

# Los flujos financieros ilícitos en América Latina y en el sector minero en los países andinos

*Andrea Podestá*

*Michael Hanni*

**Red de Áreas de Estudios e Investigaciones Tributarias del CIAT  
“Estimación del Incumplimiento Tributario en América Latina”**

Lima, 23 agosto 2016



NACIONES UNIDAS

CEPAL

# Contenido

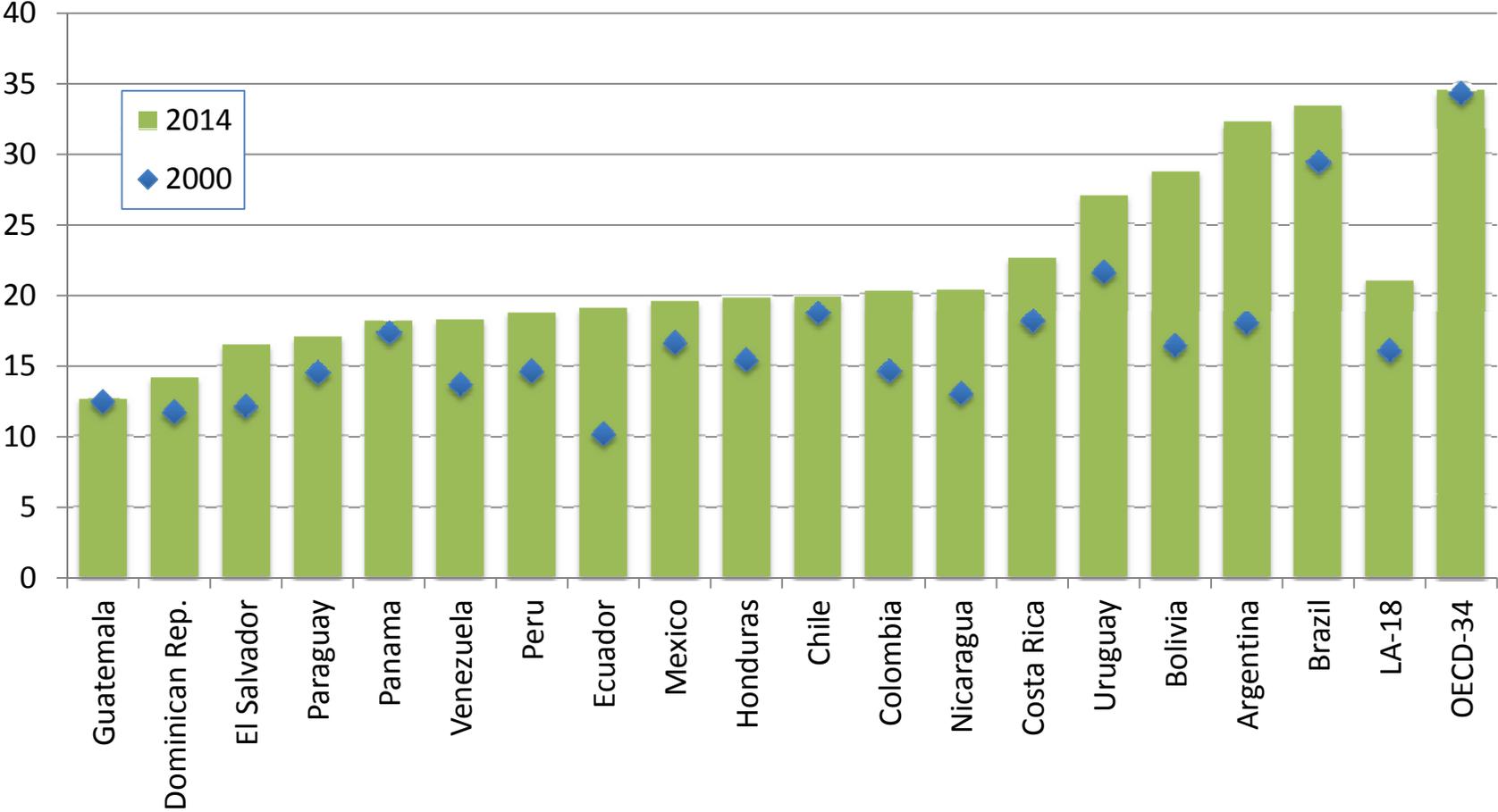
- Contexto y motivación
- Definición y principales metodologías para estimar flujos financieros ilícitos
- Resultados para América Latina y el Caribe
- El sector minero en los países andinos: motivación
- Las posibles fuentes de flujos financieros ilícitos en el sector minero
- Resultados preliminares para el sector minero
  - Estimaciones de los flujos ilícitos y las pérdidas tributarias
- Próximos pasos

# Contexto y motivación

- Los flujos financieros ilícitos (FFI) han cobrado cada vez más importancia en el debate internacional sobre el financiamiento para el desarrollo.
- Sin embargo, no existe una metodología única de medición y su magnitud y composición son objeto de intensa discusión.
- Las estimaciones más usadas provienen de GFI, pero éstas no tienen detalle por sectores ni países de destino.

# La movilización de recursos domésticos es clave para alcanzar los ODS ...

INGRESOS TRIBUTARIOS EN AMERICA LATINA Y LA OECD, 2000 Y 2014  
(En porcentajes del PIB)

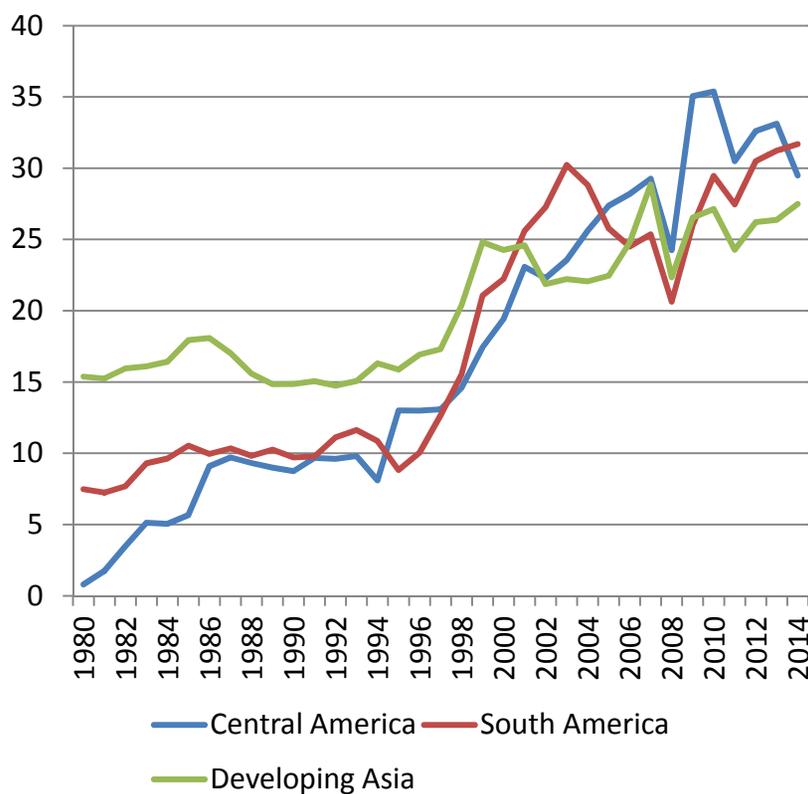


Fuente: RevStat.

