,4	5,2
El Salvador	8,6	3,2	4,4	-20,7	-33,6	-22,3	-19,7	-9,6	-0,9	0,1	5,8	9,5
España	-5,9	2,2	16,1	-28,7	-28,8	-31,6	-32,3	-5,2	-7,9	-1,0	-4,5	2,6
EE.UU.												
Guatemala	7,4	4,8	-28,2	7,5	-23,5	-14,6	-15,9	-13,3	-3,4	-7,9	-2,3	4,1
Honduras	0,1	-0,4	-11,6	-41,3	-44,4	-34,3	-33,3	-23,2	-18,9	-10,6	-14,3	-4,1
Italia	5,9	-1,0	-15,0	-32,7	-29,3	-25,2	-8,1	-7,1	9,7	0,8	-5,2	-7,6
Jamaica	2,9	-5,4	3,6	-30,5	-41,4	-24,6	-21,8	-17,3	-15,0	-16,2	-20,9	-14,4
Marruecos	22,6	9,6	14,1	-7,3	-23,4	-5,1	1,0	11,4	8,8	4,4	7,8	37,2
México	20,9	9,0	24,4	8,3	-36,5	-26,3	-19,5	14,2	-3,7	7,6	14,7	25,6
Nicaragua	3,6	4,3	9,9	0,1	-17,4	-12,5	-7,2	2,6	9,8	7,0	8,1	
Panamá	-7,1	-12,2	-20,6	-61,2	-67,5	-63,1	-31,1	-47,8	-43,1	-33,0	-28,5	-16,9
Paraguay	9,5	-2,7	-6,7	-35,4	4,4	-2,1	6,5	3,5	11,6	8,0	13,4	17,7
Perú	0,8	-3,3	-11,1	-35,6	-39,5	-35,9	-22,9	-17,3	-12,1	-4,5	-2,6	4,8
República Dominicana	4,5	5,6	-24,4	-46,4	-34,6	-12,5	-18,4	-9,5	-10,6	-7,3	3,3	-3,1
Trinidad y Tobago	1,5	-18,0	5,9	-12,2	22,4	94,9	17,2	8,3	68,2	12,1	23,0	68,0
Uruguay	6,2	-3,8	-0,3	-9,3	-16,2	-0,7	2,1	-4,1	-1,6	-2,3	6,8	1,6
<b>Promedio Mensual</b>	<b>6,2</b>	<b>0,3</b>	<b>-2,4</b>	<b>-23,5</b>	<b>-29,5</b>	<b>-17,2</b>	<b>-14,4</b>	<b>-9,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>-3,9</b>	<b>1,7</b>	<b>9,1</b>

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

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

Como se desprende de la Tabla 6 y a diferencia de lo observado en el ISR, las caídas relativas más profundas en términos acumulados se dan con cierto rezago en los meses de agosto y septiembre del corriente año,

arrastrando pérdidas muy significativas generadas durante el segundo trimestre del año. A nivel de los países, destacan los descensos acumulados hasta diciembre de Panamá (-35,0%), Honduras (-19,5%),

Ecuador (-17,3%), Jamaica (-17,2%), Perú (-14,5%) y Argentina (-13,0%). En sentido contrario, a pesar de representar una minoría en el conjunto de países analizados, 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 puntuales como los de Trinidad y Tobago (+20,4%), Marruecos (+7,0% en diciembre), Paraguay (+2,4%) y México (+2,3%)<sup>13</sup>.

**Tabla 6. Evolución de la recaudación acumulada del IVA (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-2,7	-5,6	-8,7	-12,9	-16,0	-17,0	-17,8	-18,2	-17,3	-16,2	-14,9	-13,0
Bolivia	-11,6	-14,1	-16,0	-31,9	-38,2	-45,0	-42,4					
Brasil	4,7	3,8	3,5	-1,1	-5,7	-6,6	-6,1	-4,9	-3,6	-3,9	-2,6	-2,8
Chile	18,1	8,2	3,7	-2,3	-9,9	-12,7	-12,2	-13,1	-12,4	-9,8	-6,8	-5,3
Colombia	6,8	7,2	4,2	2,2	-6,5	-8,0	-11,5	-12,2	-13,2	-13,3	-12,2	-11,9
Costa Rica	16,3	20,6	19,3	6,6	-2,8	-5,8	-5,6	-6,1	-6,5	-6,8	-6,0	-1,5
Ecuador	6,6	-0,9	-2,6	-11,2	-18,5	-21,6	-23,1	-23,3	-21,4	-20,8	-19,2	-17,3
El Salvador	8,6	6,1	5,6	-1,0	-7,5	-9,8	-11,3	-11,1	-10,0	-9,0	-7,6	-6,2
España	-5,9	0,6	3,1	-4,9	-9,1	-11,2	-15,9	-15,0	-14,4	-12,3	-11,9	-11,2
EE.UU.												
Guatemala	7,4	6,2	-4,9	-1,8	-6,3	-7,6	-8,8	-9,4	-8,7	-8,7	-8,1	-7,0
Honduras	0,1	-0,1	-3,8	-13,0	-19,1	-21,5	-23,3	-23,3	-22,8	-21,5	-20,9	-19,5
Italia	5,9	1,6	-4,7	-12,2	-17,0	-18,3	-16,9	-15,1	-13,0	-11,7	-10,8	-10,3
Jamaica	2,9	-1,2	0,3	-7,7	-15,1	-16,6	-17,4	-17,4	-17,1	-17,0	-17,4	-17,2
Marruecos	22,6	16,4	15,6	9,6	2,9	1,6	1,5	2,8	3,4	3,5	3,9	7,0
México	20,9	15,5	18,3	16,2	4,5	-0,6	-3,7	-1,8	-2,0	-1,1	0,2	2,3
Nicaragua	3,6	4,0	5,9	4,5	-0,1	-2,2	-3,0	-2,3	-1,0	-0,2	0,6	
Panamá	-7,1	-9,4	-12,8	-24,9	-33,2	-38,0	-37,1	-38,4	-38,9	-38,3	-37,5	-35,0
Paraguay	9,5	3,5	0,2	-8,3	-5,8	-5,2	-3,5	-2,6	-1,0	-0,2	1,1	2,4
Perú	0,8	-1,0	-4,0	-11,7	-17,2	-20,3	-20,6	-20,2	-19,3	-17,8	-16,4	-14,5
República Dominicana	4,5	5,0	-4,5	-15,0	-19,1	-18,0	-18,1	-17,0	-16,3	-15,4	-13,7	-12,8
Trinidad y Tobago	1,5	-7,1	-3,8	-5,6	0,3	10,2	11,6	11,2	16,9	16,4	17,0	20,4
Uruguay	6,2	1,6	1,0	-1,4	-4,6	-4,0	-3,1	-3,2	-3,1	-3,0	-2,1	-1,8
<b>Promedio Acumulado</b>	<b>6,2</b>	<b>3,6</b>	<b>1,5</b>	<b>-4,6</b>	<b>-9,8</b>	<b>-11,1</b>	<b>-11,7</b>	<b>-11,5</b>	<b>-10,6</b>	<b>-9,9</b>	<b>-8,8</b>	<b>-7,8</b>

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

13 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.

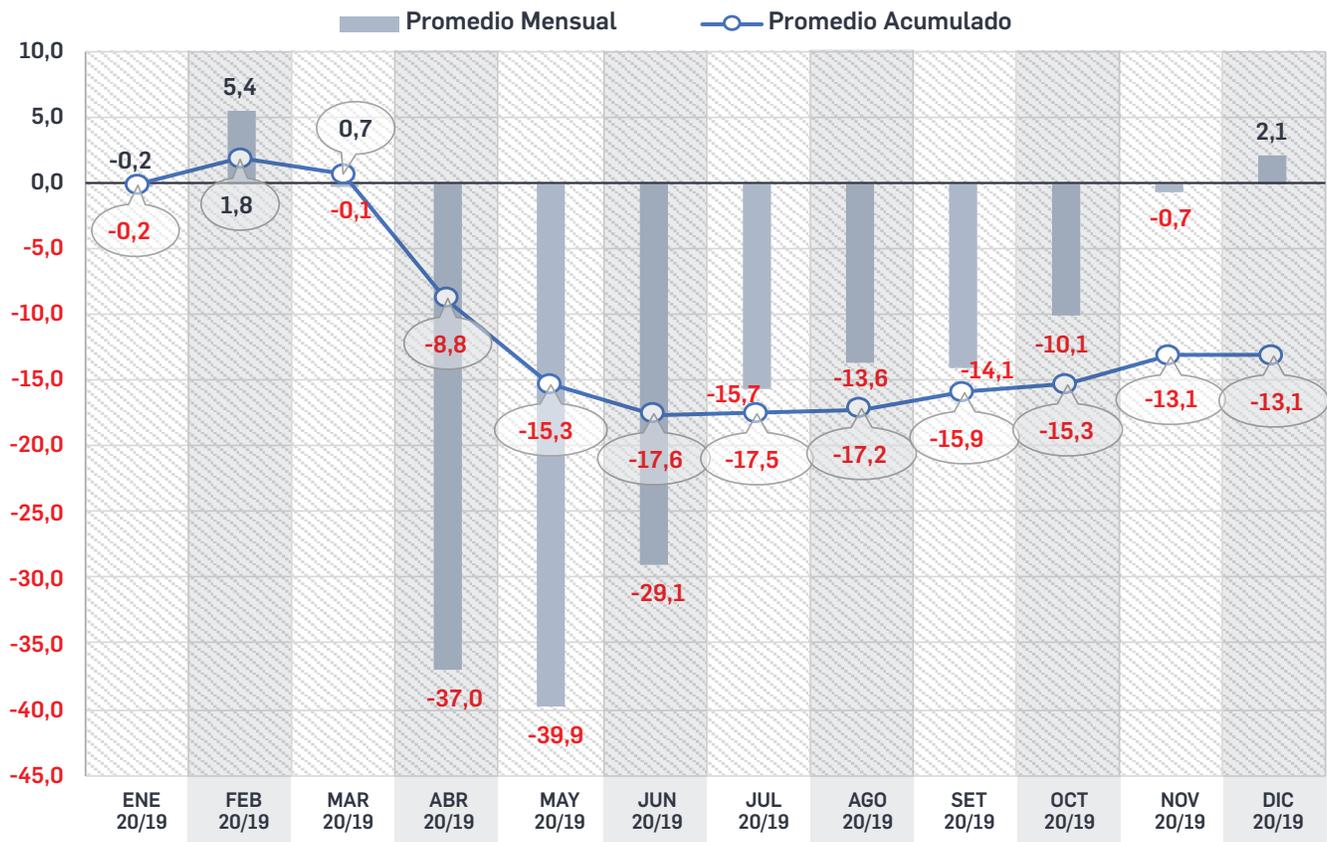
#### **1.4 Evolución de la recaudación de los Impuestos Selectivos sobre el Consumo (ISC)**

Como fue señalado en las ediciones anteriores de este Reporte, 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 (las cuales, aún con cierto relajamiento gradual, también se mantuvieron o fueron prorrogadas en varios casos hasta el mes de septiembre) han sido factores determinantes para que los Impuestos Selectivos sobre el Consumo registren, en promedio, las mayores caídas mensuales de recaudación, especialmente desde el mes de abril (-37,0%) y prologándose hasta mayo (-39,9%) y junio (-29,1%). De forma similar a lo que se ha observado respecto a otros tributos principales, a partir de julio la recaudación mensual de los ISC mostró una recuperación, acotando las disminuciones interanuales

medias pero continuando en claro terreno negativo al menos hasta octubre de 2020 (Gráfico 4). En noviembre, la media de las variaciones relativas al año anterior se ubicó en torno a un resultado neutro (-0,7%), mientras que recién en diciembre dicho promedio alcanzó valores positivos (+2,1%).

A pesar de una morigeración de las reducciones observadas en la recaudación interanual de estos tributos durante el segundo semestre, en términos acumulados la recaudación de los ISC es la que ha mostrado, en promedio, los descensos más profundos desde el mes de mayo en adelante. De hecho, la caída interanual promedio en el mes de junio fue de 17,6%, reduciéndose lentamente hasta un -13,1% en noviembre y diciembre del año pasado, ubicándose por encima de la disminución promedio evidenciada en el IVA (-7,8%) y en el valor medio de ingresos tributarios globales (-9,3%) para el último mes de 2020.

**Gráfico 4. Evolución de la recaudación de los ISC (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**



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

**Nota:** Se aplican las consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada.

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), en los últimos meses del año varios países parecen haber revertido la tendencia negativa y las fuertes caídas experimentadas tanto durante el segundo como el tercer trimestre. Sobresalen casos como los de Colombia, que llegó a tener reducciones mensuales de -67,2% en mayo y -49,5% en septiembre pero que en diciembre sólo fue de -0,5%. Algo similar podría señalarse sobre Jamaica (-42,9% en septiembre y -1,0% en diciembre) o de Trinidad y Tobago (-30,0% y -1,4%, respectivamente). Sin embargo, otra porción importante del conjunto de

países analizados exhibió caídas significativas en la recaudación de los ISC aun en los últimos meses del año 2020 (por ejemplo, Paraguay con una merma interanual de -27,0% en diciembre). Por el contrario, algunos países registran notables incrementos en los últimos meses relevados (Tabla 7). Por ejemplo, Argentina presenta un crecimiento sostenido de la recaudación interanual de los ISC desde junio, con un salto de 58,1% en julio y variaciones positivas más acotadas en agosto y septiembre. Por su parte, tanto Brasil como Uruguay presentan mayores ingresos provenientes de los ISC desde agosto, mientras que dicho aumento se observa sólo en el último trimestre para casos tales como Chile, El Salvador, México y Nicaragua.

