DOCUMENTOS DE **PROYECTOS**

Renta económica, régimen tributario y transparencia fiscal de la minería del litio en la Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile

Michel Jorratt

NACIONES UNIDAS

CEPAL

cooperación alemana
DEUTSCHE ZUSAMMENARBEIT

Documentos de Proyectos

Renta económica, régimen tributario y transparencia fiscal de la minería del litio en la Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile

Michel Jorratt

NACIONES UNIDAS

CEPAL

cooperación alemana
DEUTSCHE ZUSAMMENARBEIT

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 (MINSUS), 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 (BMZ) de Alemania.

Se agradecen los comentarios de Pablo Chauvet, Martín Obaya 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 o las de los países que representa.

Publicación de las Naciones Unidas
LC/TS.2022/14
Distribución: L
Copyright © Naciones Unidas, 2022
Todos los derechos reservados
Impreso en Naciones Unidas, Santiago
S.21-00999

Esta publicación debe citarse como: M. Jorratt, "Renta económica, régimen tributario y transparencia fiscal de la minería del litio en la Argentina, Bolivia (Estado Plurinacional de) y Chile", *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2022/14), Santiago, Comisión Económica para América Latinay el Caribe (CEPAL), 2022.

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

1 Altos costos hundidos y largos períodos de producción 11

2. Perspectivas de altas rentas económicas 12

3. Aporte significativo a los ingresos fiscales 12

4. Incertidumbre 12

5. Consideraciones internacionales 12

6. Asimetrías de información 13

7. Poder de mercado 13

8. Recursos agotables 13

9. Propiedad de los recursos mineros 13

10. Impactos sobre comunidades y el medioambiente 13

B. Instrumentos para la tributación del sector minero 14

1. Impuesto sobre las utilidades (ISU) 14

2. Royalties (o regalías) 15

3. Royalties específicos 15

4. Royalties ad valorem 16

5. Royalties sobre utilidad 16

6. Impuestos sobre la Renta Económica 16

7. Deducción del costo del capital 17

8. El Impuesto Brown 17

9. Impuesto sobre la renta de los recursos (IRR) 17

10. Impuesto sobre las ganancias extraordinarias (IGE) 18

C. Evaluación de los instrumentos tributarios (buenas prácticas) 19

1. Recaudación 19

2. Eficiencia económica 19

3. Simplicidad 20

4. Equidad 21

5. Flexibilidad 21

6. Progresividad 22

7. Distribución del riesgo ... 22
8. Estabilidad ... 22
9. Buenas prácticas ... 22
D. Aspectos de administración tributaria ... 23
E. Transparencia ... 25

II. El mercado del litio: la participación de Argentina, Bolivia y Chile ... 29
A. Recursos, reservas y producción mundial ... 29
B. La producción de litio en Argentina ... 32
C. La producción de litio en Bolivia ... 34
D. La producción de litio en Chile ... 35
E. El consumo mundial de litio ... 38
F. El precio del Litio ... 39

III. Estimación de las rentas económicas de la minería del litio en Argentina y Chile ... 41
A. Metodología de estimación ... 41
B. Detalles metodológicos y resultados para Argentina ... 44
C. Detalles metodológicos y resultados para Chile ... 47

IV. Análisis del régimen fiscal para la explotación del litio en Argentina y Chile ... 51
A. El caso de Argentina ... 51
1. Descripción del marco legal y régimen fiscal de la industria extractiva del litio ... 51
2. Los ingresos tributarios del litio en el período 2001-2019 ... 55
B. El caso de Bolivia ... 57
1. Impuesto sobre Utilidades (ISU) ... 57
2. Alícuota adicional a las utilidades extraordinarias de las actividades extractivas ... 57
3. Sobretasa de 12,5% a las actividades extractivas ... 58
4. Regalía Minera ... 58
5. Impuesto sobre las Transacciones ... 59
6. Impuesto sobre las Transacciones Financieras (ITF) ... 59
C. El caso de Chile ... 59
1. Descripción del régimen fiscal de la industria extractiva del litio ... 59
2. Los ingresos del litio en el período 2000-2019 ... 65