# ... pero debe ocurrir dentro de una economía regional cada vez más globalizada

STOCK DE INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA, 1980-2014

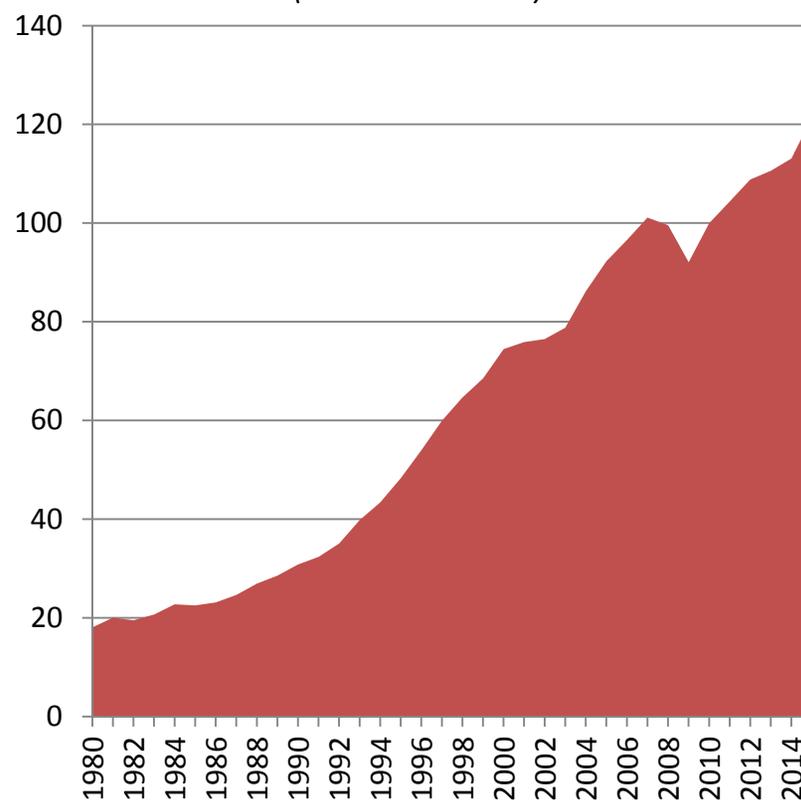
(En porcentajes del PIB)



Fuente: UNCTADStat.

AMÉRICA LATINA: VOLUMEN DE EXPORTACIONES DE BIENES, 1980-2015

(Índice 100=2010)



Fuente: CEPAL.

# Algunos obstáculos para la movilización de recursos domésticos especialmente en una economía globalizada

Flujos  
lícitos

**Incentivos fiscales a la inversión:** generalmente para atraer IED.

**Planificación tributaria agresiva** (protección de base tributaria, *BEPS*): estrategias que explotan lagunas y discrepancias en reglas tributarias entre países para reducir la carga tributaria.

**Falsificación de la facturación del comercio internacional** (*trade misinvoicing*): salidas de capital por sobrefacturación de importaciones o subfacturación de exportaciones.

**Salidas de capital estimadas a través de la BdP:** rubro errores y omisiones netos (*hot money*), fuentes y usos, etc.

Flujos  
ilícitos

**Salidas de capital por actividades delictivas.**

# Definición de FFI

- Son movimientos de un país a otro de dinero que ha sido ganado, transferido o utilizado de manera ilegal (GFI, CEPA).
- En general se originan en:
  - actividades comerciales,
  - en actividades delictivas y en la corrupción.
- Los FFI incluyen valores, dinero e instrumentos monetarios obtenidos:
  - legalmente pero que son transferidos de manera ilícita;
  - que se adquieren a través de actividades ilegales (delitos, corrupción y evasión fiscal);
  - también pueden capturar la elusión fiscal y la falsificación de la facturación del comercio internacional. (IAEG-SDGs , 2016)

# Principales metodologías para estimar los FFI

- Métodos basados en cuentas nacionales:
  - Hot Money (errores y omisiones netos de la BP)
  - Método Dooley (activos externos)
  - Método Residual del Banco mundial (fuentes y usos)
- Métodos de manipulación de los precios de comercio (*Trade Mispricing*)
  - Método de análisis del comercio entre países socios
  - Metodologías de filtro de precio (rango intercuartil; precio de libre mercado)

# Metodología aplicada por la CEPAL (1)

- Inspirada en la metodología de la CEPA (falsificación de la facturación del comercio en bienes).
- Análisis del comercio bilateral entre países socios.
- Estima las discrepancias en las estadísticas de comercio (sobrefacturación de importaciones y subfacturación de exportaciones).
- Compara las exportaciones del país *A* hacia el país *B* (de cierto producto *J*) con las importaciones del país *B* provenientes desde el país *A* (de ese mismo producto *J*).
- Se utiliza la base de datos de COMTRADE (UN) para exportaciones (HS6 1996, en USD términos FOB).
- La base BACI para importaciones (HS6 1996, en USD términos FOB); se realiza un ajuste de CIF a FOB a partir de un modelo econométrico.

# Metodología aplicada por la CEPAL (2)

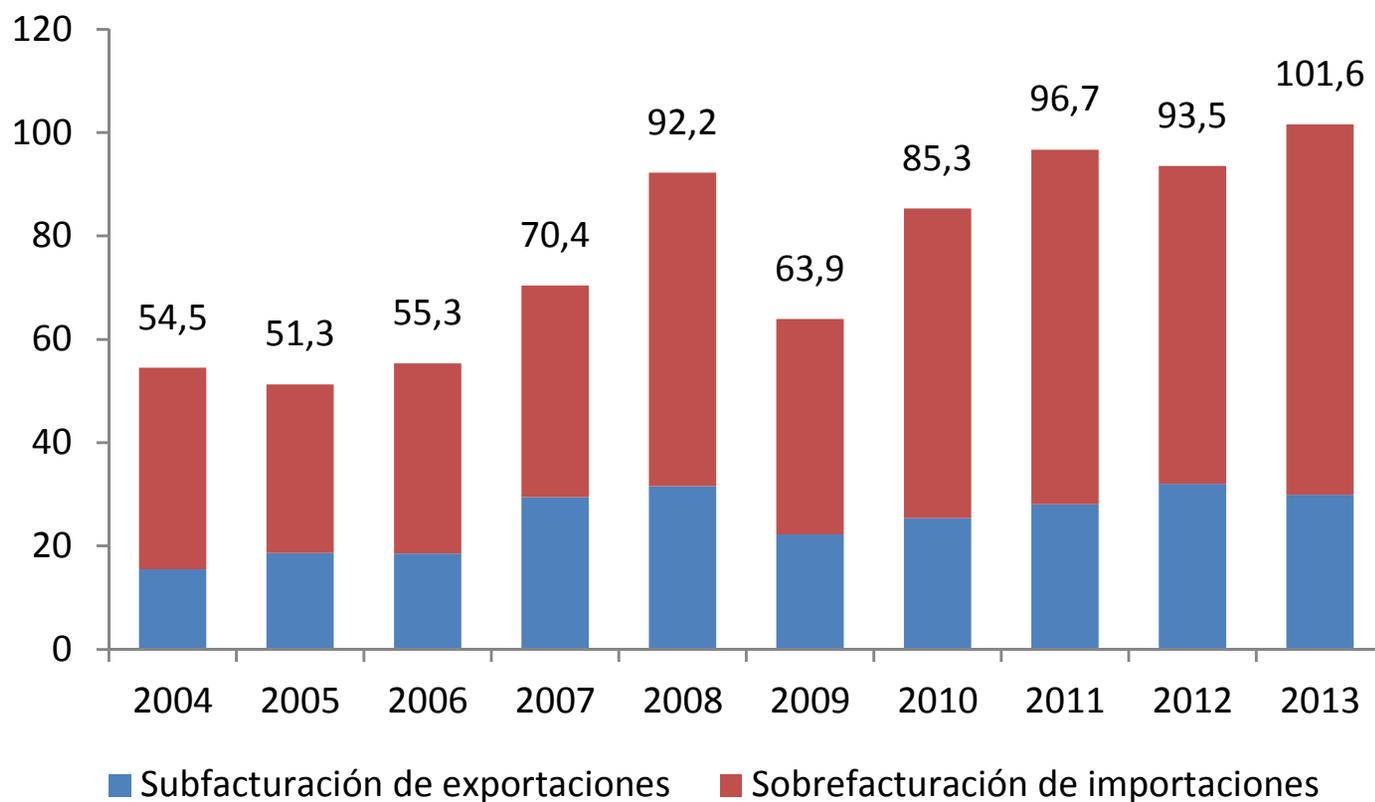
- Las estimaciones de FFI son en términos brutos: se consideran solo las salidas financieras ilícitas (no se restan las entradas ilícitas).
- Las asimetrías en las estadísticas pueden originarse en otros factores (distintos a FFI): diferencias en clasificaciones de productos; atribución de socios comerciales; registros de re-exportación; rezagos en procesos de exportación/ importación, etc.
- Estas asimetrías ocasionan grandes discrepancias en los volúmenes de comercio.
- Por ello se ponderan por el grado de concordancia entre los volúmenes de importación/exportación reportados por los socios.
- Se excluyen las transacciones de un producto menores de US\$1 millón.