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

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-20,8	1,1	-20,4	-40,6	-7,3	6,5	58,1	5,1	5,8	-0,3	-1,1	0,6
Bolivia	10,5	11,1	-4,3	-97,8	-92,3	-96,4	109,3					
Brasil	-7,8	-3,8	-10,9	-27,6	-34,2	-26,8	-11,3	6,3	12,7	14,3	28,1	22,1
Chile	-15,4	3,7	44,7	27,8	-8,8	-4,9	-11,9	-51,9	-22,2	25,5	5,0	40,0
Colombia	-2,9	13,3	-12,2	-63,1	-67,2	-28,7	-56,3	-15,0	-49,5	-22,8	-33,4	-0,5
Costa Rica	11,9	4,4	10,8	-41,3	-51,6	-48,1	-9,4	-28,0	-19,8	-43,1	-16,2	1,4
Ecuador	4,0	-4,6	5,3	-48,9	-58,8	-35,4	-29,6	-20,8	-20,9	-10,5	-5,4	5,8
El Salvador	-4,7	16,7	5,3	-14,8	-18,1	-24,2	-1,8	2,2	-11,9	9,4	4,9	2,3
España	4,2	3,5	4,4	-7,1	-45,6	-33,6	-12,2	-10,9	-15,5	-5,6	-9,9	-11,0
EE.UU.	-9,2	22,0	-19,4	-95,0	-64,5	-48,6	-21,6	-4,0	115,6	-22,3	-26,3	-25,0
Guatemala	6,2	21,6	-14,7	-29,6	-41,2	-30,0	-11,6	-22,4	-2,2	-6,6	-1,5	14,2
Honduras	1,2	-0,9	1,9	-29,8	-47,0	-32,1	-27,0	-26,8	-20,5	-9,5	-4,2	-14,8
Italia	1,9	2,4	2,8	-52,5	-65,8	-51,7	-37,8	-31,3	-19,7	-14,1	88,9	-14,8
Jamaica	-2,4	13,6	1,8	-43,0	-11,2	-42,3	-1,5	-34,6	-42,9	-10,8	-20,5	-1,0
Marruecos	-14,7	30,5	-4,2	-31,4	-12,4	4,4	-12,2	35,8	-8,2	5,2	251,8	-124,3
México	33,1	-19,8	-3,8	-0,3	-25,7	-14,7	-0,7	-15,3	10,3	-7,3	1,4	0,3
Nicaragua	5,3	22,3	10,9	-11,4	-11,8	-13,8	-21,2	-11,3	16,5	2,9	16,1	
Panamá	2,6	1,0	-26,9	-77,9	-79,7	-72,3	-44,4	-52,7	-38,0	-36,4	-22,7	27,6
Paraguay	9,4	-6,8	-18,8	-49,4	-20,2	-19,9	-13,1	-21,4	-32,3	-25,9	-19,3	-27,0
Perú	20,7	-1,1	15,1	-51,6	-61,6	-57,1	-24,2	-21,6	-28,5	-21,7	4,9	15,4
República Dominicana	-9,7	-0,2	-4,5	-51,6	-45,0	-17,6	-7,4	-17,5	-13,7	-10,3	-1,5	-10,8
Trinidad y Tobago	-4,4	-11,6	14,6	-48,4	-54,4	-9,4	-23,5	2,3	-30,0	-12,1	-16,7	-1,4
Uruguay	-12,3	12,3	16,1	-26,6	-45,1	-39,0	-25,0	33,9	33,8	-20,7	15,2	18,3
<b>Promedio Mensual</b>	<b>-0,2</b>	<b>5,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>-37,0</b>	<b>-39,9</b>	<b>-29,1</b>	<b>-15,7</b>	<b>-13,6</b>	<b>-14,1</b>	<b>-10,1</b>	<b>-0,7</b>	<b>2,1</b>

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

De acuerdo a la Tabla 8, Panamá continúa registrando el mayor descenso de recaudación acumulada de los ISC en el año 2020 (-35,0% a diciembre), seguido de Colombia (-32,9%), Costa Rica (-21,0%) y Paraguay (-20,3%). En general, todos los países de la muestra presentan descensos en sus recaudaciones acumuladas desde mayo hasta diciembre; algunos países como Argentina, Brasil, República Dominicana y Trinidad y

Tobago exhiben caídas a lo largo de todo el año 2020; en el último trimestre un grupo no menor de países muestra cierta recuperación (aun en terreno negativo) y variaciones acumuladas más reducidas como en los casos de Marruecos (+4,4%, el único país de la muestra que termina el año con saldo positivo en los ISC), Chile (-1,2%), Argentina (-1,5%), Brasil (-2,9%), El Salvador (-3,0%), México (-3,3%), y Uruguay (-4,8%).

**Tabla 8. Evolución de la recaudación acumulada de los ISC (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-20,8	-9,7	-13,0	-20,3	-18,1	-14,2	-4,4	-3,2	-2,0	-1,9	-1,8	-1,5
Bolivia	10,5	10,7	5,9	-19,1	-32,0	-41,7	-22,4					
Brasil	-7,8	-5,9	-7,6	-12,6	-16,9	-18,5	-17,5	-14,6	-11,5	-8,7	-5,2	-2,9
Chile	-15,4	-7,2	3,2	7,3	4,4	3,4	1,1	-5,8	-7,6	-4,4	-3,8	-1,2
Colombia	-2,9	0,1	-4,8	-11,1	-26,1	-26,3	-32,5	-31,6	-34,6	-34,1	-34,0	-32,9
Costa Rica	11,9	8,0	8,9	-7,0	-16,2	-21,1	-19,9	-21,1	-21,0	-23,7	-23,0	-21,0
Ecuador	4,0	0,2	1,8	-10,3	-20,3	-22,8	-23,8	-23,4	-23,2	-21,9	-20,4	-18,3
El Salvador	-4,7	4,2	4,6	-0,3	-3,7	-7,0	-6,3	-5,2	-5,9	-4,4	-3,5	-3,0
España	4,2	3,8	4,0	1,0	-8,5	-12,8	-12,7	-12,5	-12,8	-12,1	-11,9	-11,8
EE.UU.	-9,2	4,6	-4,8	-28,3	-36,1	-38,3	-35,6	-31,3	-6,1	-7,4	-9,1	-10,3
Guatemala	6,2	13,0	3,2	-4,9	-12,9	-15,6	-15,1	-16,1	-14,6	-13,7	-12,6	-10,3
Honduras	1,2	0,2	0,7	-7,0	-15,1	-17,8	-19,1	-20,1	-20,1	-19,1	-17,7	-17,5
Italia	1,9	2,2	2,4	-14,1	-25,4	-30,2	-31,4	-31,3	-30,0	-27,9	-18,5	-17,6
Jamaica	-2,4	4,8	3,8	-7,2	-8,0	-15,0	-13,3	-16,2	-19,6	-18,9	-19,0	-17,7
Marruecos	-14,7	4,3	1,1	-6,9	-7,7	-5,8	-6,9	-1,3	-2,1	-1,4	21,0	4,4
México	33,1	8,1	4,6	3,6	-2,0	-4,0	-3,5	-5,2	-3,7	-4,1	-3,6	-3,3
Nicaragua	5,3	13,4	12,6	5,8	1,6	-1,1	-4,2	-5,2	-3,0	-2,3	-0,6	
Panamá	2,6	1,8	-7,8	-26,1	-36,7	-42,3	-42,6	-43,8	-43,1	-42,3	-40,7	-35,0
Paraguay	9,4	0,2	-5,8	-16,0	-16,8	-17,2	-16,7	-17,3	-19,0	-19,7	-19,6	-20,3
Perú	20,7	10,5	11,9	-3,9	-14,7	-22,4	-22,6	-22,5	-23,2	-23,0	-20,4	-17,4
República Dominicana	-9,7	-5,4	-5,1	-16,2	-22,5	-21,8	-19,7	-19,4	-18,8	-17,9	-16,5	-15,9
Trinidad y Tobago	-4,4	-8,3	-1,4	-14,9	-23,6	-21,6	-21,9	-19,2	-20,6	-19,8	-19,5	-17,8
Uruguay	-12,3	-2,7	2,9	-4,4	-11,5	-15,8	-17,2	-12,3	-7,5	-9,0	-7,1	-4,8
<b>Promedio Acumulado</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,8</b>	<b>0,7</b>	<b>-8,8</b>	<b>-15,3</b>	<b>-17,6</b>	<b>-17,5</b>	<b>-17,2</b>	<b>-15,9</b>	<b>-15,3</b>	<b>-13,1</b>	<b>-13,1</b>

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

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

El capítulo agregado correspondiente al resto de ingresos tributarios ("Resto") tiene menor importancia analítica dada su elevada heterogeneidad y su 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 oscilado entre el 47% y el 55% del total durante el año 2020, en Brasil entre el 41% y 54% del total, y en EE.UU. entre el 21% 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%<sup>14</sup>.

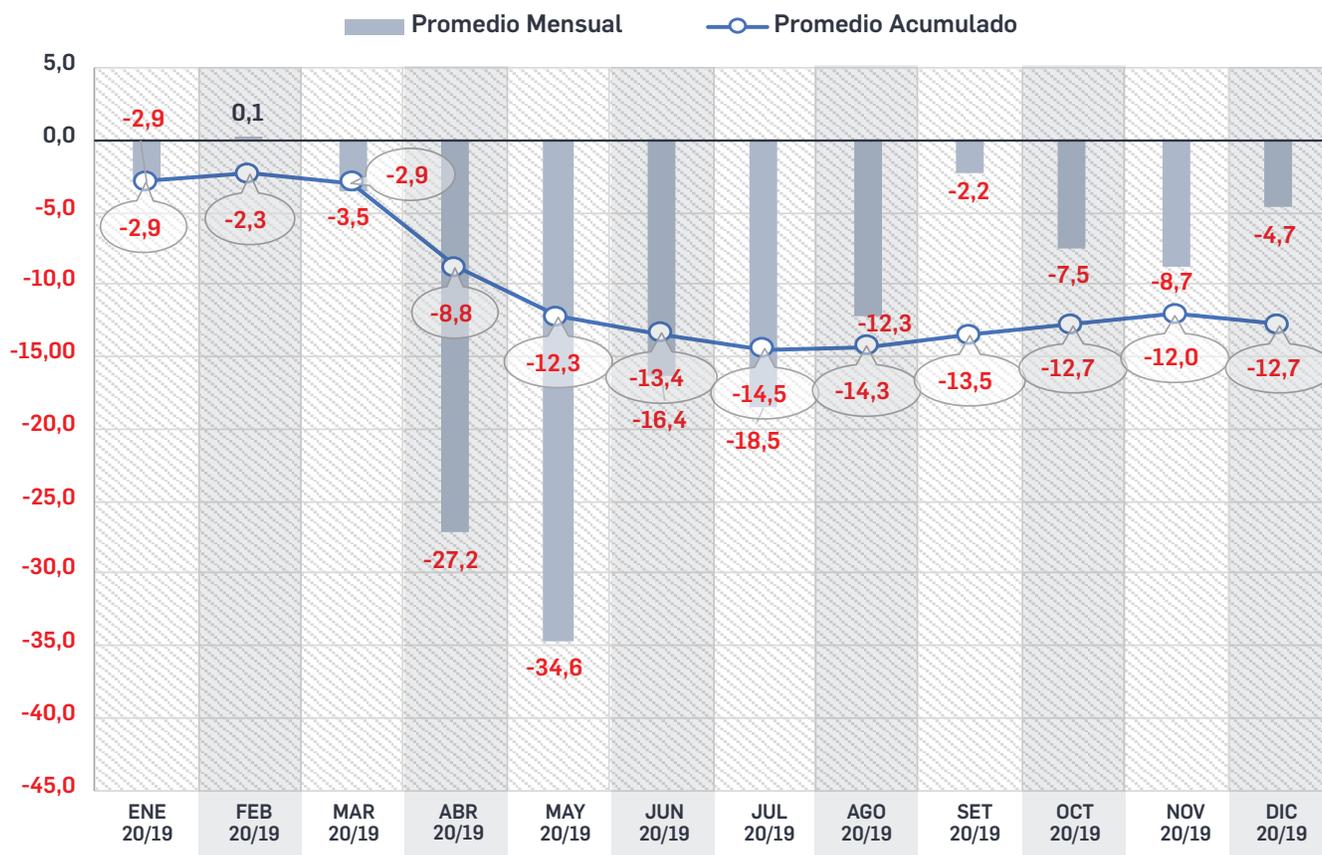
La evolución mensual promedio de "Resto" se encuentra en línea con los otros tributos analizados

<sup>14</sup> 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)".

previamente, con un máximo de caída en mayo (-34,6%) y disminuciones interanuales más acotadas durante los últimos meses, especialmente en el último trimestre: -7,5% en octubre, -8,7% en noviembre y -4,7% en diciembre, todos respecto del mismo mes de 2019 (Gráfico 5). Si se analizan las variaciones acumuladas a lo largo del año, se comprueba que la caída en la recaudación del Resto, en promedio y a diciembre (-12,7%), es algo superior a la del monto global de recaudación (-9,3%). Hasta el mes de junio,

la caída del "Resto", en promedio, había resultado similar a la del monto global de recaudación (-13,4% y -13,9%, respectivamente). Sin embargo, al igual que en el caso de los ISC, la recuperación de la recaudación aportada por estos tributos se ha mostrado más lenta y débil durante el segundo semestre del año, lo que ha determinado escasa mejoría en términos relativos del desempeño efectivo de este conjunto remanente de gravámenes.

**Gráfico 5. Evolución de la recaudación del Resto de ingresos tributarios (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; promedios simples; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**



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

**Nota:** Se aplican las consideraciones del Gráfico 1 para el cálculo de los promedios de las variaciones interanuales de la recaudación mensual y acumulada.

Por países, salvo el caso excepcional de Chile, los descensos marcados comenzaron a observarse tempranamente ya desde el mes de marzo en algunos casos como Panamá (-54,8%), generalizándose las caídas en el mes de abril con ejemplos como los de Bolivia (-60,3%), Costa Rica (-50,9%), Honduras (-51,9%), Panamá (-59,7%), Paraguay (-63,0%) y República Dominicana (-74,1%), y sumándose en el mes de mayo Guatemala (-74,5%) y El Salvador (-50,4%) al listado de países más afectados en este conjunto de tributos. Si bien Marruecos y España también pertenecían a este grupo de países afectados, desde agosto registran una recuperación, llegando a presentar incrementos del 12,1% y 16,2% en septiembre, respectivamente (Tabla 9). A su vez, esta recuperación se comprueba,

entre otros, en los casos de Argentina, Brasil, Italia, México y Uruguay, países que previamente registraban pérdidas de recaudación poco significativas. En el mes de septiembre llegaron a ser 10 (de 22 con información disponible) los países del conjunto relevado que exhibían variaciones mensuales interanuales con signo positivo en la categoría de "Resto". No obstante, en los últimos tres meses dicho repunte parecería haber perdido fuerza, razón por la cual se ha acotado la magnitud relativa de los incrementos mensuales observados en los distintos países, sin contar el mantenimiento de sendas caídas mensuales consecutivas en algunos casos como Colombia (-9,0% en diciembre), Costa Rica (-36,0%), Ecuador (-10,1%), Honduras (-9,8%), Jamaica (-15,7%) y Perú (-10,1%).