V. Estimación de las tasas efectivas de tributación ... 69
A. Tasas efectivas históricas ... 69
B. Estimación de tasas efectivas mediante un modelo de simulación ... 71
C. Evaluación de regímenes fiscales alternativos ... 80

VI. Proyección de los ingresos fiscales de la minería del litio ... 83
A. Impacto de las nuevas tecnologías en la demanda futura de litio ... 83
B. Capacidad de producción futura de litio en Argentina, Bolivia y Chile ... 85
1. Argentina ... 86
2. Bolivia (Estado Plurinacional de) ... 87
3. Chile ... 88
C. Proyección de ingresos fiscales período 2021-2035 ... 89

VII. Acciones, mecanismos e iniciativas de transparencia de los ingresos fiscales en la minería del litio ... 95
A. Marco legal e institucional, incluyendo el otorgamiento de contratos y licencias ... 95
B. Exploración y producción ... 98
C. Recaudación de Ingresos ... 99
D. Distribución de los Ingresos ... 99
E. Gasto Social y Económico ... 101

VIII. Recomendaciones de política fiscal y transparencia a la minería del litio ... 103
A. Política Fiscal ... 103
B. Transparencia ... 104

Bibliografía ... 107

Cuadros

Cuadro 1 Royalties aplicados a la extracción de litio 16
Cuadro 2 Ejemplo de progresividad de los instrumentos tributarios 21
Cuadro 3 Resumen de los atributos deseables de los regímenes fiscales para el sector minero 22
Cuadro 4 Recursos y reservas mundiales de litio en 2020 30
Cuadro 5 Producción mundial de litio 31
Cuadro 6 Precios internacionales del litio, 2010-2020 40
Cuadro 7 Parámetros para la estimación del costo del capital y resultados de la estimación 43
Cuadro 8 Argentina: estimación de las rentas económicas de la minería del litio, valorando los ingresos a precios de mercado, 2010-2020 44
Cuadro 9 Argentina: monto y destino de las rentas económicas del cobre, 2010-2020 45
Cuadro 10 Argentina: estimación de las rentas económicas de la minería del litio, valorando los ingresos a precios declarados en la Aduana, 2010-2020 45
Cuadro 11 Chile: estimación de las rentas económicas de la minería del litio, valorando los ingresos a precios de mercado, 2010-2020 47
Cuadro 12 Chile: monto y destino de las rentas económicas del litio, 2010-2020 48
Cuadro 13 Chile: estimación de las rentas económicas de la minería del litio, valorando los ingresos a precios declarados en la Aduana, 2010-2020 49
Cuadro 14 Argentina: recaudación tributaria de las empresas mineras de litio, 2016-2020 55
Cuadro 15 Argentina: estimación de la recaudación tributaria de la minería del litio, 2001-2020 56
Cuadro 16 Tasas marginales del royalty *ad valorem* para compuestos de litio 61
Cuadro 17 Aportes obligatorios para Investigación y Desarrollo, 2017-2043 64
Cuadro 18 Aportes obligatorios a las comunidades 65
Cuadro 19 Chile: recaudación tributaria de las empresas mineras de litio, 2000-2020 66
Cuadro 20 Chile: estimación de la recaudación tributaria de la minería del litio, 2010-2020 67
Cuadro 21 Tasas efectivas de tributación, 2011-2020 71
Cuadro 22 Proyecto de explotación de litio desde un salar 72
Cuadro 23 Proyecto de extracción de litio: programa de inversión fija 72
Cuadro 24 Inversiones y vidas útiles de las inversiones 73
Cuadro 25 Costos operacionales unitarios 74
Cuadro 26 Flujo de caja sin impuestos, resumido, del proyecto de explotación de litio simulado 74
Cuadro 27 Argentina: resultados del modelo de simulación 76
Cuadro 28 Bolivia (Estado Plurinacional de): resultados del modelo de simulación 77
Cuadro 29 Chile: resultados del modelo de simulación 78
Cuadro 30 Argentina: simulación de un impuesto a la renta económica de 60% 81
Cuadro 31 Argentina: proyección de los ingresos tributarios de la minería del litio, para distintos supuestos de precio promedio, 2021-2030 91
Cuadro 32 Bolivia: proyección de los ingresos tributarios de la minería del litio, para distintos supuestos de precio promedio, 2021-2030 92
Cuadro 33 Chile: proyección de los ingresos tributarios de la minería del litio, para distintos supuestos de precio promedio, 2021-2030 93