# Metodología aplicada por la CEPAL (3)

- Limitaciones:
  - No incluye el comercio de servicios;
  - No permite detectar las salidas de capital cuando ambos socios registran el mismo precio y éste está lejos del precio de mercado;
  - Al usar datos agregados, se incluyen operaciones sobrevaluadas y otras subvaluadas que se compensan entre sí.
  - Las estimaciones dependen de la calidad, disponibilidad y confiabilidad de las estadísticas de comercio internacional.
  - las cifras oficiales no pueden captar: transferencias en efectivo, falsificación de la facturación de servicios e intangibles, etc.
- Estas estimaciones representan un límite inferior de los FFI provenientes de la región.

# Las salidas por manipulación de precios del comercio aumentaron significativamente en ALC

AMERICA LATINA Y EL CARIBE: MONTOS ESTIMADOS DE LA MANIPULACIÓN DE PRECIOS DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE BIENES, 2004-2013  
(En miles de millones de dólares)

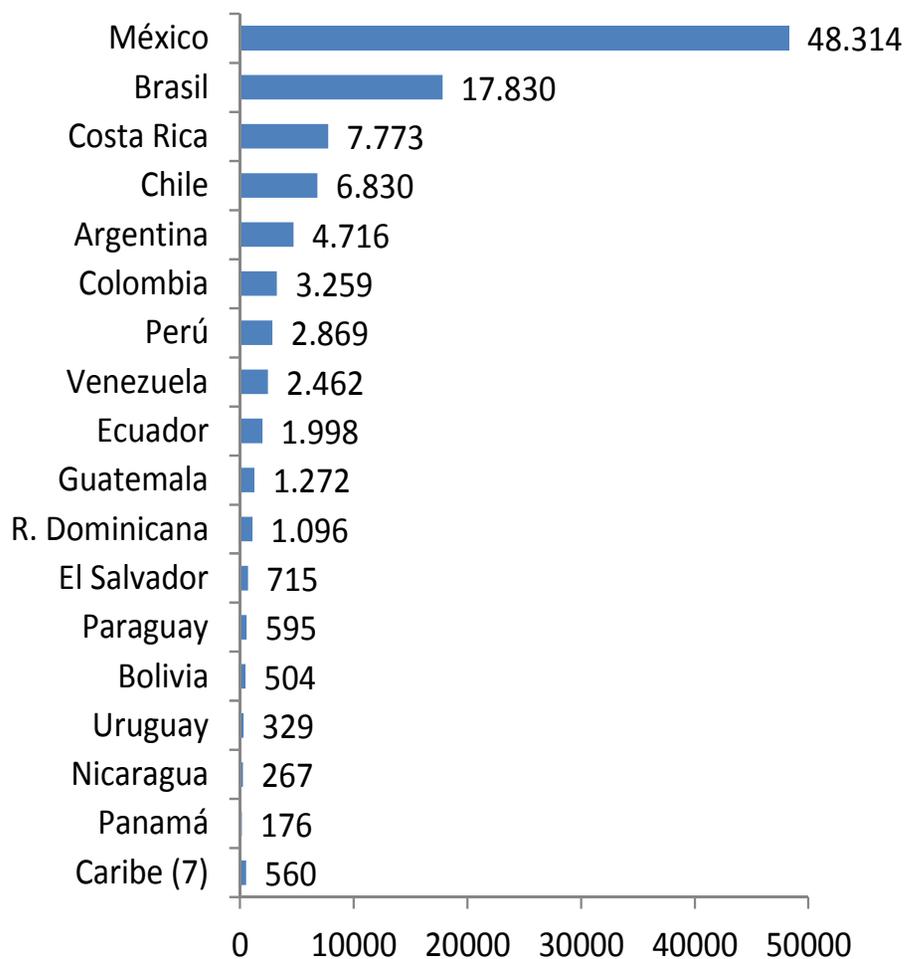


Fuente: CEPAL.

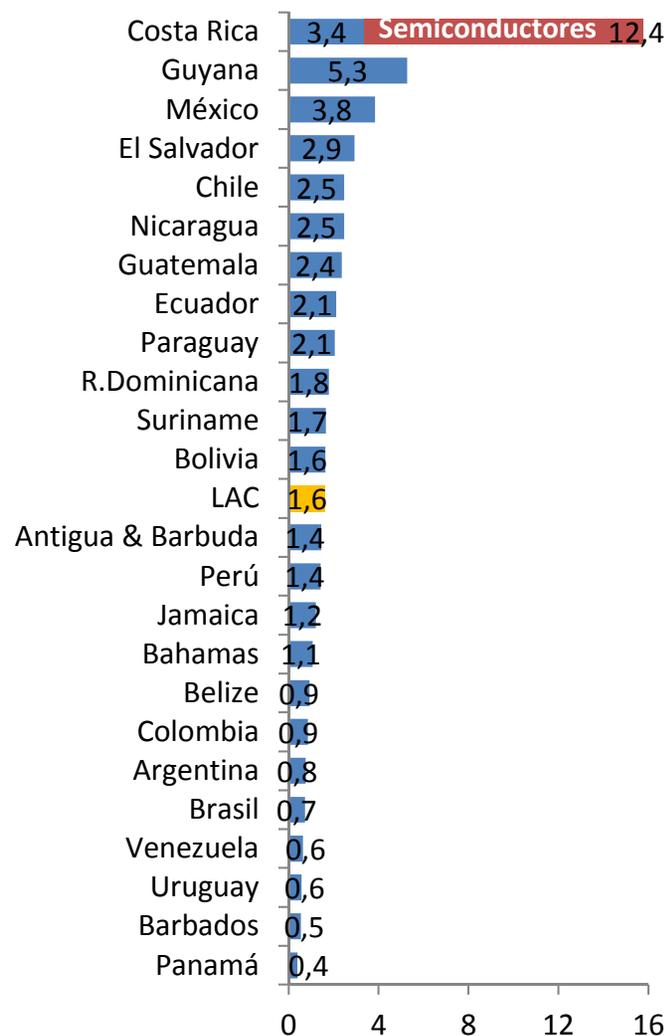
# Además se distribuyen de manera desigual entre países

## AMERICA LATINA Y EL CARIBE: MONTOS ESTIMADOS DE LA MANIPULACIÓN DE PRECIOS DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE BIENES, POR PAIS, 2013