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

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-3,5	-1,0	-1,1	-17,1	-14,3	-7,5	-8,2	1,8	13,4	2,7	-9,0	-11,2
Bolivia	-1,6	7,4	-11,3	-60,3	-56,8	-17,8	1,1					
Brasil	1,7	-3,4	-5,7	-33,9	-38,7	-38,8	-16,3	5,6	-1,0	11,1	9,8	2,4
Chile	-27,4	-89,3	-41,1	16,2	141,6	88,8	-77,1	-49,4	26,3	-1,5	-25,4	-409,3
Colombia	-4,4	6,8	7,5	-34,6	-14,9	-24,7	-18,8	-27,6	-23,0	-17,4	-5,7	-9,0
Costa Rica	-3,6	-7,8	-10,9	-50,9	-54,8	-49,8	-44,9	-30,2	-14,4	-21,6	-31,6	-36,0
Ecuador	-0,3	-7,4	73,1	-35,3	-37,7	-22,8	-10,6	-15,9	-14,6	-13,5	-15,6	-10,1
El Salvador	-14,9	-1,9	-4,3	-23,0	-50,4	13,0	-34,0	-33,4	-24,3	-21,1	-17,5	-9,3
España	-3,3	7,8	-32,8	-15,1	-41,5	-17,4	-37,7	16,1	16,1	-23,3	0,9	-10,8
EE.UU.	4,8	4,9	4,2	7,2	3,9	3,0	5,5	6,0	12,8	6,7	9,5	11,7
Guatemala	1,3	20,7	-4,5	-5,6	-74,5	-49,4	-26,7	-9,8	61,8	16,1	-7,2	17,4
Honduras	-2,4	0,3	-23,3	-51,9	-51,3	-20,5	-37,0	-27,1	-25,1	-17,1	-26,3	-9,8
Italia	7,8	71,8	7,0	2,4	-31,5	-21,7	-5,6	26,9	3,9	18,8	-8,1	6,1
Jamaica	-4,0	-5,3	2,1	-33,0	-41,2	-26,1	-31,5	-24,7	-26,7	-21,0	-21,5	-15,7
Marruecos	5,9	9,6	17,0	-36,9	-50,0	-22,4	-7,5	3,4	12,1	-10,5	114,7	-36,8
México	-5,1	1,1	41,1	-0,4	21,4	-25,0	-1,8	8,0	9,0	-2,9	4,1	0,3
Nicaragua	24,8	31,9	13,1	3,5	-19,8	-1,1	-12,8	-7,6	7,2	6,3	-0,8	
Panamá	12,1	0,4	-54,8	-59,7	-48,0	-40,6	67,2	-28,2	-10,9	-17,7	-27,8	10,9
Paraguay	-42,9	-17,1	-22,9	-63,0	-35,3	-19,5	-40,2	-31,8	-17,6	-29,6	10,0	12,0
Perú	7,7	-4,3	-14,5	-40,5	-31,1	-30,5	-13,0	-9,7	-11,3	-10,8	-6,8	-10,1
República Dominicana	-6,4	-6,3	-24,6	-74,1	-65,1	-33,2	-18,9	-20,5	-10,2	-15,8	-11,1	4,4
Trinidad y Tobago	-5,1	-4,6	4,5	-28,9	-41,4	-19,2	-35,6	-14,9	-35,2	4,7	-0,0	5,5
Uruguay	-6,5	-3,9	-5,3	-23,8	-11,5	4,8	-2,4	-6,9	2,8	-6,9	-2,7	-5,1
<b>Promedio Mensual</b>	<b>-2,9</b>	<b>0,1</b>	<b>-3,5</b>	<b>-27,2</b>	<b>-34,6</b>	<b>-16,4</b>	<b>-18,5</b>	<b>-12,3</b>	<b>-2,2</b>	<b>-7,5</b>	<b>-8,7</b>	<b>-4,7</b>

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

También a nivel individual de los países, Costa Rica es el país que registra la mayor caída acumulada en el año (-30,0%), seguido por Paraguay (-26,4%), Honduras (-25,2%) y República Dominicana (-23,6%). En cambio, Italia (2,2%), Marruecos (0,6%), México (3,3%) y Nicaragua (3,3% hasta noviembre) son los únicos casos en donde se registran incrementos interanuales de la recaudación acumulada de este conjunto heterogéneo

de tributos ("Resto"). Por último, en aquellos países donde el peso relativo de los mismos es más relevante se observan, hasta diciembre de 2020, caídas más moderadas (Argentina -4,7%, Brasil -8,4%) o incluso incrementos relativos en el caso de los EE.UU. (+6,6%) lo que les ha permitido amortiguar, en parte, las importantes pérdidas recaudatorias registradas en el ISR y en los ISC a lo largo del año (Tabla 10).

**Tabla 10. Evolución de la recaudación acumulada del resto de ingresos tributarios (en porcentajes de variación respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

Países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
Argentina	-3,5	-2,3	-2,0	-5,6	-7,3	-7,4	-7,5	-6,3	-4,3	-3,6	-4,1	-4,7
Bolivia	-1,6	2,4	-1,7	-18,7	-26,7	-25,5	-22,1					
Brasil	1,7	-0,6	-2,1	-9,6	-15,0	-18,6	-18,3	-15,4	-13,9	-11,4	-9,5	-8,4
Chile	-27,4	-69,1	-53,4	-26,0	-4,5	1,1	-6,9	-11,2	-9,4	-8,9	-11,1	-21,7
Colombia	-4,4	0,8	3,0	-6,8	-8,7	-11,3	-12,4	-14,4	-16,2	-16,4	-15,5	-14,9
Costa Rica	-3,6	-5,3	-6,7	-15,1	-21,6	-25,7	-28,2	-28,4	-27,2	-26,7	-27,3	-30,0
Ecuador	-0,3	-3,7	21,9	7,9	-0,7	-4,4	-5,3	-6,5	-7,4	-8,0	-8,7	-8,8
El Salvador	-14,9	-9,0	-7,6	-14,6	-19,8	-15,8	-17,9	-19,5	-19,9	-20,0	-19,8	-19,1
España	-3,3	2,4	-10,1	-12,0	-18,3	-18,1	-21,1	-18,1	-14,3	-15,2	-13,8	-13,6
EE.UU.	4,8	4,8	4,6	5,4	5,1	4,7	4,8	4,9	5,8	5,9	6,2	6,6
Guatemala	1,3	3,2	2,7	-1,0	-6,1	-8,8	-15,1	-14,9	-13,1	-6,8	-6,8	-5,7
Honduras	-2,4	-1,1	-8,6	-22,3	-28,0	-26,9	-28,2	-28,1	-27,8	-26,7	-26,6	-25,2
Italia	7,8	41,0	29,1	20,3	8,7	0,9	-1,0	1,7	1,9	3,1	1,4	2,2
Jamaica	-4,0	-4,6	-2,4	-9,9	-15,9	-17,5	-19,5	-20,1	-20,8	-20,8	-20,9	-20,5
Marruecos	5,9	7,2	11,0	3,3	-4,7	-7,0	-7,1	-6,1	-4,6	-5,2	3,7	0,6
México	-5,1	-2,2	11,7	8,6	11,1	3,9	3,1	3,7	4,3	3,6	3,6	3,3
Nicaragua	24,8	28,3	23,0	18,1	10,2	8,2	4,7	3,0	3,5	3,8	3,3	
Panamá	12,1	5,9	-26,3	-34,0	-36,1	-36,7	-26,4	-26,6	-25,3	-24,6	-24,9	-21,6
Paraguay	-42,9	-32,2	-28,3	-36,3	-36,1	-33,8	-34,8	-34,4	-32,9	-32,6	-28,7	-26,4
Perú	7,7	1,5	-3,7	-17,1	-20,1	-21,9	-20,6	-19,2	-18,3	-17,5	-16,4	-15,8
República Dominicana	-6,4	-6,4	-12,9	-29,3	-36,3	-35,9	-33,5	-32,0	-29,6	-27,9	-26,3	-23,6
Trinidad y Tobago	-5,1	-4,9	-1,9	-8,9	-15,9	-16,5	-20,2	-19,5	-21,7	-18,6	-16,6	-14,9
Uruguay	-6,5	-5,2	-5,2	-9,5	-10,1	-7,5	-6,8	-6,8	-5,7	-5,9	-5,6	-5,6
<b>Promedio Acumulado</b>	<b>-2,9</b>	<b>-2,3</b>	<b>-2,9</b>	<b>-8,8</b>	<b>-12,3</b>	<b>-13,4</b>	<b>-14,5</b>	<b>-14,3</b>	<b>-13,5</b>	<b>-12,7</b>	<b>-12,0</b>	<b>-12,7</b>

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

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

Habiendo transcurrido más de un año 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<sup>15</sup>, la sucesión de los hechos, acontecimientos, consecuencias y respuestas de política ha mostrado un ritmo frenético, errático e incierto en la mayoría de los países del planeta. En general, aunque con diferencias de criterio, los gobiernos se han visto obligados a implementar diversas medidas de control y restricción de la actividad económica y la movilidad de las personas en todas sus formas, lo cual ha tenido un impacto muy negativo en la recaudación tributaria. A los fines de contrastar sus efectos, se ha recurrido a los datos de movilidad recolectados y difundidos por la empresa Google, los cuales permiten, además, anticipar en cierta medida las perspectivas de ingresos para los siguientes meses.

Por un lado, el Gráfico 6 muestra lo que ha sucedido, en promedio, con los desplazamientos de las personas a lo largo del último año en cuatro categorías diferentes<sup>16</sup>. Luego de la profunda caída en estos indicadores durante los meses de marzo y, especialmente, de abril de 2020, se ha venido observando una tendencia creciente en la movilidad que podría indicar un gradual repunte de la actividad económica en los países bajo análisis, más

allá de que la circulación de personas aún continúa siendo limitada en comparación con los movimientos masivos previos a la pandemia. No obstante, aquellos desplazamientos relacionados con supermercados y farmacias, los cuales en abril reflejaban una reducción del 43,6%, han mostrado una mejora paulatina, acotándose hasta el -7,7% (promedio) en noviembre. En diciembre, dicho indicador muestra un salto, probablemente vinculado a una mayor actividad comercial de finales del año pasado, pasando a terreno positivo respecto a los valores de enero de 2020 (+3,8%), para luego volver a retraerse en enero del corriente año (-12,1%) con una leve mejora en febrero último (-4,6%).

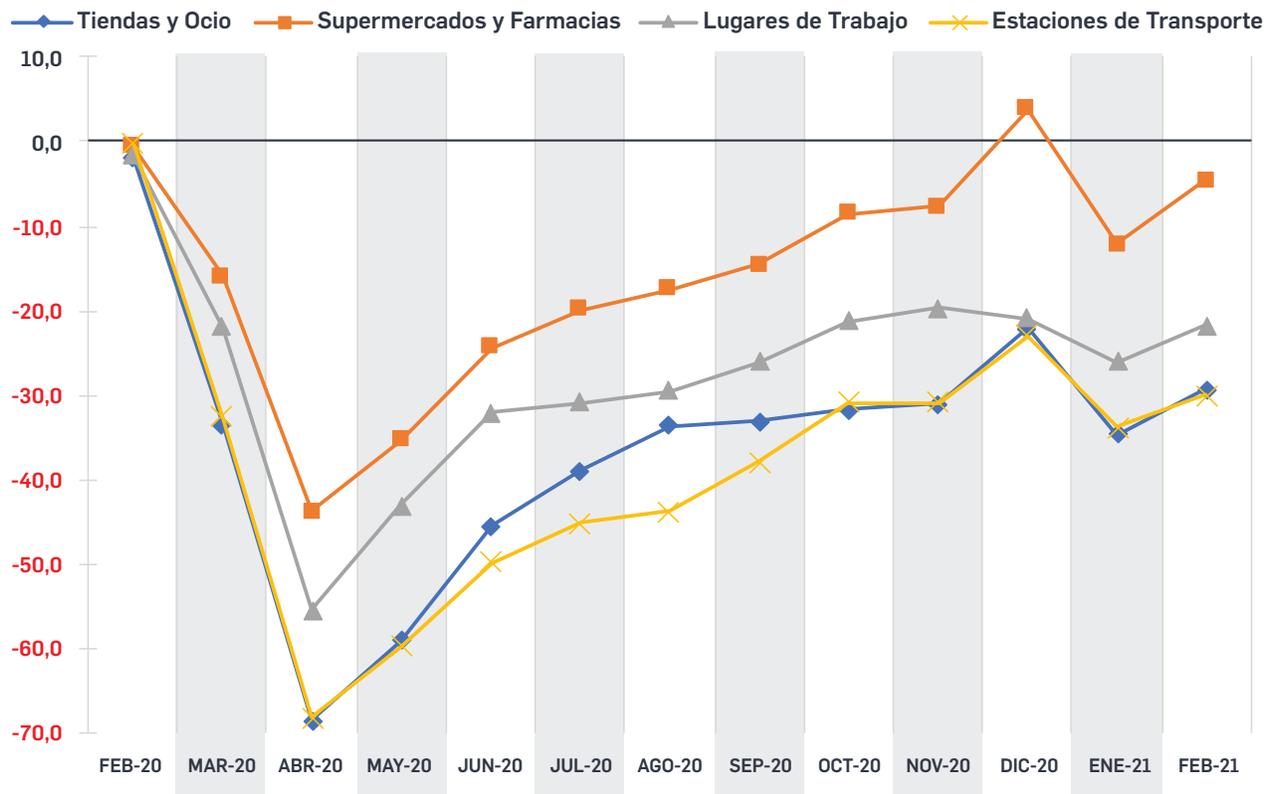
Le sigue en orden de importancia la circulación de personas hacia sus lugares de trabajo, donde también se observa una recuperación desde el derrumbe en abril (-55,5%) hasta junio (-32,1%) y, algo más lentamente, hasta noviembre (-19,7%). A diferencia de la movilidad más vinculada con la actividad comercial y social, este indicador del mercado laboral se volvió a deteriorar en diciembre y enero (con motivo de los recesos por Festividades y períodos vacacionales) ubicándose en un valor de -21,7% en febrero del corriente año, respecto de los valores pre-pandémicos.