Gráficos

Gráfico 1 Participación en la producción mundial de litio, 2010-2020 31
Gráfico 2 Producción de Litio en Argentina, 2001-2019 33
Gráfico 3 Exportaciones de litio desde Argentina, 1996-2019 33
Gráfico 4 Producción de litio en Chile, 1996-2019 37

Gráfico 5 Exportaciones de litio desde Chile, 1996-2019 37
Gráfico 6 Consumo mundial de litio, 2011-2020 38
Gráfico 7 Usos del litio año, 2017..... 39
Gráfico 8 Precios promedio de las exportaciones de litio en Argentina y Chile, 2005-2019..... 40
Gráfico 9 SQM Salar: tasa efectiva versus tasa nominal de impuesto a las utilidades, 2011-2020..... 70
Gráfico 10 Tasa efectiva 1 en función del precio del carbonato de litio 79
Gráfico 11 Tasa efectiva 2 en función del precio del carbonato de litio 79
Gráfico 12 Argentina: simulación de un impuesto a la renta económica de 60%..... 81
Gráfico 13 Proyección de la demanda mundial de litio por destino, 2016-2030..... 84
Gráfico 14 Proyección de la oferta de litio por país, 2016-2030..... 86
Gráfico 15 Argentina: proyección de oferta de litio, 2016-2030 87
Gráfico 16 Chile: proyección de oferta de litio, 2016-2030..... 89

Recuadros

Recuadro 1 Ejemplo de aplicación del ISU y las distintas alternativas de impuestos a la renta económica en un proyecto de dos períodos 18
Recuadro 2 Resumen de los Requisitos de Transparencia del Estándar EITI..... 26

Resumen

El propósito de este estudio es analizar la renta económica, el régimen fiscal, la estructura de ingresos tributarios y no tributarios y la transparencia en la apropiación, uso y distribución de los ingresos fiscales provenientes del sector de la minería del litio en Argentina, Estado Plurinacional de Bolivia y Chile.

Se estimó que en los 10 últimos años el Estado argentino se apropió del 28% de las rentas económicas generadas por las mineras privadas que explotan el litio, mientras que en Chile la apropiación fue de un 36%. A su vez, mediante la simulación de un proyecto de explotación de litio sometido al régimen tributario vigente en cada país, se concluyó que el porcentaje de apropiación de rentas por parte de los estados sería de un 44,3% en Argentina, 63,7% en Bolivia y 57,4% en Chile. Sin embargo, si las mineras privadas subvaloraran los precios de transferencia en un 20% respecto de los precios de mercado, comportamiento aparentemente frecuente, estos porcentajes se reducen a 30,4% en Argentina, 41,0% en Bolivia y 47,8% en Chile.

De los tres países, Argentina es el que tiene más espacio para elevar su recaudación. En Bolivia, la discusión de la carga tributaria del litio es menos relevante en la medida que continue la estrategia cien por ciento estatal. En Chile, parte importante de la recaudación proviene de los pagos de arrendamiento de pertenencias mineras negociados por CORFO, por lo que un nuevo proyecto de explotación de litio no necesariamente tendría esas mismas condiciones.

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_30928