En millones de dólares



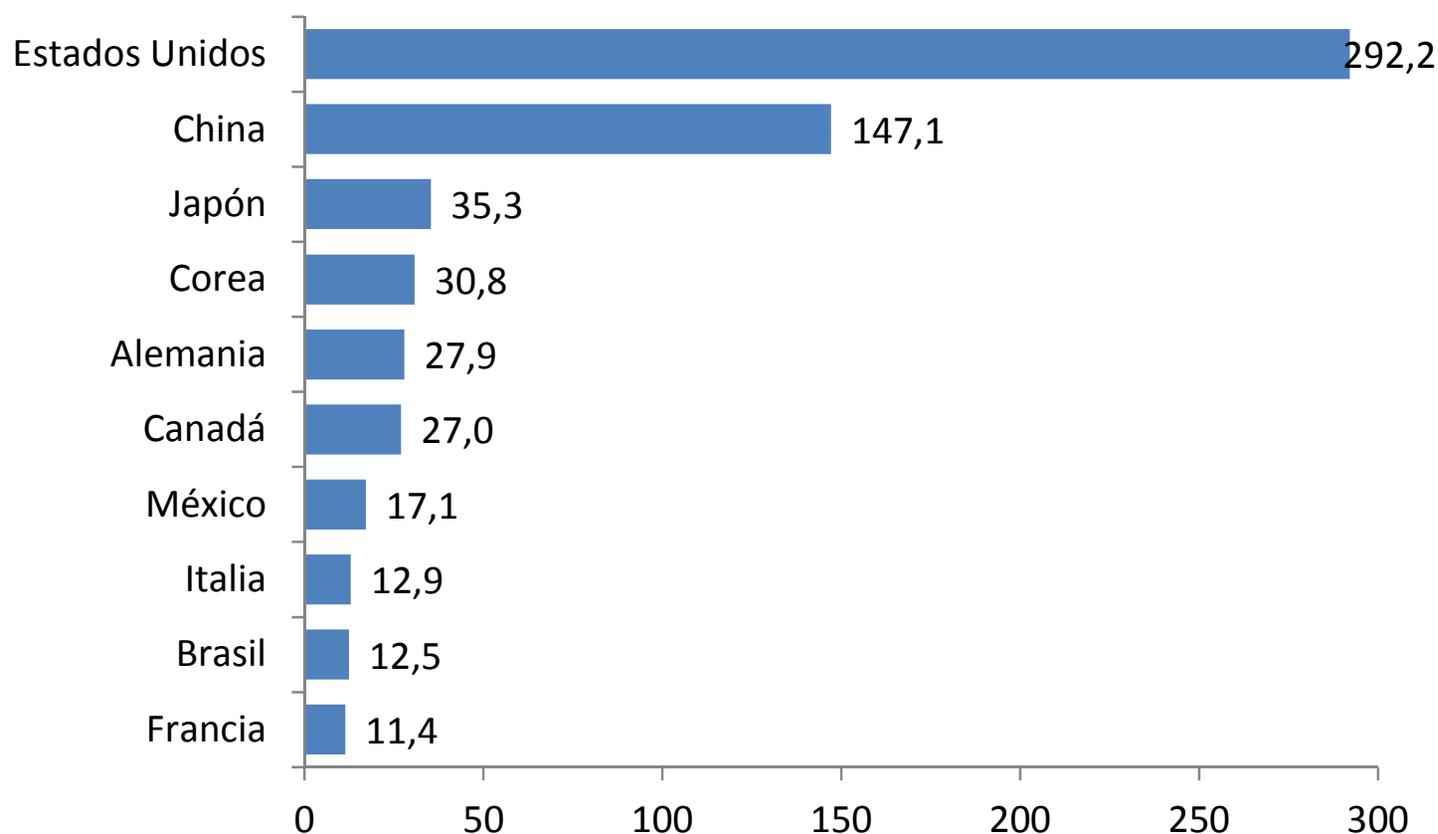
En porcentajes del PIB



Fuente: CEPAL.

# La gran mayoría de las salidas surgen de transacciones con Estados Unidos y China...

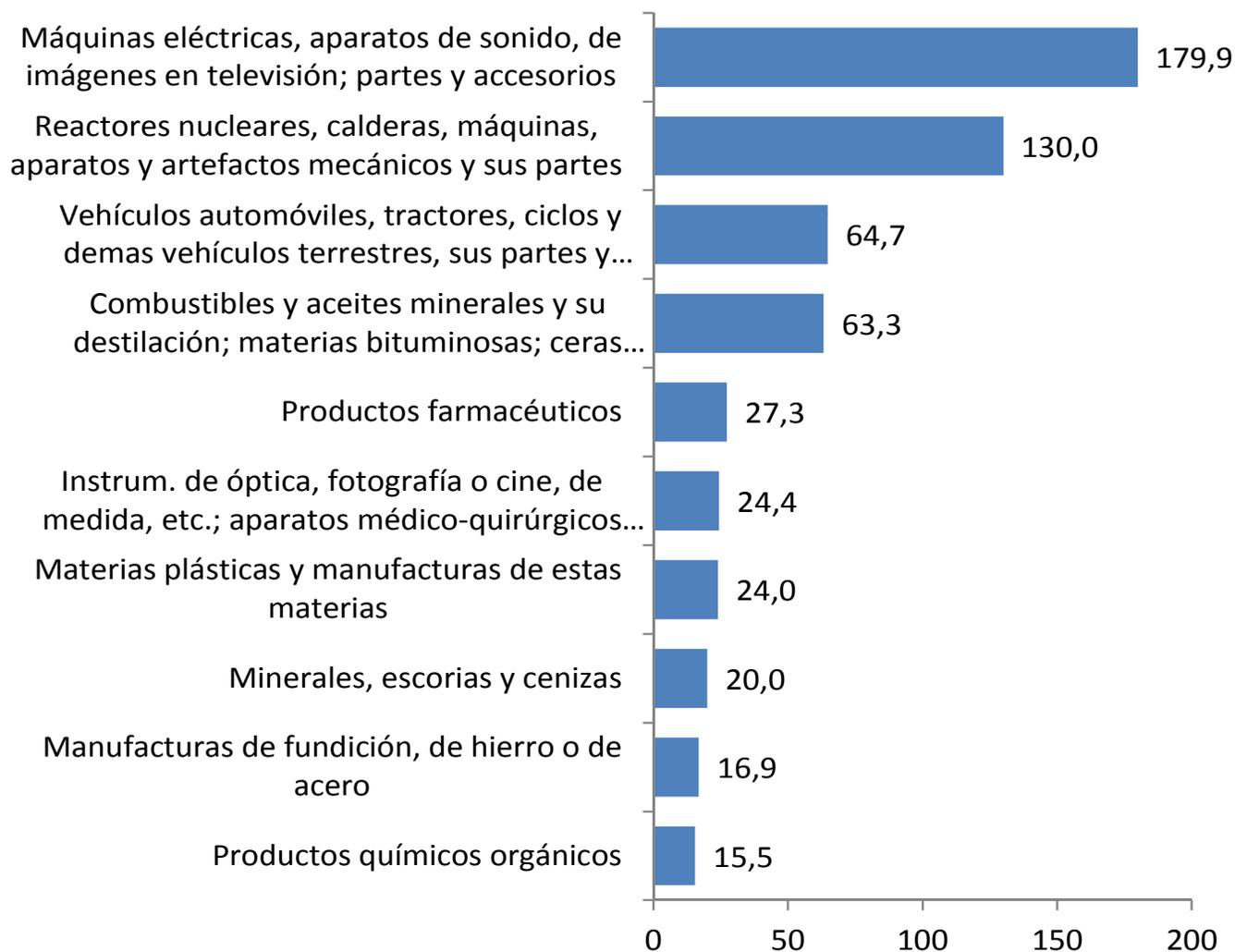
AMERICA LATINA Y EL CARIBE: MONTOS ESTIMADOS DE LA MANIPULACIÓN DE PRECIOS DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE BIENES, POR SOCIO, 2004-2013  
(En miles de millones de dólares)



Fuente: CEPAL.

# ... Y están concentradas en ciertas categorías de productos

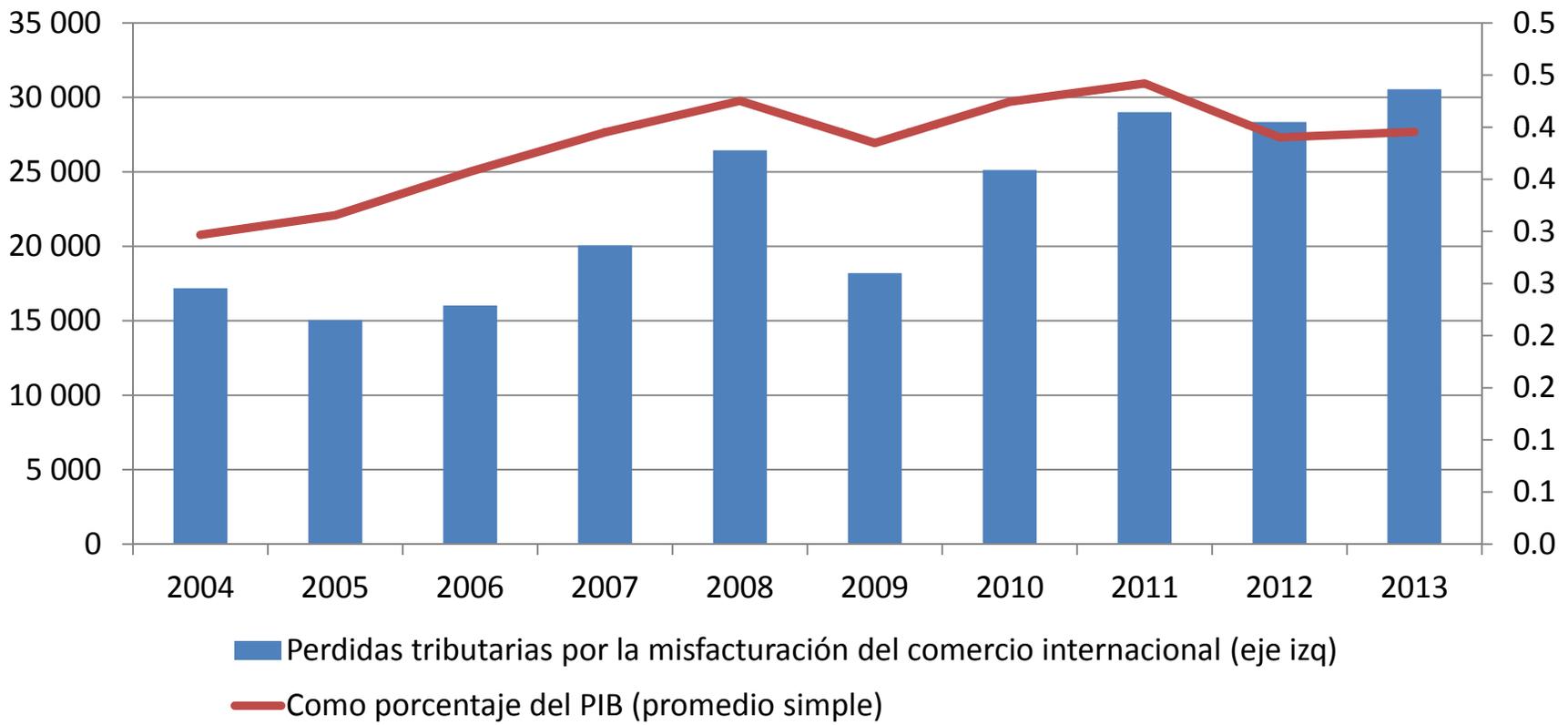
AMERICA LATINA Y EL CARIBE: MONTOS ESTIMADOS DE LA MANIPULACIÓN DE PRECIOS DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE BIENES, POR GRUPOS DE PRODUCTOS DE DOS DÍGITOS DEL SISTEMA ARMONIZADO, 2004-2013, (En miles de millones de dólares)