---

15 De acuerdo al discurso realizado el 11 de marzo de 2020 por el Director de la OMS (Dr. T.A. Ghebreyesus).

16 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)**



**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 2021).

Por su parte, 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 por el efecto de la pandemia con sendas caídas que en abril llegaron casi a -70%. Si bien hasta mayo, cuando se advierte el inicio de una gradual recuperación, ambas categorías presentaron prácticamente los mismos movimientos, a partir de junio se observa una mayor circulación de personas en la vía pública con objetivos de realizar compras en tiendas y visitar lugares relacionados con el ocio, mientras que las estaciones de transporte, en promedio, muestran más dinamismo a partir de agosto. Desde octubre, los desplazamientos vinculados a ambos sitios de referencia vuelven a

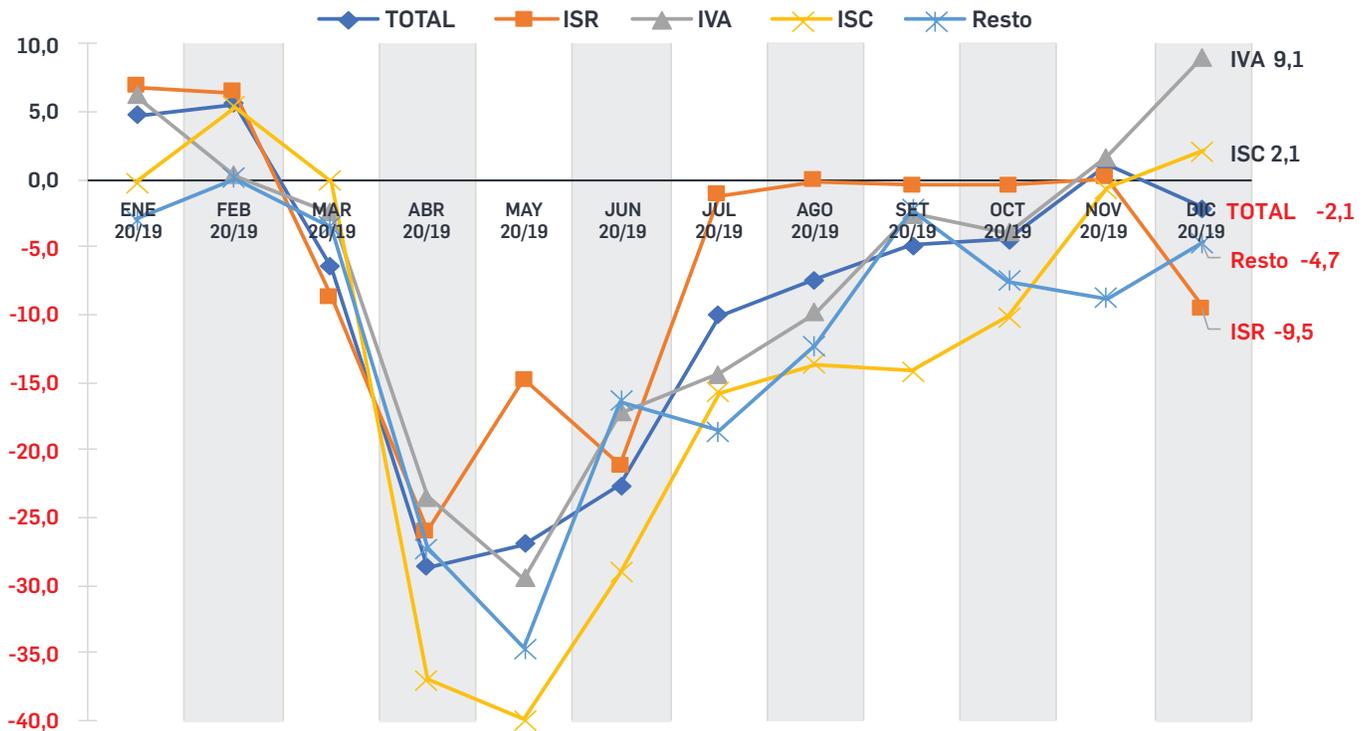
presentar la misma tendencia, mostrando valores similares a los observados durante marzo en torno al -30%, con un claro repunte a finales del año seguido de un retroceso relativamente superior en enero (hasta valores cercanos a -35%) y una leve mejora en febrero de 2021 que, no obstante, los mantiene como los sectores más afectados en cuanto a movilidad de personas para el promedio de los países bajo análisis.

Como se desprende de la sección anterior referida al comportamiento de los ingresos tributarios, los datos mensuales de recaudación mensual promedio por tipo de impuesto hasta el mes de diciembre de 2020 (Gráfico 7) muestran la continuación de una lenta recuperación de

los niveles observados a partir de junio, luego de las profundas caídas observadas en abril y mayo, tal como se había mencionado en el RRC anterior. Dicha 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) la cual, a partir de julio comienza a mostrar variaciones positivas, logrando compensar caídas mucho más relevantes (aunque algo menores a las que se venían registrando en meses anteriores) en los impuestos más estrechamente vinculados a la actividad

económica como el IVA o, particularmente, los ISC. Estos dos últimos elementos típicos de las estructuras tributarias de la gran mayoría de los países analizados, como fue desarrollado con mayor detalle en la sección anterior, mostraron una fuerte recuperación en el mes de noviembre permitiendo que la recaudación global alcanzara una variación interanual positiva (+1,1%) por primera vez desde febrero de 2020, volviendo a caer levemente en el último mes del año (-2,1%) pero evidenciando un claro refortalecimiento, en promedio, de las principales bases de ingresos tributarios.

**Gráfico 7. Evolución promedio de la recaudación mensual por tipo de impuestos (variaciones interanuales; precios constantes; en porcentajes)**



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

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) se deduce una clara correlación entre ambas variables (Gráfico 8) -aún con un ligero

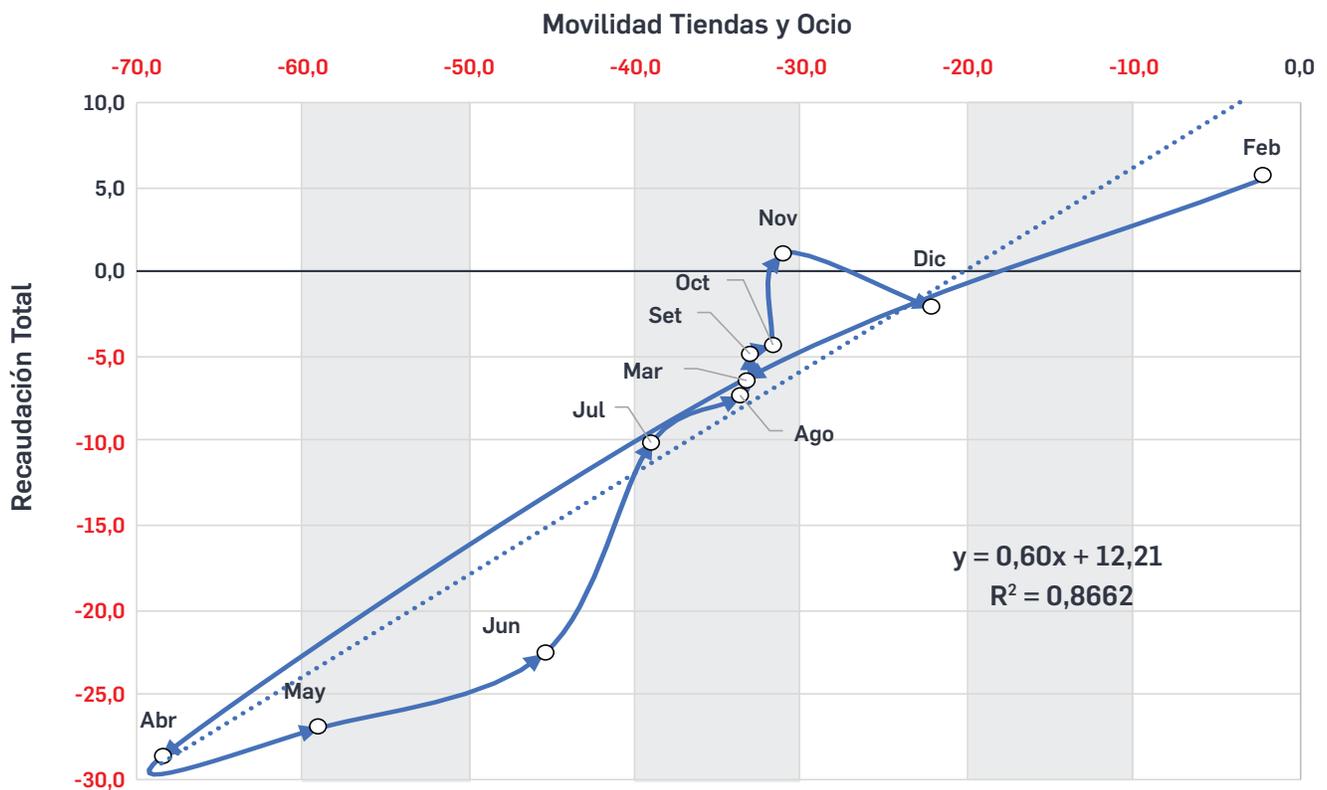
desfase temporal debido a la mecánica recaudatoria- lo cual permitiría anticipar, en alguna medida, la evolución de la recaudación en los meses subsiguientes. Luego de la fuerte caída de la recaudación mensual promedio y de la movilidad en tiendas y lugares de ocio entre febrero y

abril, se ha comprobado una gradual y paulatina mejora en los niveles de la segunda variable y un notable repunte de la primera variable en el mes de julio que, a pesar de una desaceleración en agosto, se consolida en los meses siguientes hasta noviembre (cuando las variaciones de la recaudación total retornaron, en promedio, al campo de cifras positivas, seguido por un leve retroceso en el cierre del año.

Por lo tanto, siguiendo las tendencias señaladas en los Gráficos 6 y 7, existiría la posibilidad de aprovechar los datos disponibles hasta el momento para inferir la dirección esperable de los niveles recaudatorios

generales durante los próximos meses, de acuerdo a la movilidad de las personas en varias dimensiones, lo cual también dependerá del efecto derivado de las medidas de alivio fiscal que aún subsisten en varios de los países analizados. A tales efectos se plantea un modelo de regresión lineal sencillo entre ambas variables mencionadas (Gráfico 8), el cual alcanza un alto nivel de ajuste ( $R^2=0,8662$ ; un 87%), con un parámetro estimado para las variaciones en los desplazamientos (Tiendas y Ocio) de 0,60 (un 60% de las variaciones en la movilidad repercutiría de forma directa en variaciones de la recaudación total).

**Gráfico 8. Variaciones mensuales promedio de la recaudación total y la movilidad de las personas en Tiendas y Ocio (promedio mensual; en porcentajes; febrero a diciembre de 2020)**

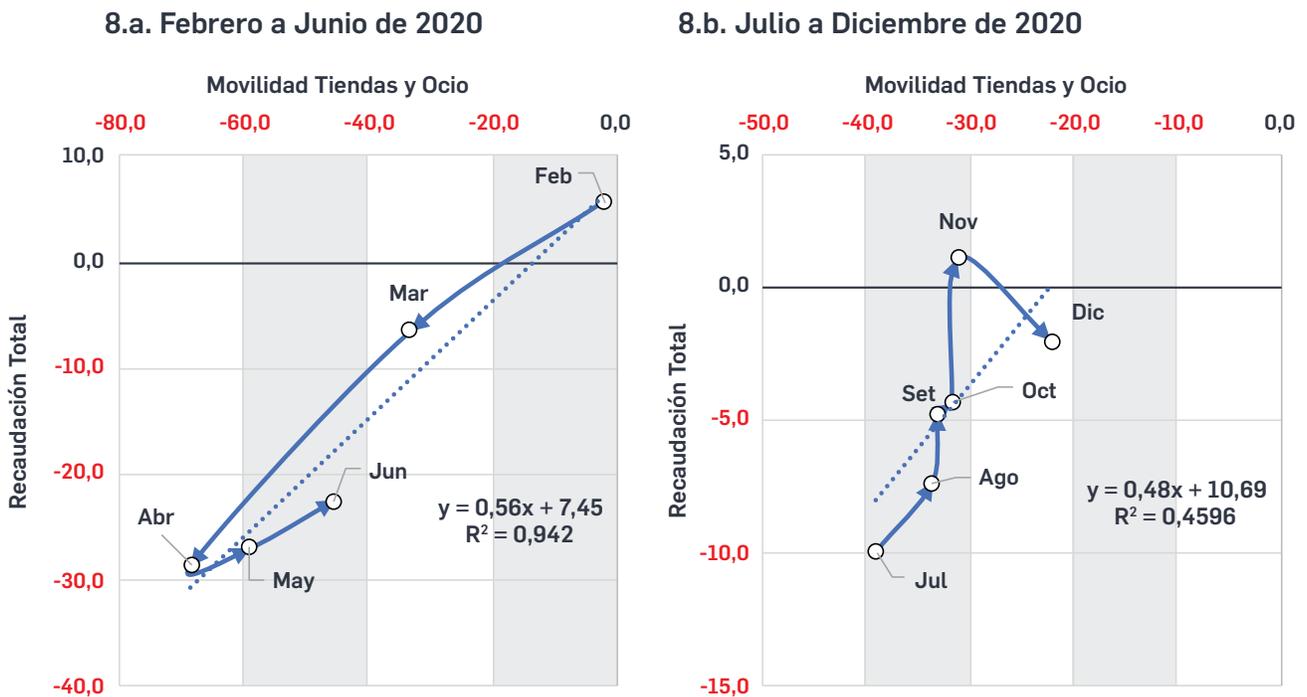


**Fuente:** Elaboración propia a partir de Google LLC "Google COVID-19 Community Mobility Reports". <https://www.google.com/covid19/mobility/> (Acceso: 1 de marzo de 2021) y la Base de Datos RRC (CIAT).

Sin embargo, la observación de la evolución de los puntos en el gráfico de dispersión sugiere que esta relación, si bien resume adecuadamente lo sucedido en el año, no se ha mantenido estable a lo largo del mismo. Así, hasta junio (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 0,94), mientras que desde mitad hasta final de año (Gráfico 8.b, derecha) la relación entre variaciones de la movilidad y de la recaudación total se vuelve algo más difusa ( $R^2$  de 0,46 y parámetro de la variable explicativa "movilidad" de un 0,48)<sup>17</sup>.

**Gráficos 8.a y 8.b. Variaciones mensuales promedio de la recaudación total y la movilidad de las personas en Tiendas y Ocio (promedio mensual; en porcentajes; febrero-junio y julio-diciembre de 2020)**



**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 2021) y la Base de Datos RRC (CIAT).

17 Además, hay que tener en cuenta que en esta segunda parte del año se han calculado los promedios sin incluir los valores extremos (outliers) puntuales de algunos países que distorsionaban su valor; sin estas correcciones el ajuste entre movilidad y recaudación se vuelve aún más débil ( $R^2$  de 0,25 y parámetro estimado para la movilidad de 0,23).

Para profundizar en el análisis de esta relación por períodos y por categorías de ingresos, en lugar de limitar el análisis a la regresión de los promedios se recurrirá a la estimación de las relaciones mediante datos de panel, maximizando la utilidad de la información contenida para un grupo de 21 países seleccionados<sup>18</sup> a lo largo de once meses, lo que resulta en un conjunto de 210 observaciones para las variables de recaudación

y movilidad (en la dimensión “tiendas y ocio”). En la Tabla 11 y el Gráfico 9 se resumen los resultados de las estimaciones para el total de la recaudación y cada una de las categorías de ingresos (ISR, IVA, ISC y Resto), realizadas para el conjunto del año, para el primer semestre (febrero a junio -1-), y para el segundo (julio a diciembre -2-).

