

Renta económica, régimen tributario y transparencia fiscal en la minería del cobre

en Chile y el Perú

Michel Jorratt



NACIONES UNIDAS

CEPAL



cooperación
alemana

DEUTSCHE ZUSAMMENARBEIT

Gracias por su interés en esta publicación de la CEPAL



Si desea recibir información oportuna sobre nuestros productos editoriales y actividades, le invitamos a registrarse. Podrá definir sus áreas de interés y acceder a nuestros productos en otros formatos.

 www.cepal.org/es/publications

 www.cepal.org/apps

Documentos de Proyectos

Renta económica, régimen tributario y transparencia fiscal en la minería del cobre en Chile y el Perú

Michel Jorratt



Este documento fue preparado por Michel Jorratt, Consultor de la Unidad de Recursos No Renovables, División de Recursos Naturales, de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), en el marco de las actividades del programa Cooperación Regional para la Gestión Sustentable de los Recursos Mineros en los Países Andinos, ejecutado por la CEPAL en conjunto con la Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) y financiado por el Ministerio Federal de Cooperación Económica y Desarrollo de Alemania (BMZ).

Se agradece el aporte de Claudio Jiménez Carvajal en la elaboración de este estudio, así como los comentarios de Pablo Chauvet, Nicolás Maennling y Orlando Reyes.

Las opiniones expresadas en este documento, que no ha sido sometido a revisión editorial, son de exclusiva responsabilidad del autor y pueden no coincidir con las de la Organización.

Publicación de las Naciones Unidas
LC/TS.2021/52
Distribución: L
Copyright © Naciones Unidas, 2021
Todos los derechos reservados
Impreso en Naciones Unidas, Santiago
S.21-00192

Esta publicación debe citarse como: M. Jorratt, "Renta económica, régimen tributario y transparencia fiscal en la minería del cobre en Chile y el Perú", *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2021/52), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2021.

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse a la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), División de Documentos y Publicaciones, publicaciones.cepal@un.org. Los Estados Miembros de las Naciones Unidas y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Solo se les solicita que mencionen la fuente e informen a la CEPAL de tal reproducción.

Índice

Resumen	7
Introducción	9
I. Buenas prácticas en la tributación y transparencia del sector minero	11
A. Particularidades del sector minero frente a la tributación	11
B. Instrumentos para la tributación del sector minero	13
1. Impuesto sobre las utilidades (ISU)	14
2. Royalties	15
3. Impuestos sobre la renta económica	17
C. Evaluación de los instrumentos tributarios (buenas prácticas)	20
D. Aspectos de administración tributaria	24
E. Transparencia	26
II. El Mercado del Cobre: la participación de Chile y Perú	29
A. Producción y consumo mundial	29
B. La producción de cobre en Chile	32
C. La producción de cobre en Perú	35
III. Estimación de las rentas económicas de la minería del cobre en Chile y Perú	39
A. Metodología de estimación	39
B. Detalles metodológicos y resultados para Chile	43
C. Detalles metodológicos y resultados para Perú	47
IV. Análisis del régimen fiscal para la minería del cobre en Chile y Perú	51
A. El caso de Chile	51
1. Descripción del régimen fiscal de la industria extractiva del cobre	51
2. Los ingresos del cobre en el período 2000-2019	55
B. El caso de Perú	56
1. Descripción del marco legal y régimen fiscal de la industria extractiva del cobre.....	56
2. Los ingresos del cobre en el período 2000-2019	60

V.	Estimación de las tasas efectivas de tributación	63
A.	Tasas efectivas históricas.....	63
B.	Estimación de tasas efectivas mediante un modelo de simulación.....	67
C.	Evaluación de regímenes fiscales alternativos	73
VI.	Proyección de los ingresos fiscales de la minería del cobre	77
A.	Impacto de las nuevas tecnologías en la demanda futura de cobre	77
B.	Capacidad de producción futura de cobre en Chile y Perú	79
C.	Proyección de ingresos fiscales período 2021-2035	81
VII.	Acciones, mecanismos e iniciativas de transparencia de los ingresos fiscales en la minería del cobre	87
A.	Marco legal e institucional, incluyendo el otorgamiento de contratos y licencias	87
B.	Exploración y producción.....	89
C.	Recaudación de ingresos	90
D.	Distribución de los ingresos	91
E.	Gasto social y económico	92
VIII.	Recomendaciones de política fiscal y transparencia a la minería del cobre	95
A.	Política fiscal.....	95
B.	Transparencia.....	97
	Bibliografía	99