Fuente: CEPAL.

# Las pérdidas tributarias se ubican entre un 10 y 15% de la recaudación del ISR de empresas

AMERICA LATINA Y EL CARIBE: PÉRDIDAS TRIBUTARIAS ASOCIADAS A LA MANIPULACIÓN DE PRECIOS DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE BIENES, 2004-2013  
(En millones de dólares y en porcentajes del PIB)



Fuente: CEPAL.

# Motivación para el análisis específico del sector minero

## El Plan de Acción de Addis Abeba

Los países se comprometen a luchar contra los flujos ilícitos, la evasión fiscal y la corrupción

## Compromiso de la CEPAL

Proveer análisis y espacios de discusión para apoyar a los países en la región

## Proyecto con GIZ “Flujos financieros ilícitos (Illicit financial flows), la evasión fiscal y el sector extractivo”

Crear/consolidar redes para contribuir al diálogo y a la evaluación de los flujos ilícitos en el sector minero en los países andinos

# El sector minero en los países andinos

- Líderes mundiales en la producción minera (2015):
  - Bolivia (Estado Plur. de): #5 (estaño), #7 (cinc, plata), #8 (plomo)
  - Colombia: #9 (níquel), #10 (carbono)
  - Perú: #3 (cobre, cinc, plata), #4 (estaño, plomo), #5 (oro)
- Con un impacto importante en sus respectivas economías (2014):

	Participación en el PIB (precios corrientes)	Participación en las exportaciones totales (FOB)	Participación en los ingresos públicos
Bolivia (Estado Plurinacional de)	6.0	30.5	1.8
Colombia	1.8	17.4	0.9
Ecuador	0.3	4.2	(:)
Perú	8.2	52.0	3.3

# Las posibles fuentes de flujos financieros ilícitos en el sector minero

## Incentivos fiscales y marcos tributarios favorables

- Incentivos fiscales para atraer inversión (normalmente la IED)
- Beneficios tributarios específicos

## Evasión y elusión fiscal

- Incumplimiento en el pago del impuesto sobre la renta
- Planificación tributaria agresiva para explotar lagunas o discrepancias en las reglas tributarias entre países
- Abuso de los precios de transferencia y la facturación fraudulenta del comercio internacional

## Corrupción y la explotación ilegal

- Transacciones financieras producto del abuso del poder público para el beneficio privado
- Producción ilegal o el contrabando

# Enfoques del análisis

## MINERALES Y METALES INCLUIDOS EN EL ANÁLISIS

País	Metales industriales					Carbono (HS6 270112)	Metales preciosos	
	Cobre (HS6 260300 y 740311)	Cinc (HS6 260800)	Estaño (HS6 260900)	Ferróníquel (HS6 720260)	Plomo (HS6 260700)		Oro (HS6 710812)	Plata (HS6 710691)
Bolivia (Estado Plurinacional de)	Sí	Sí	Sí		Sí		Sí	Sí
Colombia				Sí		Sí	Sí	Sí
Ecuador							Sí	Sí
Perú	Sí	Sí	Sí		Sí		Sí	Sí