**Tabla 11. Movilidad (Tiendas y Ocio) y Recaudación. Resultados de estimaciones por datos de panel**

INGRESOS	PARÁMETRO MOVILIDAD	NIVEL DE SIGNIFICATIVIDAD	R <sup>2</sup>
<b>TOTAL</b>	0,48	***	0,34
TOTAL1	0,46	***	0,60
TOTAL2	0,28	**	0,27
<b>ISR</b>	0,44	***	0,13
ISR1	0,41	***	0,40
ISR2	0,01	NO	0,17
<b>IVA</b>	0,49	***	0,58
IVA1	0,44	***	0,56
IVA2	0,66	***	0,68
<b>ISC</b>	0,65	***	0,28
ISC1	0,65	***	0,58
ISC2	0,35	NO	0,16
<b>RESTO</b>	0,34	*	0,13
RESTO1	0,38	*	0,33
RESTO2	-0,25	NO	0,25

**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 2021) y la Base de Datos RRC (CIAT).

**NOTA 1:** Estimación con Gretl por datos de panel (21 países; 11 meses; divididos en dos períodos para las estimaciones parciales 1: febrero-junio; 2: julio-diciembre-); efectos fijos y estimación robusta de los errores estándar (respecto a heterocedasticidad y autocorrelación). La estimación se considera condicional a la selección de países utilizados (no muestra aleatoria). Contempla heterogeneidad entre países (diferente constante o intersección).

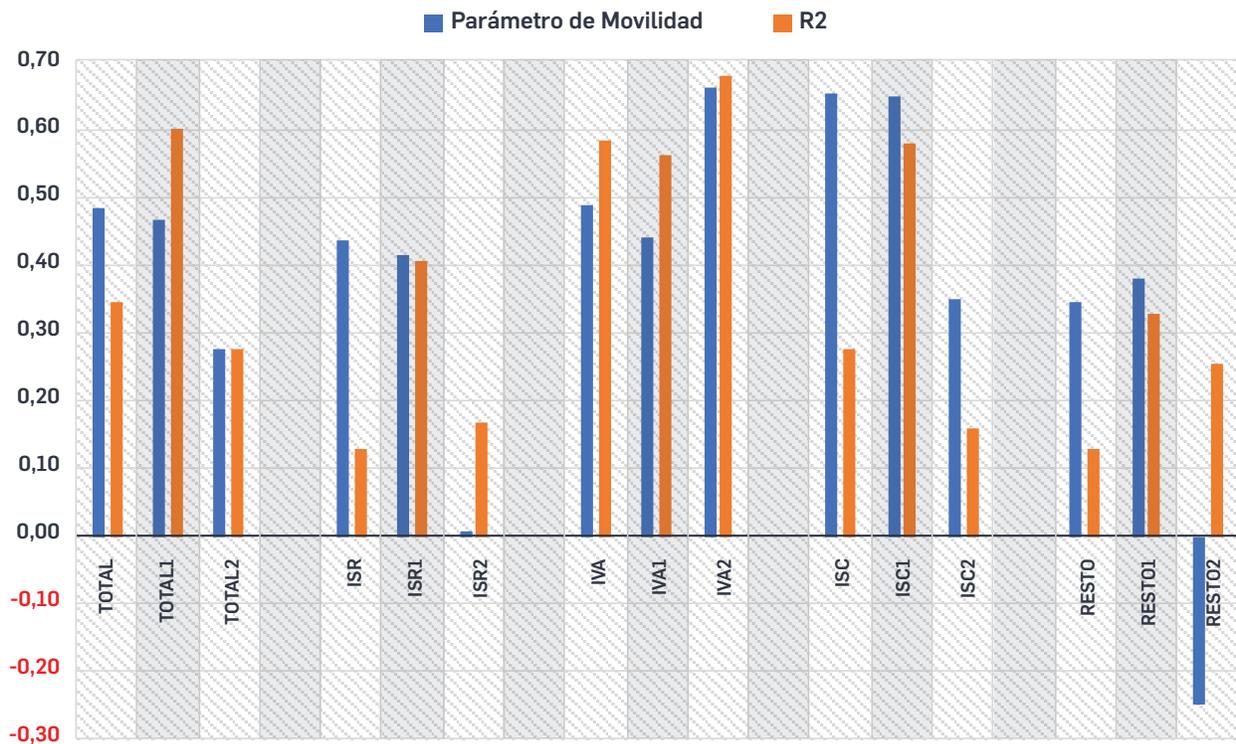
**NOTA 2:** Niveles de significatividad (\*\*\*  $p < 0,001$  o 999 por mil; \*\*  $p < 0,01$  o 99 por ciento; \*  $p < 0,05$  o 95%).

18 Del total de países con datos en la Base de Datos RRC, no fueron considerados los casos de Bolivia y de Nicaragua por insuficiente información para contar con un panel mensual completo hasta diciembre.

En el conjunto del año, los parámetros estimados para la variable explicativa (movilidad) son significativos en todos los casos, alcanzando para el total de la recaudación un valor de 0,48, con un valor máximo para los Impuestos Selectivos sobre el Consumo -ISC- del 0,65, seguido por el IVA (0,49), y los impuestos sobre la renta (0,44). Sin embargo, excepto para el IVA, la calidad explicativa del modelo (expresada en el  $R^2$ ) es muy baja. Al realizar las estimaciones distinguiendo dos períodos temporales

(1 y 2) se observa que en el primer semestre el impacto de las restricciones en la movilidad se trasladó de forma clara a la recaudación (los  $R^2$  superan el 0,5 en las estimaciones para el Total, IVA e ISC), con parámetros estimados que sitúan la repercusión hasta en un 65% para los ISC y entre el 40% y 50% en los demás casos (con la excepción lógica del Resto de ingresos, con una composición residual en la mayoría de los casos y claramente heterogénea entre países).

**Gráfico 9. Movilidad (Tiendas y Ocio) y Recaudación. Resultados de estimaciones por datos de panel**



**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 2021) y la Base de Datos RRC (CIAT).

En el segundo período se puede advertir un cambio de situación. Seguramente debido a la conjunción de diferentes factores (reversión de medidas de aplazamiento de liquidaciones y pago de impuesto -especialmente en el caso del ISR-; progresiva adaptación de los comportamientos de los consumidores y productores; crecimiento de la actividad económica digital a distancia; etc.), la relación entre recaudación y restricciones a la movilidad se debilita en los impuestos sobre la renta y selectivos (con parámetros estimados no significativamente distintos de cero y niveles de ajuste -R<sup>2</sup>- reducidos).

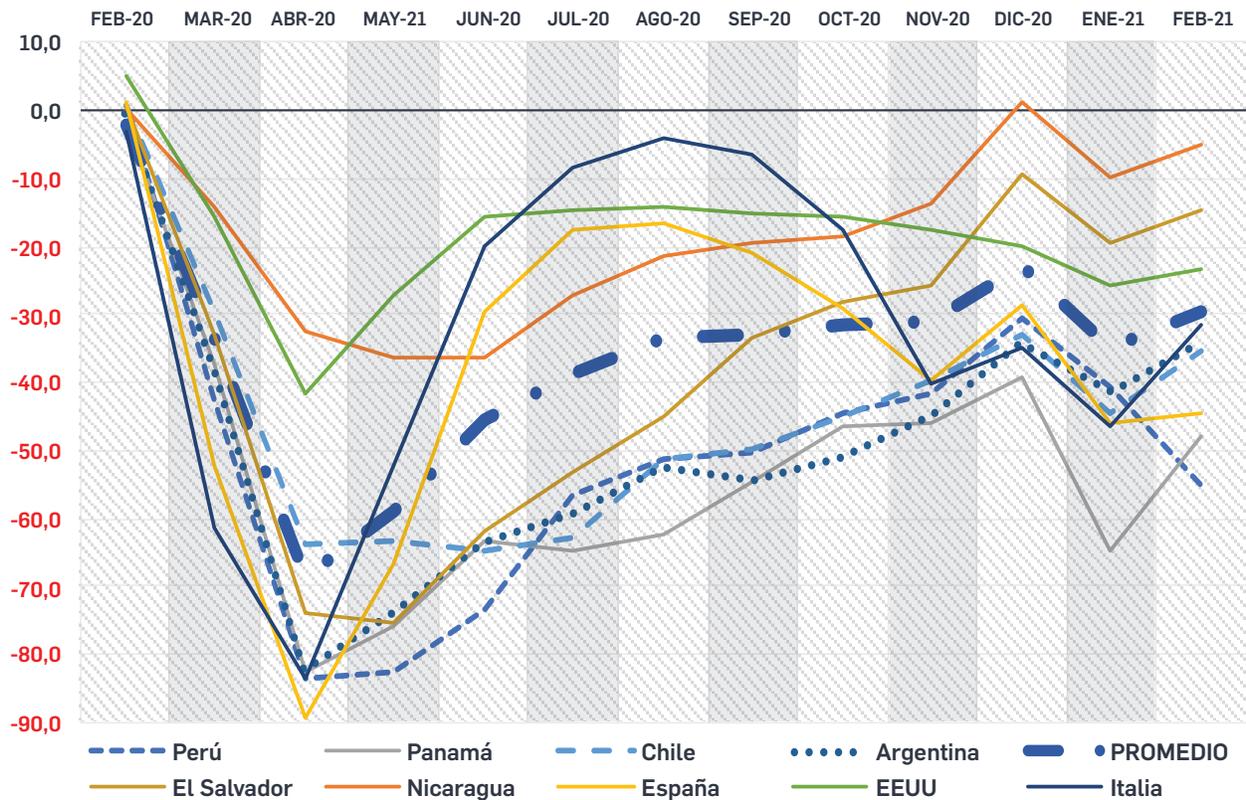
En todo caso, hay que resaltar que en el caso del IVA la relación se mantiene clara e incluso se refuerza (ajuste del 56% en el primer período y del 68% en el segundo; un 44% de las variaciones en movilidad se trasladaban a la recaudación -parámetro estimado- en el primer semestre, y hasta un 66% en el segundo período). Dada la importancia del IVA en la estructura tributaria de la mayoría de los países, especialmente en la región de ALC, estos datos permitirían proyectar para el futuro próximo una evolución de la recaudación todavía ligada a la trayectoria de la pandemia y a las limitaciones de la movilidad asociadas a su contención, si bien de forma menos clara que en el primer semestre de 2020 en términos de recaudación total debido a los impactos temporales de las medidas de alivio fiscal de los contribuyentes, en especial en los impuestos sobre la renta.

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 distintas estrategias de los gobiernos nacionales y subnacionales para hacer frente a la pandemia del COVID-19. Para ejemplificar lo anterior, si bien en todos los casos las mayores caídas relativas se observaron en el mes de abril (Gráfico 10), 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 continuaron, a menor ritmo, retornando a niveles de movilidad más cercanos a los registrados en febrero de 2020.

Sin embargo, la aparición de una “segunda ola” de contagios masivos en dichos países, y en Europa en general, ha provocado que las nuevas medidas de confinamiento compulsivo conduzcan a una reducción en los niveles de la movilidad más estrechamente vinculada con las actividades comerciales y de entretenimiento social (Tiendas y Ocio). Esta tendencia declinante se acentúa en octubre y noviembre, lo que impone mayores interrogantes sobre la velocidad de la recuperación futura de la recaudación tributaria, al menos en dichos países. En el caso de EE.UU. se observa que el rápido rebote en esta dimensión de la movilidad de las personas posterior al mes de abril se ha visto detenido desde julio hasta noviembre ubicándose aún en niveles que resultan en un 15% aproximadamente por debajo de los registrados a principios de año. En diciembre se advierte un incremento en la movilidad, posiblemente vinculado a las Festividades de finales de año, aunque dicha mejora sufre una clara retracción en enero, apenas amenguada en febrero del corriente año en los tres casos mencionados.

**Gráfico 10. Variaciones de la movilidad en países seleccionados – Tiendas y Ocio (promedio mensual; en porcentajes; febrero 2020 a febrero 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 2021).

El promedio general de los países analizados en este trabajo, no obstante lo observado en el hemisferio norte, muestra una lenta tendencia de recuperación desde los valores mínimos de abril. Sin embargo, al interior de América Latina también se observan distintas evoluciones respecto de este indicador aproximado del nivel de actividad comercial. Es posible encontrar casos como los de Nicaragua, que es el país donde la movilidad sufrió las menores reducciones a lo largo del año pasado, o El Salvador que, habiendo experimentado una de las mayores caídas en la movilidad en abril y mayo de 2020, muestra una sostenida recuperación en los meses siguientes. Este repunte de la movilidad en el ámbito comercial (Tiendas y Ocio) también se observa en países como Argentina y Chile, aunque a un menor ritmo de crecimiento. En claro contraste, aparecen los

casos de Panamá y Perú los cuales experimentaron las mayores retracciones de este indicador en el segundo trimestre del año pasado y, aunque con una leve recuperación en los meses posteriores, experimentaron una fuerte disminución en los niveles de movilidad durante los primeros dos meses del año en curso a causa de un restablecimiento de medidas restrictivas y de confinamiento para evitar rebotes de contagios por COVID-19.

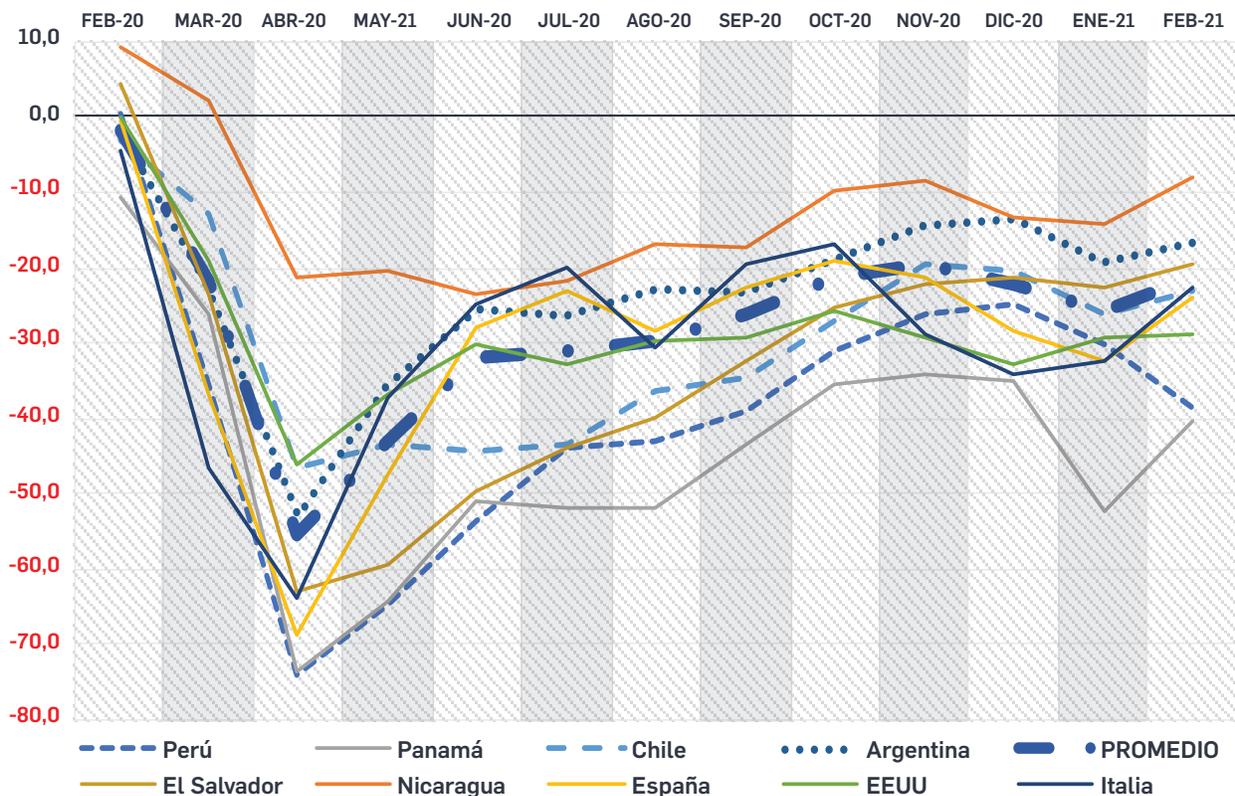
Si bien las estadísticas recopiladas sobre la movilidad de las personas en sus distintas dimensiones mantienen algunos patrones generales, el análisis pormenorizado puede brindar algunas conclusiones de utilidad. Por ejemplo, la evolución de la movilidad en los Lugares de Trabajo (Gráfico 11) muestra 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 evidentes: Nicaragua, como fue mencionado, aparece como el país con menores reducciones en los indicadores de movilidad, aun sin recuperar los niveles observados antes de 2020; Argentina y El Salvador también mostraron ser, en los últimos meses y gracias a una fuerte recuperación desde los mínimos registrados en abril de 2020, de los países de América Latina con menores disminuciones acumuladas en los desplazamientos hacia los lugares de trabajo respecto de las referencias pre-pandémicas.