Cuadros

Cuadro 1	Royalties aplicados a la extracción de cobre	16
Cuadro 2	Ejemplo de progresividad de los instrumentos tributarios.....	22
Cuadro 3	Resumen de los atributos deseables de los regímenes fiscales para el sector minero	23
Cuadro 4	Producción Mundial de Cobre de Mina	29
Cuadro 5	Consumo mundial de cobre refinado	30
Cuadro 6	Producción de cobre de mina en Chile por principales productores, 2019	34
Cuadro 7	Producción de cobre de mina en Perú por principales productores, 2019.....	37
Cuadro 8	Precios internacionales	41
Cuadro 9	Parámetros para la estimación del costo del capital y resultados de la estimación	43
Cuadro 10	Chile: estimación de las rentas económicas generadas por CODELCO	44
Cuadro 11	Chile: estimación de las rentas económicas generadas por la minería privada de cobre.....	45
Cuadro 12	Chile: monto y destino de las rentas económicas del cobre	46
Cuadro 13	Perú: estimación de las rentas económicas generadas por la minería del cobre.....	47
Cuadro 14	Perú: monto y destino de las rentas económicas del cobre.....	49
Cuadro 15	Perú: monto y destino de las rentas económicas del cobre, considerando la participación de los trabajadores como un costo operacional.....	49
Cuadro 16	Chile: recaudación tributaria de las empresas mineras de cobre.....	55
Cuadro 17	Perú: características impuestos especiales a la minería	59
Cuadro 18	Perú: recaudación tributaria de las empresas mineras de cobre con información disponible.....	60
Cuadro 19	Perú: estimación de la recaudación tributaria de todas las empresas mineras de cobre	61
Cuadro 20	Proyecto de explotación de una mina de cobre (Supuestos).....	67
Cuadro 21	Inversiones y vidas útiles de las inversiones.....	68

Cuadro 22	Flujo de caja sin impuestos, resumido, del proyecto de minería de cobre simulado	69
Cuadro 23	Chile: resultados del modelo de simulación.....	70
Cuadro 24	Perú: resultados del modelo de simulación	71
Cuadro 25	Tasas promedio de los impuestos especiales en función del precio del cobre	72
Cuadro 26	Simulación de un impuesto a la renta económica de 75% (Chile)	73
Cuadro 27	Evaluación de alternativas de régimen fiscal.....	74
Cuadro 28	Chile: proyección de ingresos tributarios de la minería privada de cobre 2020-2035 con supuesto de precio promedio del cobre de US\$3,0 la libra.....	83
Cuadro 29	Perú: proyección de ingresos tributarios del cobre 2020-2035 con supuesto de precio promedio del cobre de US\$3,0 la libra	84

Gráficos

Gráfico 1	Participación en la producción mundial de cobre de mina	30
Gráfico 2	Consumo mundial de cobre refinado por país, 2019	31
Gráfico 3	Precio promedio anual del cobre refinado BML.....	31
Gráfico 4	Uso final del cobre, 2019.....	32
Gráfico 5	Producción de cobre de mina en Chile, 1960-2019.....	33
Gráfico 6	Producción de cobre en Chile por producto.....	34
Gráfico 7	Exportaciones de cobre desde Chile, 1960-2019.....	35
Gráfico 8	Producción de cobre de mina en Perú, 1960-2019	36
Gráfico 9	Producción de cobre en Perú por producto.....	36
Gráfico 10	Exportaciones de cobre desde Perú, 1980-2019	37
Gráfico 11	Chile: tasas efectivas versus tasa nominal de impuesto a las utilidades	65
Gráfico 12	Perú: tasas efectivas versus tasa nominal de impuesto a las utilidades	65
Gráfico 13	Chile: tasas efectivas de IEAM.....	66
Gráfico 14	Perú: tasas efectivas de los impuestos especiales a la minería.....	66
Gráfico 15	Tasa efectiva 1 en función del precio del cobre	72
Gráfico 16	Chile: proyección de la producción esperada de cobre fino.....	79
Gráfico 17	Perú: proyección de la producción esperada de cobre fino	80
Gráfico 18	Chile: recaudación proyectada bajo tres escenarios de precio, considerando proyectos base y probables.....	83
Gráfico 19	Chile: recaudación proyectada bajo tres escenarios de precio, considerando proyectos base, probables, posibles y potenciales	84
Gráfico 20	Perú: recaudación proyectada bajo tres escenarios de precio, considerando proyectos con fecha definida	85
Gráfico 21	Perú: recaudación proyectada bajo tres escenarios de precio, considerando todos los proyectos en carpeta	86

Recuadros

Recuadro 1	Ejemplo de aplicación del ISU y las distintas alternativas de impuestos a la renta económica en un proyecto de dos períodos	19
Recuadro 2	Resumen de los Requisitos de Transparencia del Estándar EITI.....	27

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=5_207