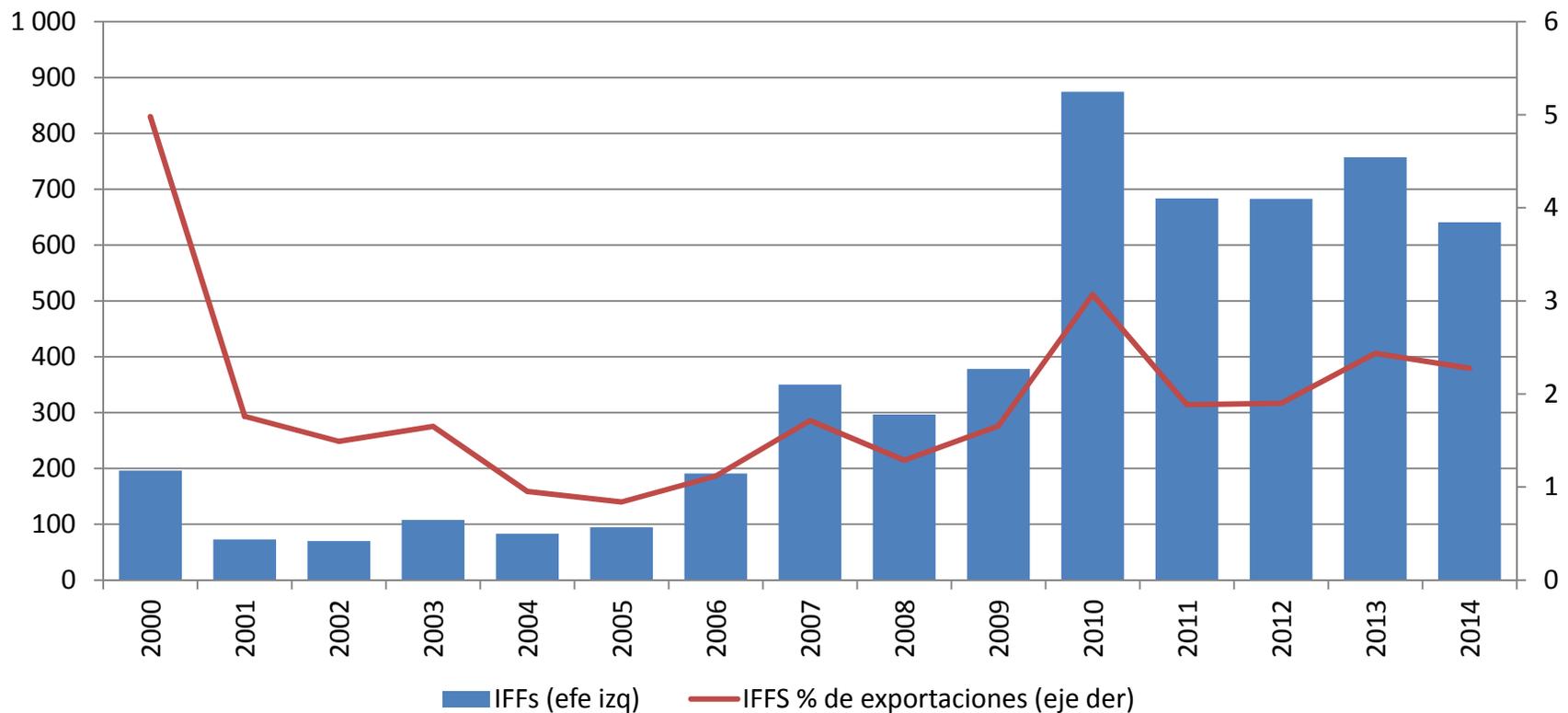
## METODOLOGIAS EMPLEADAS

**País-socio:** sobre las base de las cifras del comercio internacional en COMTRADE y en BACI

**Filtro de precio:** sobre la base de micro datos de las declaraciones aduaneras

# Se destaca el aumento en los flujos ilícitos estimados desde 2010

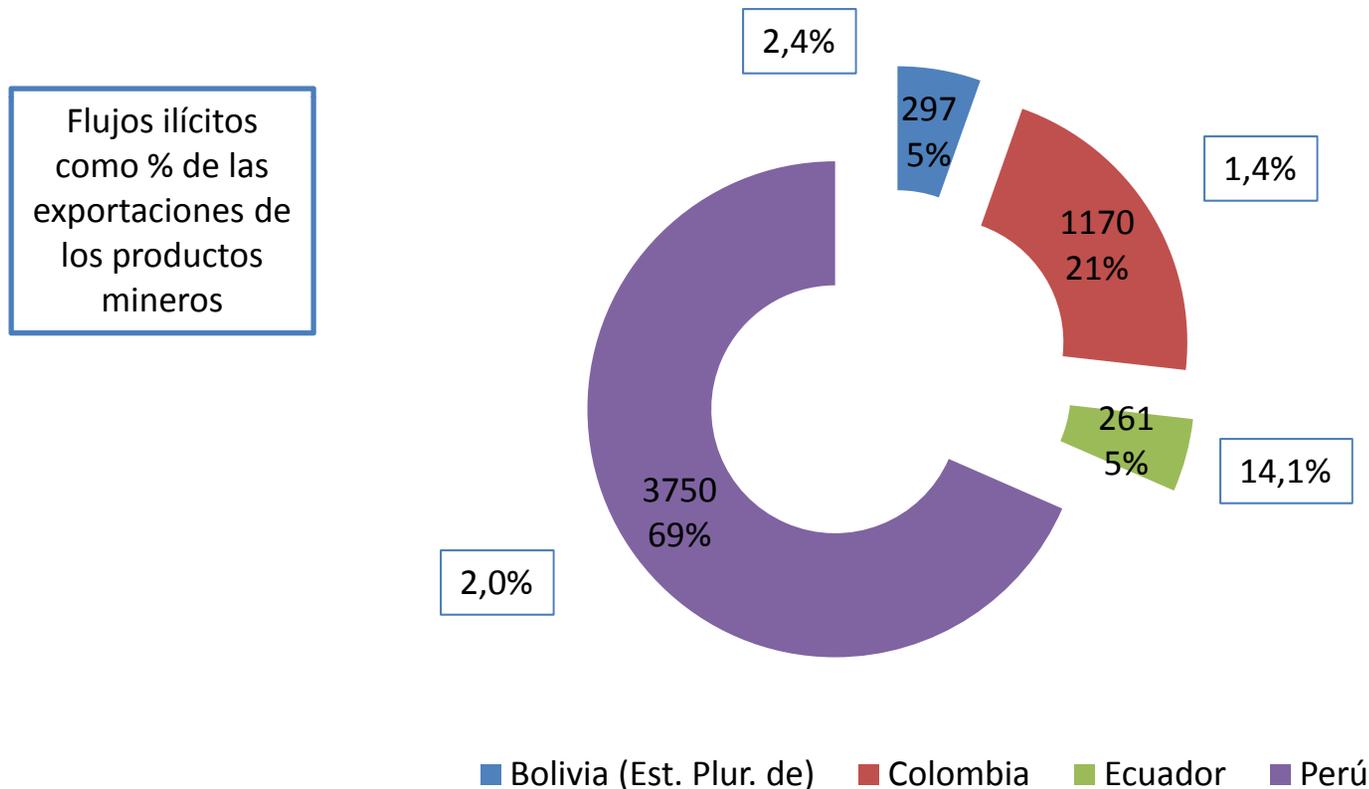
**METODO PAIS-SOCIO: SALIDAS BRUTAS DE FLUJOS ILÍCITOS PROVENIENTES DEL COMERCIO INTERNACIONAL EN PRODUCTOS MINEROS, POR PAÍS, 2000-2014**  
(En millones de dólares y en porcentajes)



# El Perú y Colombia dominan los FFIs estimados en términos absolutos

METODO PAIS-SOCIO: SALIDAS BRUTAS ACUMULADAS DE FLUJOS ILÍCITOS PROVENIENTES DEL COMERCIO INTERNACIONAL EN PRODUCTOS MINEROS, POR PAÍS, 2000-2014

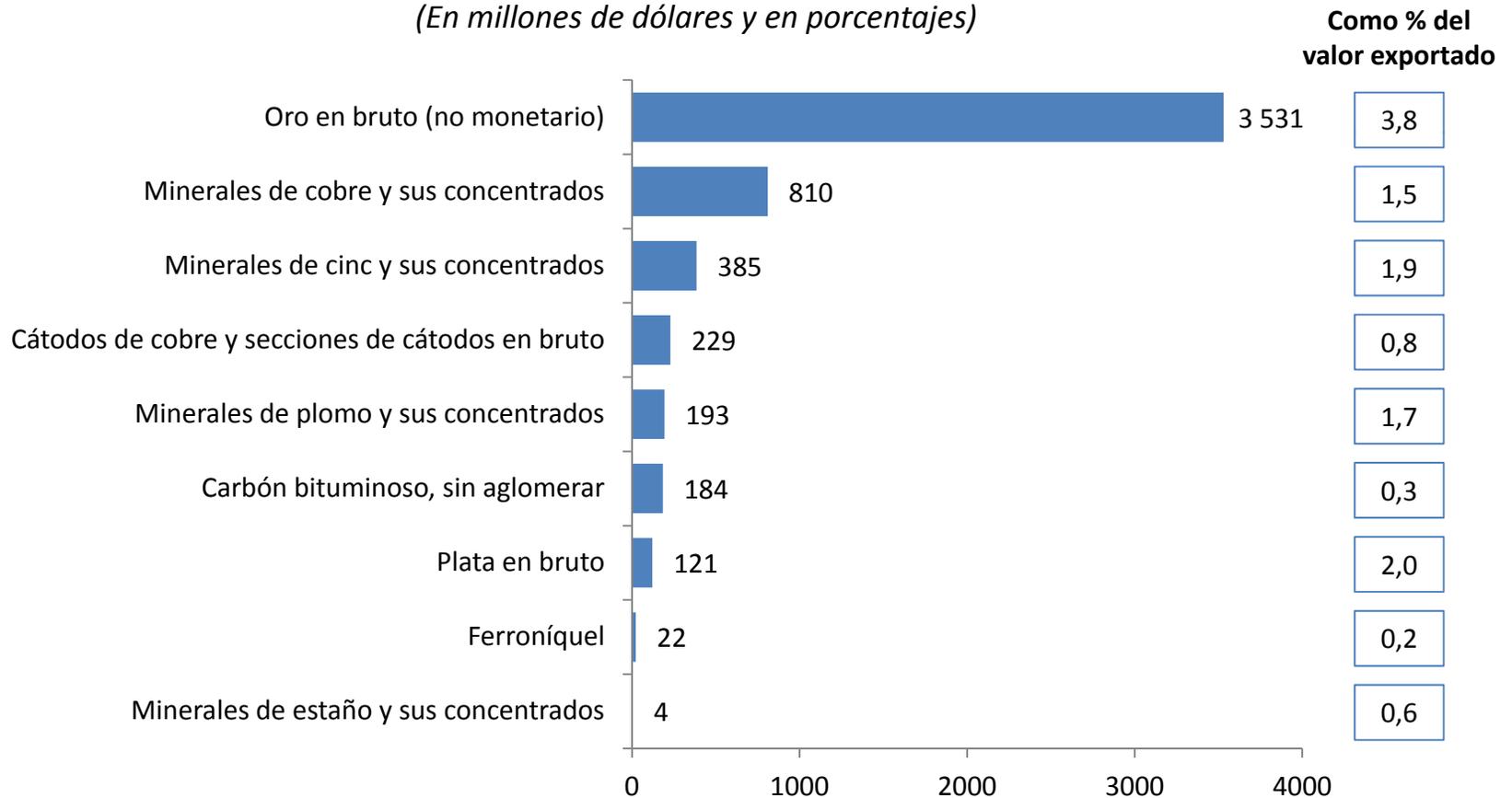
(En millones de dólares y en porcentajes del total)