Luego se tienen casos con más oscilaciones y altibajos como los de Italia y España, donde se percibe sendas

retracciones en agosto y a finales de año con motivo de los períodos vacacionales, recesos por Festividades y nuevas medidas de confinamiento forzado. En otro extremo se pueden mencionar a Perú y Panamá los que, habiendo mostrado caídas mucho más profundas en abril del año pasado y luego de una paulatina recuperación en los meses siguientes, experimentaron un deterioro de la movilidad hacia lugares de trabajo durante los dos primeros meses de 2021. Dichos retrocesos particulares han ido a contramano de la tendencia general, en la cual se percibe una reducción de las brechas entre países y una paulatina normalización de los niveles observados, permitiendo mantener esperanzas acerca de la recuperación de las variables económicas y, en particular, de la recaudación tributaria para los meses venideros.

**Gráfico 11. Variaciones de la movilidad en países seleccionados – Lugares de Trabajo (promedio mensual; en porcentajes; febrero 2020 a febrero 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 2021).

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

Como se ha podido comprobar, 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 anteriormente, dentro de los promedios calculados subyace una elevada heterogeneidad y variedad de casos.

Una opción para observar estas particularidades consiste en realizar un análisis por países seleccionados, tal como fuera presentado en versiones anteriores del RRC. Otra alternativa de mucha utilidad es la que se adopta en esta sección del presente Reporte, la cual pretende 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 regional en la evolución reciente de las variables vinculadas a la recaudación tributaria y a la movilidad de la población, realzando así las variantes potenciales de aprovechamiento de la información recopilada hasta el momento.

A tales efectos, a partir de la información estadística disponible, se consideran los siguientes agrupamientos de países:

- **Mercosur + México:** Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay y México<sup>19</sup>.
- **Andinos<sup>20</sup> + Chile:** 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, mensual y acumulada, de acuerdo a los promedios calculados para cada uno de los grupos conformados (Tabla 12). De esta manera puede comprobarse cómo los ingresos tributarios de países que comparten determinadas características han sido afectados por la pandemia del COVID-19 y las medidas extraordinarias de confinamiento y aislamiento social que todos ellos, con diferentes alcances, se vieron obligados a adoptar en respuesta a este trágico e incierto contexto.

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 En este grupo también se incluiría Bolivia aunque, para mantener coherencia con los promedios calculados en la primera sección del Reporte, se ha optado por excluirlo para evitar sesgos en los valores medios dadas las variaciones extraordinarias observadas en su recaudación a lo largo del período para el cual se dispone de información oficial.

**Tabla 12. Evolución de la recaudación total por grupos de países (en porcentajes respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

**Variación Porcentual Mensual**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	2,5	-1,7	2,6	-25,8	-23,7	-10,4	-6,9	2,6	5,6	2,3	6,9	15,1
ANDINOS + Chile	8,1	-0,8	-2,5	-34,5	-26,4	-28,6	-17,8	-18,6	-6,0	-5,1	-0,6	2,6
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	5,5	16,1	-19,5	-26,7	-33,2	-31,3	-7,6	-12,6	-9,1	-6,7	0,3	-9,4
CARIBE	-1,0	-3,8	-11,0	-16,3	-13,6	-15,6	-11,5	-10,8	-22,3	-4,7	-4,7	-9,5
OTROS	6,4	8,6	6,3	-32,0	-23,9	-16,2	26,3	4,9	5,1	-6,6	33,1	-11,1
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>4,5</b>	<b>5,0</b>	<b>-9,2</b>	<b>-27,9</b>	<b>-27,6</b>	<b>-24,0</b>	<b>-10,7</b>	<b>-10,1</b>	<b>-7,0</b>	<b>-3,9</b>	<b>1,1</b>	<b>0,1</b>

**Variación Porcentual Acumulada**

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

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

En cuanto a las variaciones interanuales mensuales para el año 2020, se observan claras diferencias desde el mes de marzo en adelante, donde los países andinos (más Chile), los países caribeños y, especialmente, los países centroamericanos (más República Dominicana) resultan los más perjudicados en sus recaudaciones totales por los efectos contractivos de la pandemia. En particular, los países andinos muestran la mayor caída mensual para el mes de abril (-34,5%) y luego comienzan una oscilante recuperación hasta alcanzar el terreno positivo en el mes de diciembre (+2,6%). Los países del Caribe (al menos los relevados en la Base de Datos RRC) muestran caídas promedio mucho más acotadas, siendo igual a -16,3% en abril y con una más lenta y débil recuperación manteniéndose en una variación promedio de -9,5% en el último mes del año pasado. Por su parte, el promedio calculado para Centroamérica evidencia caídas más profundas y prolongadas durante el período marzo-junio (-33,2% en mayo), con un importante repunte en julio (-7,6%) y una recaída en agosto y septiembre, para pasar a un resultado prácticamente neutro (0,3%) en diciembre y una posterior disminución en diciembre (-9,4%). Como

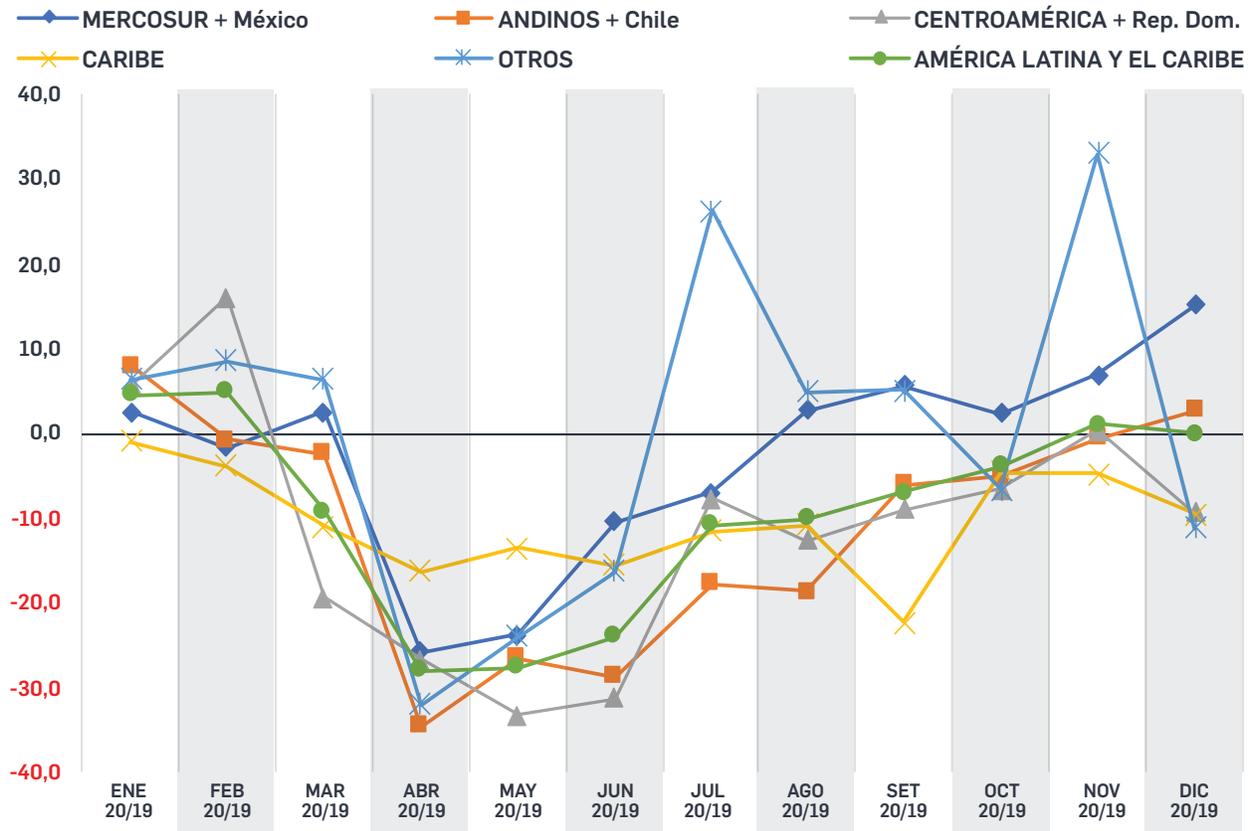
era previsible, estas evoluciones han tenido su influencia concreta en las variaciones promedio para el grupo de América Latina y el Caribe (ALC), pudiéndose comprobar reducciones mensuales significativas durante el segundo trimestre superiores al -20%. Sin embargo, a partir de julio comienza a evidenciarse un repunte de la recaudación global a nivel regional hasta finalizar con un resultado neutro en el último mes de 2020 (Gráfico 12).

Más allá del alcance global de las consecuencias nocivas de la pandemia del COVID-19, la evolución de los tres grupos mencionados en el párrafo anterior contrasta notablemente con la correspondiente a los países del Mercosur (incluyendo a México) y de Otros (todos ellos del hemisferio norte), cuya recaudación total promedio se ha mostrado más resiliente a los impactos de la pandemia (manteniéndose en terreno positivo hasta marzo inclusive), con recuperaciones más vigorosas y sostenidas a partir de mayo y junio y pasando a variaciones interanuales de signo positivo a partir de agosto del corriente año. Cabe aclarar que en "Otros" el fuerte repunte del mes de julio, como se explicó en la primera

sección del Reporte, se relaciona con el extraordinario resultado de EE.UU. a partir del ingreso postergado de recursos tributarios asociados al ISR. También se observa un salto de la serie en noviembre, explicado por un resultado extraordinario de Marruecos<sup>21</sup>. Durante el

segundo semestre también el grupo “Mercosur + México” exhibe incrementos interanuales crecientes, alcanzando un promedio de 15,1% en diciembre, lo cual provoca que el promedio calculado para la región de ALC consolide su mejora gradual en el último trimestre.

**Gráfico 12. Evolución de la recaudación total mensual por grupos de países (variaciones interanuales; precios constantes; en porcentajes; enero a diciembre de 2020)**



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

En términos de la recaudación acumulada durante el año 2020, el análisis por grupos de países permite desagregar el promedio general calculado en la primera sección

del Reporte y confirmar la distinta intensidad de los impactos de la pandemia según los países considerados. En principio, pese a la dispar recuperación observada

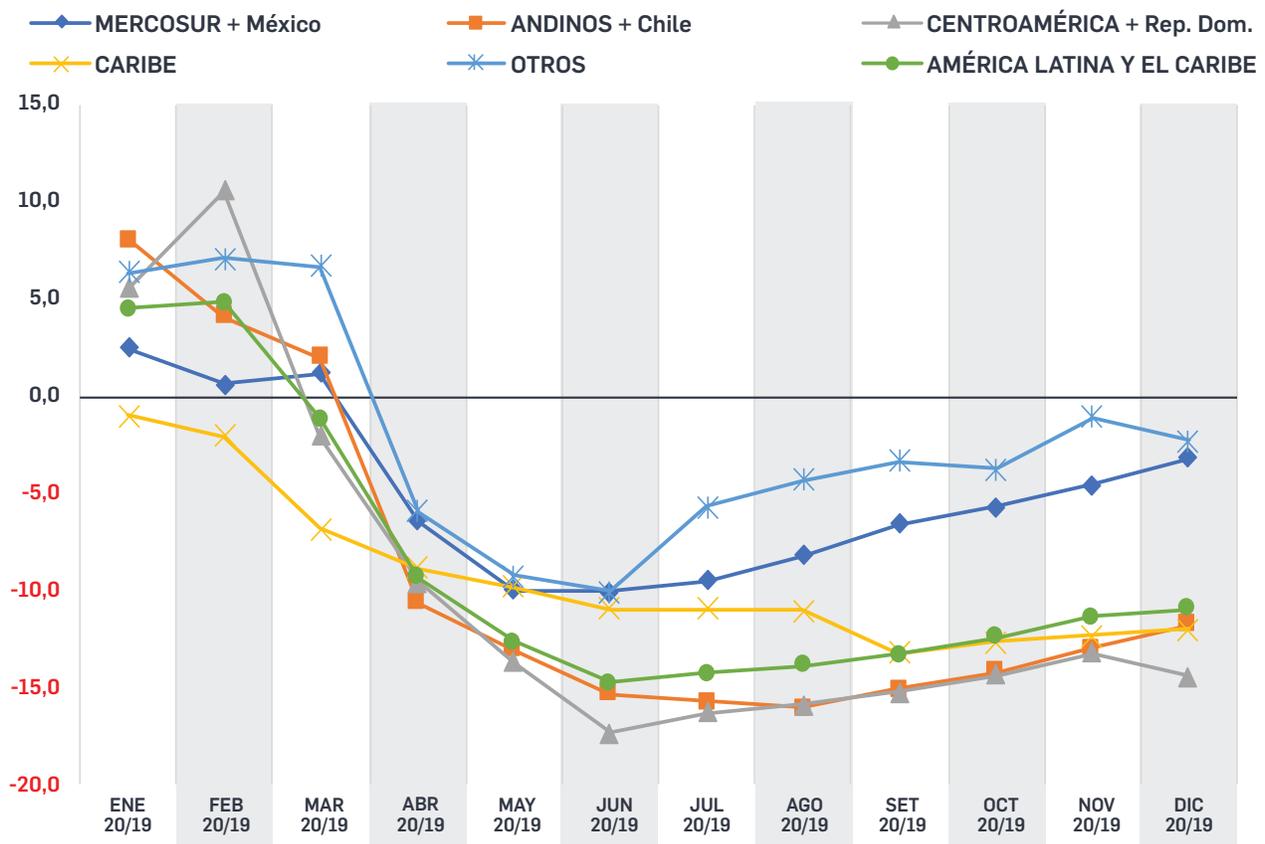
21 A diferencia de los promedios calculados en la primera sección del Reporte, los valores presentados para las regiones consideran todas las cifras disponibles y no excluyen aquellas variaciones extraordinarias que podrían generar saltos en las series resultantes. El caso más claro, en lo que respecta a la recaudación total, es el de “Otros” donde, si se excluyeran las cifras de EE.UU. (julio) y Marruecos (noviembre), se percibiría una tendencia más suavizada a lo largo de los meses analizados.

durante los últimos meses en algunos países, todos los grupos conformados se mantienen en terreno negativo al finalizar el año (Gráfico 13).