# El comercio en oro es la fuente principal de los flujos ilícitos estimados

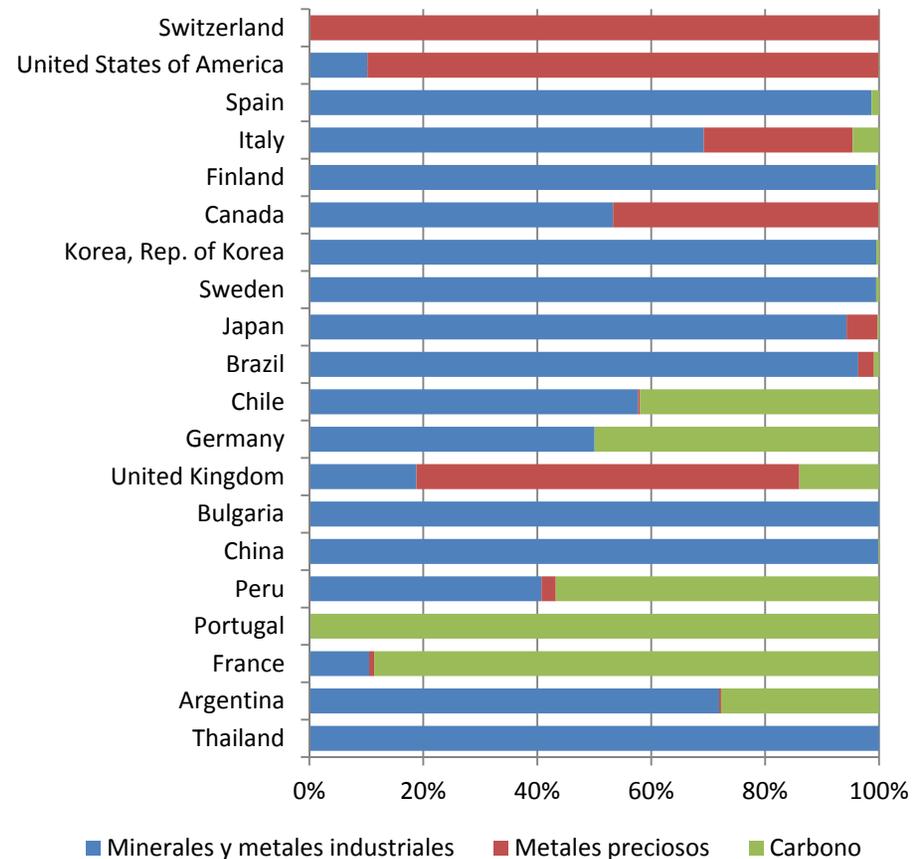
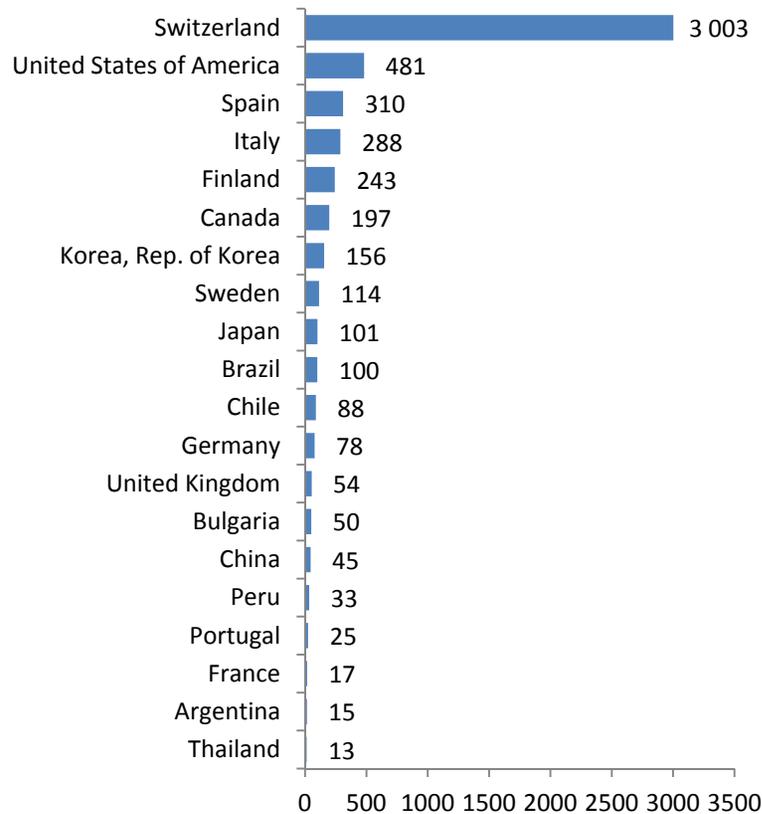
**METODO PAIS-SOCIO: SALIDAS BRUTAS ACUMULADAS DE FLUJOS ILÍCITOS PROVENIENTES DEL COMERCIO INTERNACIONAL EN PRODUCTOS MINEROS, POR PRODUCTO, 2000-2014**

*(En millones de dólares y en porcentajes)*



# Los flujos ilícitos se concentran en transacciones con países desarrollados

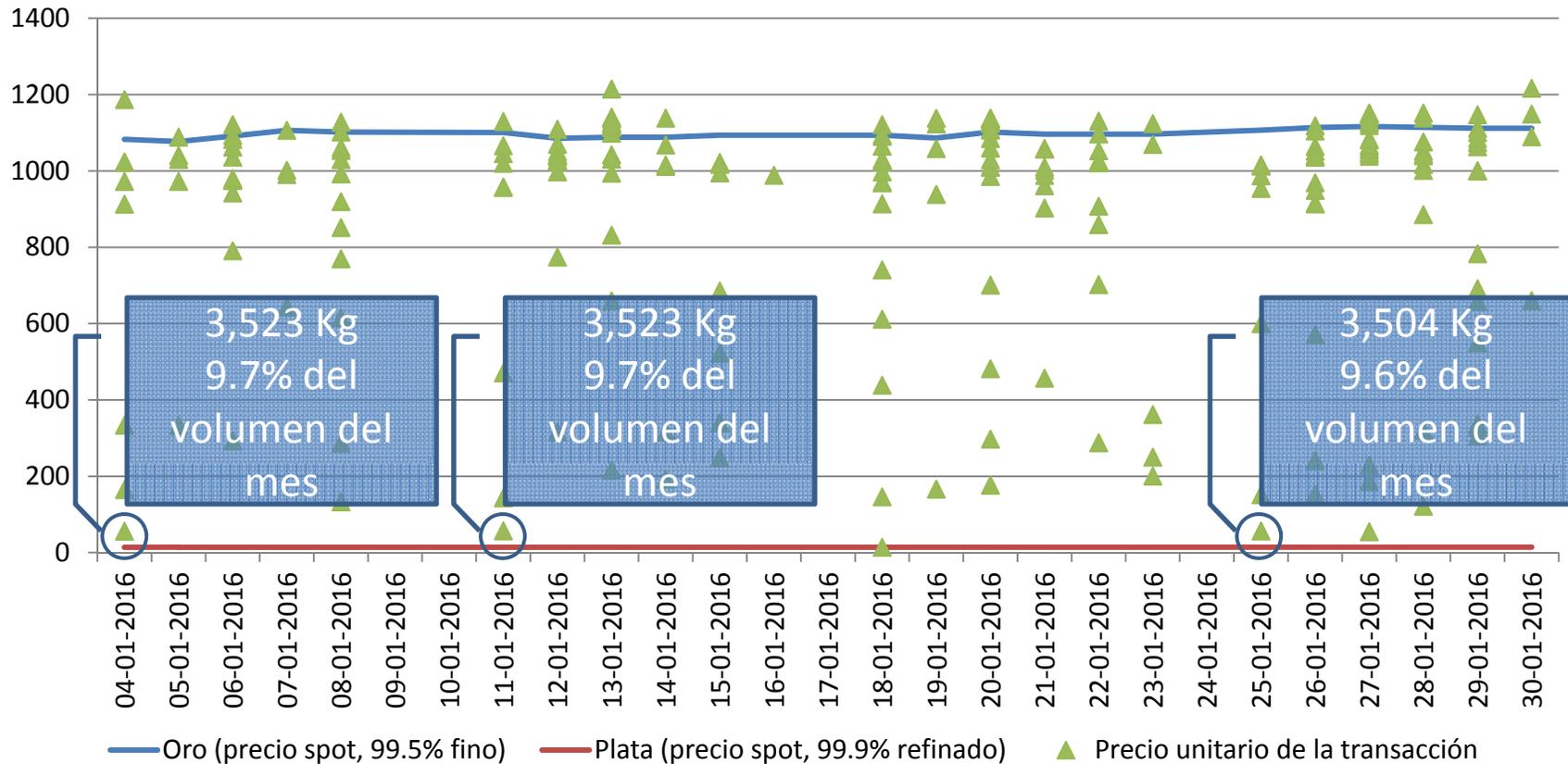
**METODO PAIS-SOCIO: SALIDAS BRUTAS ACUMULADAS DE FLUJOS ILÍCITOS PROVENIENTES DEL COMERCIO INTERNACIONAL EN PRODUCTOS MINEROS, POR SOCIO, 2000-2014**  
*(En millones de dólares y en porcentajes)*



Fuente: CEPAL.