Sin embargo, aun cuando todos ellos acusaron el fuerte impacto en la recaudación total en el mes de abril pasado, la evolución en los meses posteriores resulta muy diferente en cuanto a los niveles y a las tendencias que pueden identificarse. Es factible comprobar una débil pero concreta recuperación<sup>22</sup> gradual en los grupos de Mercosur y Otros, especialmente a partir de julio. Para estos dos grupos de países, las caídas acumuladas en la recaudación global nunca descendieron más allá de

-10% respecto de los mismos períodos del año anterior. En cambio, para los países andinos y centroamericanos -incluso para los pertenecientes al Caribe- que son, en promedio, los que más cayeron en el mes de abril, el repunte de la recaudación ha sido mucho más tenue mostrando una mayor dificultad para recuperar los niveles que registraban antes de la pandemia (para el primer trimestre mostraban variaciones interanuales positivas). Estas fuertes reducciones arrastraron al promedio calculado para la región de ALC, la cual registra en diciembre una caída acumulada de 10,9% en la recaudación global, aún por debajo de la merma acumulada que mostraba hasta abril (-9,3%).

**Gráfico 13. Evolución de la recaudación total acumulada por grupos de países (variaciones interanuales; precios constantes; en porcentajes, enero a diciembre de 2020)**



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

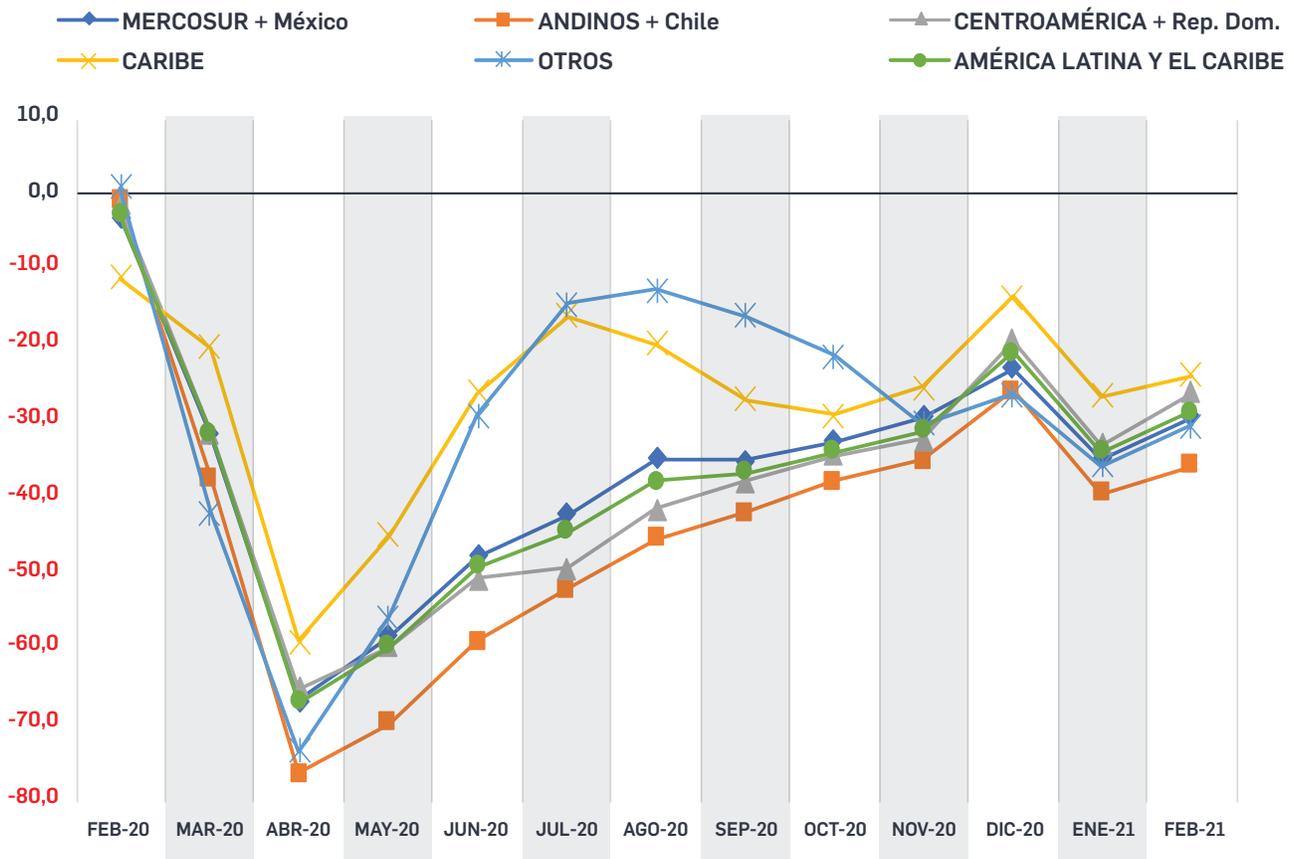
22 En realidad, a lo largo del Reporte se habla de recuperaciones cuando las caídas relativas de un determinado mes se reducen respecto de períodos anteriores, aun cuando esto signifique mantenerse en terreno negativo en la mayoría de los casos analizados.

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 una profunda caída en los meses de marzo y abril del corriente año (el grupo “Andinos + Chile” llegó a caer 76,4% en ese último mes), momento a partir del cual todos ellos comienzan una gradual recuperación, al menos hasta el mes de julio (Gráfico 14). Cabe señalar que la velocidad de recuperación fue considerablemente mayor en el grupo Otros (con países del hemisferio norte) y en el Caribe, siendo más lenta y gradual en los grupos correspondientes a los países de América Latina (Mercosur + México, Andinos + Chile y Centroamérica + Rep. Dom.).

A partir del mes de agosto y hasta el mes de noviembre se observa una convergencia en las variaciones interanuales de movilidad en Tiendas y Ocio, determinada por (i) una paulatina mejora para los países andinos y centroamericanos, (ii) una estabilización de los niveles,

en terreno negativo en torno al -30%, para los países del Mercosur y México, y (iii) una retracción de la movilidad en el grupo de Otros y del Caribe, pese a haber sido los de más rápida recuperación en términos de movilidad desde los valores mínimos registrados en el mes de abril. En este último resultado inciden los retrocesos notables de los países europeos (España e Italia) incluidos en “Otros” ante el surgimiento de una “segunda ola” de contagios masivos y las consecuentes restricciones a la movilidad impuestas para evitar la indeseable propagación del COVID-19 a lo largo de sus respectivos territorios nacionales. En el mes de diciembre, con motivo de la mayor actividad comercial en épocas de Festividades, se observa un incremento unánime de este indicador en todos los grupos de países analizados, seguido de un nuevo declive en los desplazamientos de las personas hacia estos puntos de referencia durante enero y un retorno a los niveles de noviembre durante febrero último. En consonancia, el promedio resultante para los países de ALC se ubica dentro del entorno de estos márgenes, siguiendo las tendencias señaladas y levemente por debajo del grupo del Mercosur y los países del Caribe.

**Gráfico 14. Variaciones promedio de la movilidad por grupos de países – Tiendas y Ocio (media mensual; tasas de variación porcentual, febrero 2020 a febrero 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 2021).

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 15). Todos ellos experimentan la mencionada fuerte caída en los meses de marzo (excepto el Caribe<sup>23</sup>) y de abril (entre -48,4% y -65,3% respecto de principios de año), seguida de un rebote generalizado de los niveles relativos de movilidad durante mayo y junio. Si bien a un menor ritmo y manteniéndose siempre en terreno

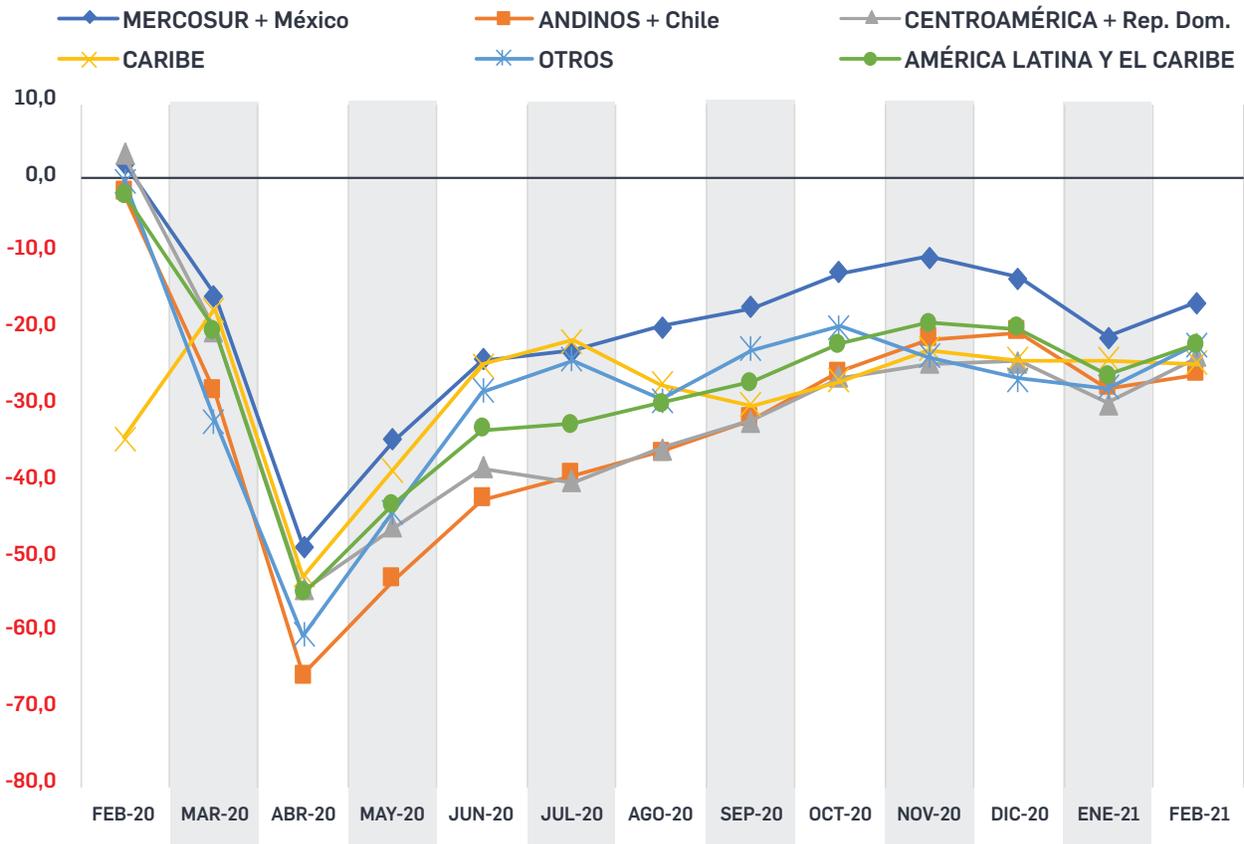
negativo, para todos los grupos de países (incluido el promedio regional de ALC) se observa una lenta pero sostenida tendencia de recuperación en cuanto a este indicador en los meses posteriores hasta noviembre. A diferencia de lo observado respecto a la movilidad en Tiendas y Ocio, el grupo Mercosur + México muestra una recuperación del indicador para Lugares de Trabajo que supera incluso a la de los países del hemisferio norte (Otros) y del Caribe. A partir de allí se comprueba un

23 El grupo "Caribe" muestra una singular reducción de la movilidad (muy significativa en los Lugares de Trabajo) durante el mes de febrero la cual puede estar vinculada a los efectos derivados del terremoto que afectó a Jamaica el 28 de enero de 2020.

descenso de los desplazamientos de las personas hacia ámbitos laborales desde diciembre y, especialmente, en enero con motivo de los recesos vacacionales en la mayoría de los países, aun cuando ya se habían

intensificado las modalidades de trabajo desde los hogares que habían retraído estos niveles respecto de principios de 2020.

**Gráfico 15. Variaciones promedio de la movilidad por grupos de países – Lugares de Trabajo (media mensual; tasas de variación porcentual, febrero 2020 a febrero 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 2021).

Así como pueden comprobarse ciertas tendencias y regularidades a nivel de grupos de países en lo relativo a la recaudación tributaria total y a los indicadores seleccionados de movilidad de las personas, el análisis realizado puede extenderse a las distintas categorías de impuestos principales identificados en las estructuras tributarias de los países relevados. Por ejemplo, en

el caso del ISR se confirma que todos los grupos de países experimentaron un fuerte impacto negativo en la recaudación media de este tributo durante el segundo trimestre del año (Tabla 13). Luego, en el segundo semestre, las variaciones porcentuales mensuales comenzaron a ubicarse en terreno positivo para los países del Mercosur y México, de Centroamérica y

República Dominicana y del grupo de "Otros", donde la fuerte recuperación es liderada por EE.UU. y Marruecos. En el primer caso se destaca el crecimiento interanual de la recaudación del ISR desde agosto en adelante, con un fuerte salto en diciembre (47,6%). Los países andinos, incluyendo a Chile y en promedio simple, recién muestran una leve recuperación en septiembre y variaciones más acotadas hacia finales del año y los países del Caribe encadenan una serie continua de reducciones interanuales desde el mes de marzo hasta el último mes con información disponible. Para el promedio de países de ALC, estas dispares evoluciones de los distintos grupos de países determinan un resultado recaudatorio mensual del ISR aproximadamente neutro para el tercer trimestre del año, luego de las profundas caídas relativas observadas especialmente en abril (-23,4%) y en junio (-22,9%), y un alentador repunte durante el último trimestre con tres incrementos mensuales consecutivos (+4,6% en diciembre).

En suma, y a pesar de los recientes repuntes en algunos de los grupos y países, las variaciones acumuladas promedio para el ISR resultan en caídas de distinta magnitud hasta el mes de diciembre de 2020 para todos los grupos analizados, dentro de un rango de -1,3% para el grupo "Otros" y -12,6% para los países caribeños. El mayor peso relativo y número de países con fuertes reducciones acumuladas en el ISR hace que el promedio para la región de ALC llegue a -9,3% en el último mes del año, aun recuperando algo de terreno desde el -15,5% que mostraba en junio pasado. No obstante, observando lo acontecido con otros tributos, el ISR aparece en la evolución reciente como el principal instrumento estabilizador de la recaudación tributaria de los distintos países y grupos considerados, amortiguando de alguna manera los drásticos impactos derivados de la pandemia del COVID-19.

**Tabla 13. Evolución de la recaudación del ISR por grupos de países (en porcentajes respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

**Variación Porcentual Mensual**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	-1,7	0,9	5,0	-29,8	-23,4	-2,8	-7,8	9,8	8,1	8,4	10,2	47,6
ANDINOS + Chile	11,8	4,1	-5,4	-37,0	-2,2	-28,5	-9,4	-15,0	8,9	-5,3	-3,6	5,4
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	12,3	34,9	-27,1	-15,2	-15,5	-33,6	10,4	3,3	-6,7	2,1	28,1	-18,8
CARIBE	-0,6	1,1	-14,0	-5,8	-3,2	-16,3	-10,6	-12,8	-23,9	-0,4	-5,2	-15,4
OTROS	7,4	9,2	9,6	-37,9	-20,2	-13,3	59,3	6,1	8,5	-10,8	58,2	-15,0
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>6,8</b>	<b>14,9</b>	<b>-12,7</b>	<b>-23,4</b>	<b>-13,6</b>	<b>-22,9</b>	<b>-2,0</b>	<b>-1,4</b>	<b>-2,4</b>	<b>1,9</b>	<b>12,1</b>	<b>4,6</b>

**Variación Porcentual Acumulada**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	-1,7	-1,0	0,7	-10,2	-13,7	-12,2	-11,3	-9,9	-7,5	-6,2	-4,7	-2,6
ANDINOS + Chile	11,8	8,2	3,3	-16,2	-14,1	-16,1	-15,2	-15,2	-13,1	-12,4	-11,7	-10,4
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	12,3	22,4	-3,7	-10,4	-11,4	-17,7	-15,1	-13,7	-13,2	-12,0	-10,1	-10,7
CARIBE	-0,6	0,6	-8,9	-8,1	-7,6	-9,6	-9,6	-9,8	-13,0	-12,4	-12,3	-12,6
OTROS	7,4	7,7	8,7	-9,7	-11,4	-10,9	-2,5	-1,1	-0,2	-1,8	1,3	-1,3
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>6,8</b>	<b>10,4</b>	<b>-2,0</b>	<b>-11,8</b>	<b>-12,6</b>	<b>-15,5</b>	<b>-14,0</b>	<b>-13,1</b>	<b>-12,3</b>	<b>-11,2</b>	<b>-9,9</b>	<b>-9,3</b>

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

En cuanto al IVA, la evolución promedio de su recaudación según los grupos de países seleccionados muestra algunas características particulares. Por ejemplo, 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, especialmente en abril y mayo. En los meses siguientes se pudo comprobar una prolongación de dichos impactos, lo que se ha traducido en cifras negativas para todos los grupos hasta agosto. Sin embargo, en la última parte del año se observó una reversión de dicha tendencia. Sobresale el grupo de Mercosur + México exhibiendo un resultado neutro en septiembre y octubre y finalizando el año con un incremento promedio de 10,4% en diciembre. También se observaron saldos positivos en los países del Caribe y en "Otros". Por su parte, las fuertes disminuciones consecutivas experimentadas desde marzo por los países andinos y centroamericanos -con caídas promedio superiores al 35% respecto del

año anterior- se han visto fuertemente acotadas hacia el último trimestre alcanzando leves incrementos interanuales, en promedio, durante el mes de diciembre (3,4% y 4,5%, respectivamente). En línea con estas tendencias, las variaciones promedio en la recaudación del IVA de los países de ALC se mantienen en terreno negativo desde febrero, con una caída relativa máxima de -29,9% en mayo y una morigeración de estas pérdidas recaudatorias durante el tercer trimestre del año hasta transformarse en leves repuntes consecutivos en noviembre (2,1%) y diciembre (8,4%). Dados estos comportamientos a lo largo de 2020, no resulta llamativo que las variaciones acumuladas promedio para todos los grupos de países analizados (con la excepción del Caribe recién hacia diciembre), e incluso para la región de ALC (-7,8% a fines del año), permanezcan en terreno negativo desde abril pasado, dentro de un rango que va de -2,6% en el Mercosur + México hasta un -11,7% en Centroamérica y un -12,2% en los países andinos (Tabla 14).

**Tabla 14. Evolución de la recaudación del IVA por grupos de países (en porcentajes respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

**Variación Porcentual Mensual**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	7,7	-0,7	1,0	-15,4	-20,1	-12,5	-7,3	-0,7	0,5	0,0	8,8	10,4
ANDINOS + Chile	8,1	-2,1	-6,3	-26,6	-39,1	-31,6	-22,8	-20,6	-10,5	-5,4	4,6	3,4
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	4,8	4,5	-7,7	-28,3	-37,5	-25,9	-18,5	-15,7	-11,0	-8,7	-3,8	4,5
CARIBE	1,5	-7,8	3,2	-14,2	-6,3	23,5	-1,5	-3,0	17,7	-1,4	0,7	17,9
OTROS	5,6	2,7	3,8	-17,2	-20,4	-15,5	-9,9	-0,2	2,6	1,1	-0,5	8,1
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>6,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-3,6</b>	<b>-23,5</b>	<b>-29,9</b>	<b>-16,7</b>	<b>-14,6</b>	<b>-11,4</b>	<b>-3,5</b>	<b>-4,8</b>	<b>2,1</b>	<b>8,4</b>

**Variación Porcentual Acumulada**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	7,7	3,8	2,9	-1,5	-5,5	-6,7	-6,9	-6,1	-5,4	-4,9	-3,7	-2,6
ANDINOS + Chile	8,1	3,3	0,3	-5,8	-13,0	-15,6	-16,9	-17,2	-16,6	-15,4	-13,6	-12,2
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	4,8	4,6	0,7	-6,4	-12,6	-14,7	-15,3	-15,4	-14,9	-14,3	-13,3	-11,7
CARIBE	1,5	-2,8	-1,2	-4,4	-5,0	-2,1	-1,9	-2,1	-0,1	-0,2	-0,1	1,1
OTROS	5,6	4,7	3,5	-1,9	-5,8	-7,0	-7,8	-6,8	-6,0	-5,1	-4,7	-3,6
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>6,0</b>	<b>3,1</b>	<b>1,0</b>	<b>-4,9</b>	<b>-10,1</b>	<b>-11,4</b>	<b>-11,9</b>	<b>-11,8</b>	<b>-11,0</b>	<b>-10,4</b>	<b>-9,2</b>	<b>-7,8</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 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. De acuerdo a la Tabla 15 puede comprobarse que este conjunto de tributos ha sido, en términos relativos, el más castigado en cuanto al desempeño recaudatorio en todos los casos, con profundas reducciones durante el segundo trimestre del año. Para la región de ALC, se destacan las caídas interanuales medias en los meses de abril (-34,9%) y mayo (-38,3%). A partir de julio y agosto, las variaciones observadas en cada grupo comienzan a mostrar cierta divergencia: por un lado, las caídas relativas promedio se mantienen en un nivel elevado o se ven incrementadas (Andinos, Centroamérica y Caribe) mientras que, por otro lado, se percibe una mejora sustancial en la recaudación de estos tributos en los grupos de Mercosur + México y Otros (nuevamente con una incidencia muy importante de EE.UU.). Ya hacia finales del año pudo observarse una recuperación algo más generalizada, especialmente en

diciembre para los países andinos y centroamericanos (15,2% y 2,8%, respectivamente) lo cual contribuyó a que la región de ALC en conjunto observara en dicho mes el primer incremento interanual promedio (5,1%) desde marzo de 2020.

Más allá de lo anterior, las caídas en la recaudación acumulada de los ISC para los grupos analizados resultan, en promedio, las más profundas y prolongadas en el tiempo, ubicándose al finalizar el año pasado dentro de un rango de -6,6% para el Mercosur (más México) y de -17,5% para los países Andinos (más Chile). A nivel regional (ALC), en línea con la evolución del IVA, las variaciones acumuladas muestran, en promedio, un cierto estancamiento en terreno negativo durante gran parte del segundo semestre (finalizando con un -13,4% en diciembre) lo que pone de manifiesto la fragilidad y estrechez de la recuperación observada hasta el momento, especialmente en la imposición vinculada al consumo y a la producción tan severamente afectados por la pandemia del COVID-19.

**Tabla 15. Evolución de la recaudación de los ISC por grupos de países (en porcentajes respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

**Variación Porcentual Mensual**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	0,3	-3,4	-7,6	-28,9	-26,5	-18,8	1,6	1,7	6,0	-8,0	4,9	2,9
ANDINOS + Chile	1,6	2,8	13,2	-34,0	-49,1	-31,5	-30,5	-27,3	-30,3	-7,4	-7,2	15,2
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	1,8	9,3	-2,4	-36,6	-42,1	-34,0	-17,5	-22,4	-12,8	-13,4	-3,6	2,8
CARIBE	-2,3	0,7	5,5	-30,5	-21,9	-17,3	-8,3	-10,8	-24,3	-7,6	-12,4	-0,8
OTROS	-4,5	14,6	-4,1	-46,5	-47,1	-32,4	-21,0	-2,6	18,1	-9,2	76,1	-43,8
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>0,8</b>	<b>3,4</b>	<b>0,8</b>	<b>-34,9</b>	<b>-38,3</b>	<b>-28,3</b>	<b>-14,5</b>	<b>-16,1</b>	<b>-14,1</b>	<b>-10,3</b>	<b>-3,7</b>	<b>5,1</b>

**Variación Porcentual Acumulada**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	0,3	-2,0	-3,8	-9,9	-13,1	-14,0	-11,9	-10,5	-8,7	-8,7	-7,5	-6,6
ANDINOS + Chile	1,6	0,9	3,0	-4,5	-14,2	-17,0	-19,5	-20,9	-22,2	-20,9	-19,7	-17,5
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	1,8	5,0	2,4	-8,0	-15,1	-18,1	-18,1	-18,7	-18,1	-17,6	-16,4	-14,7
CARIBE	-2,3	-1,2	0,8	-7,4	-10,5	-12,2	-11,7	-11,8	-13,4	-12,9	-12,8	-11,8
OTROS	-4,5	3,7	0,7	-12,0	-19,4	-21,8	-21,7	-19,1	-12,8	-12,2	-4,6	-8,9
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>0,8</b>	<b>1,4</b>	<b>0,7</b>	<b>-8,1</b>	<b>-14,4</b>	<b>-16,7</b>	<b>-16,6</b>	<b>-16,8</b>	<b>-16,6</b>	<b>-16,0</b>	<b>-14,9</b>	<b>-13,4</b>

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

Finalmente, la Tabla 16 expone la evolución de las variaciones interanuales, mensuales y acumuladas, de la recaudación vinculada al Resto de Ingresos, en promedio para cada uno de los grupos de países analizados. En línea con lo observado con los ISC, luego de las profundas caídas en la recaudación durante el segundo trimestre, se confirman las diferentes reacciones de cada grupo de países durante el resto del año pasado. Por un lado, se identifica una leve recuperación de los recursos asociados al Resto de Ingresos en el promedio de los países del Mercosur + México y en el grupo de "Otros", si bien ambos terminan con sendas caídas en diciembre (-0,3% y -7,4%, respectivamente). En cambio, el resto de los grupos considerados presenta reducciones relativas sucesivas desde el mes de abril (en "Centroamérica + Rep. Dom." desde marzo inclusive) con una leve morigeración de estos retrocesos durante los últimos meses aunque siempre en claro terreno de cifras negativas. Similar tendencia muestra el promedio calculado para los países de ALC, con descensos interanuales máximos de

-33,7% en abril y -35,8% en mayo, los cuales se fueron acotando hasta resultar de -7,1% en septiembre y -3,7% en diciembre, sin saldos mensuales positivos durante todo el año 2020.

En términos acumulados hasta diciembre, aun con algunos repuntes particulares, todos los grupos de países se mantienen con caídas interanuales respecto a los mismos períodos del año anterior, sin una tendencia clara de mejora del resultado recaudatorio del "Resto de Ingresos" en los meses más recientes. Sobresalen las cifras observadas en los países andinos (-13,2%) y centroamericanos (-17,9%), si bien se reconoce que este conjunto de impuestos no resultan tan significativo en varios de los casos particulares que conforman estos grupos. Adicionalmente, el promedio acumulado para la región (ALC) se ha ubicado en -14,2% en el último mes del año, transformando a este componente de la recaudación tributaria en el más afectado, en términos relativos, por la crisis económica asociada a la pandemia.

**Tabla 16. Evolución de la recaudación del Resto de Ingresos por grupos de países (en porcentajes respecto al mismo mes del año anterior; precios constantes; enero a diciembre de 2020)**

**Variación Porcentual Mensual**

Regiones o grupos de países	Ene 20/19	Feb 20/19	Mar 20/19	Abr 20/19	May 20/19	Jun 20/19	Jul 20/19	Ago 20/19	Sept 20/19	Oct 20/19	Nov 20/19	Dic 20/19
MERCOSUR + México	-11,2	-4,9	1,2	-27,7	-15,7	-17,2	-13,8	-4,7	1,3	-5,1	2,5	-0,3
ANDINOS <sup>1</sup>	1,0	-1,6	22,0	-36,8	-27,9	-26,0	-14,1	-17,7	-16,3	-13,9	-9,4	-9,7
CENTROAMÉRICA + Rep. Dom.	1,5	5,3	-15,6	-37,4	-52,0	-26,0	-15,3	-22,4	-2,3	-10,1	-17,5	-3,2
CARIBE	-3,0	-3,3	2,2	-20,6	-27,5	-15,1	-22,4	-13,2	-20,7	-5,4	-7,2	-3,4
OTROS	3,8	23,5	-1,1	-10,6	-29,8	-14,6	-11,3	13,1	11,2	-2,1	29,2	-7,4
<b>AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE</b>	<b>-3,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,8</b>	<b>-33,7</b>	<b>-35,8</b>	<b>-23,0</b>	<b>-16,8</b>	<b>-16,1</b>	<b>-7,1</b>	<b>-9,1</b>	<b>-9,4</b>	<b>-3,7</b>

**Variación Porcentual Acumulada**

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

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

<sup>1</sup>/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 suficiente), si bien se ha comprobado que este ítem representa sólo 1% de la recaudación total de este país.

## 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 todas las administraciones tributarias analizadas. Además, La "Base de Datos RRC-CIAT" incluye el detalle de la composición mensual de la recaudación total por figuras tributarias en 2020 y 2019 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)