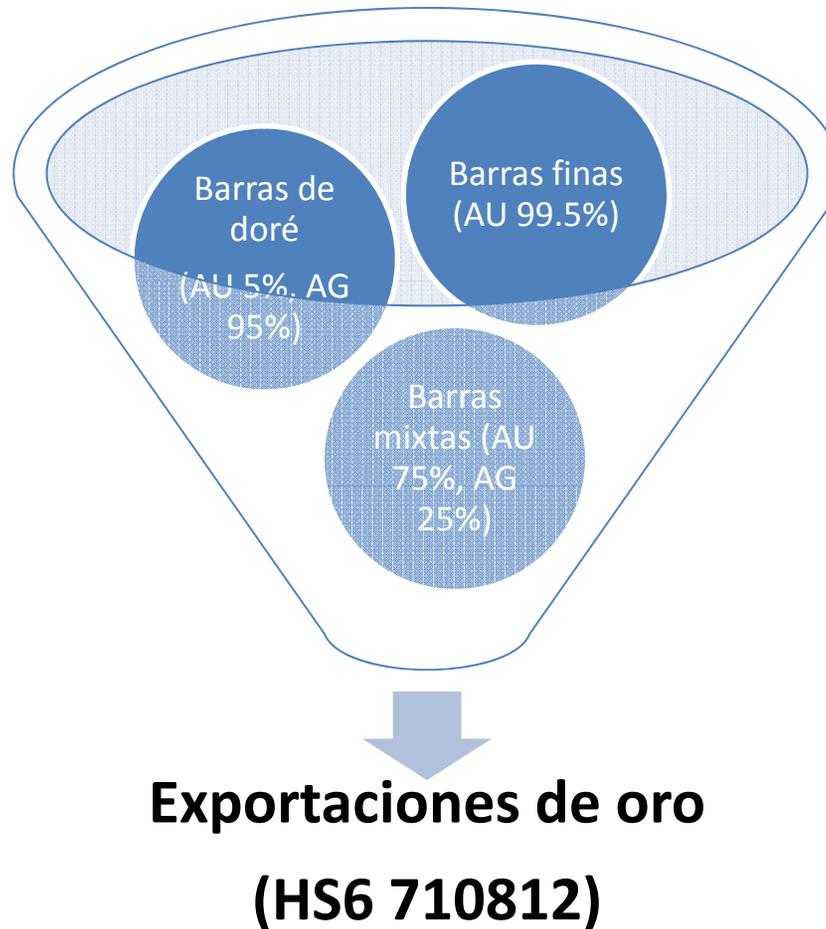
# Otra perspectiva: el análisis con el filtro de precio

PERÚ: PRECIO UNITARIO DE LAS EXPORTACIONES DE ORO (HS6 710812) Y LA EVOLUCION DE LOS PRECIOS SPOT DE ORO Y PLATA, ENERO DE 2016  
(En dólares por onza troy)



Fuente: CEPAL, sobre la base de SUNAT y Bloomberg.

# A veces la desagregación a nivel HS6 no es suficiente



# Controlando por la composición del producto obtenemos una estimación similar de los FFIs

**METODO FILTRO DE PRECIO: SALIDAS BRUTAS ACUMULADAS DE FLUJOS ILÍCITOS PROVENIENTES DEL COMERCIO INTERNACIONAL EN ORO EN EL PERÚ, ENERO 2016**

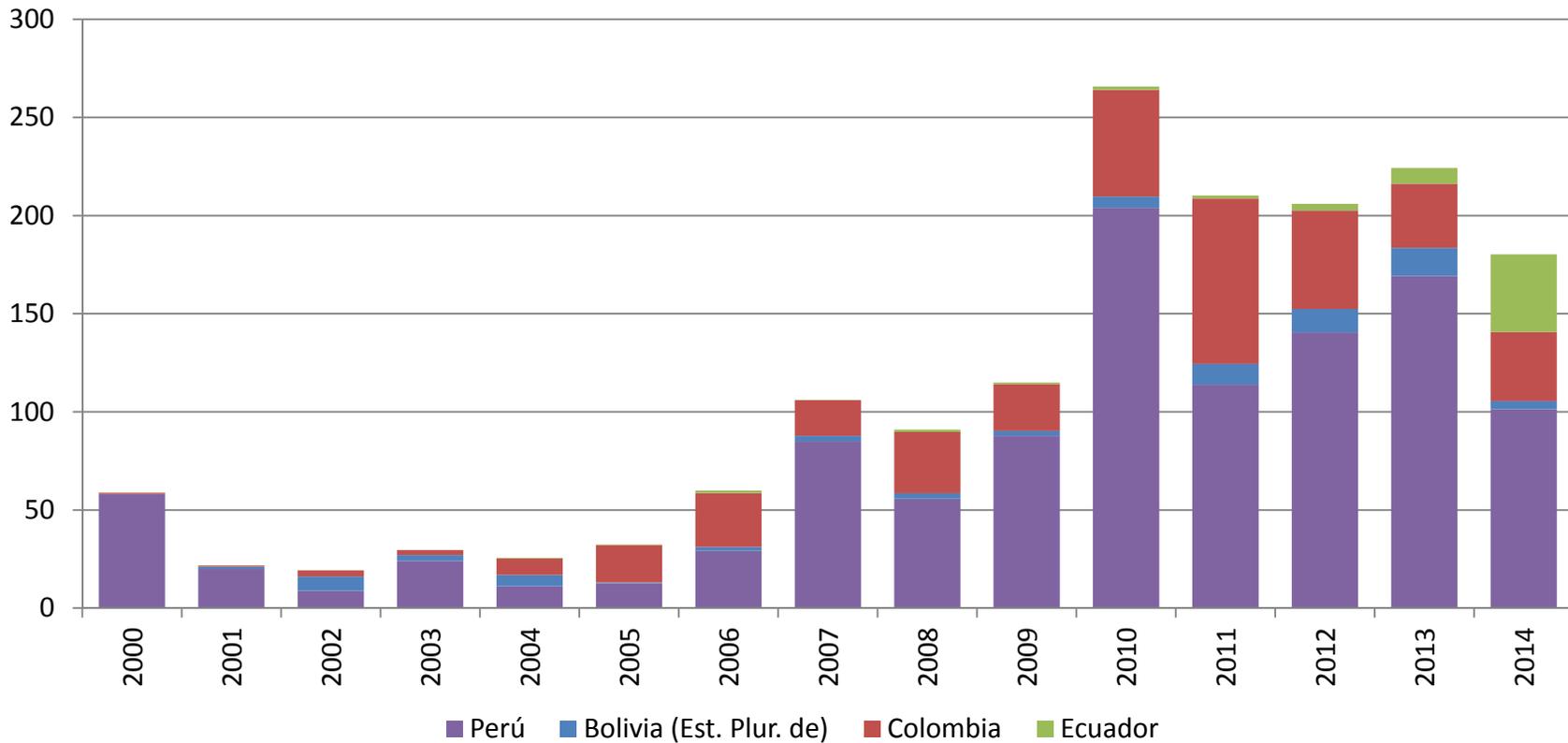
*(En millones de dólares)*

	Salidas brutas	Salidas brutas ajustadas por pureza
Canadá	321.0	0.0
Estados Unidos	252.1	3.2
Suiza	190.1	3.2
India	22.0	0.4
África del Sur	2.7	2.0
Reino Unido	2.7	2.7
Emiratos Árabes Unidos	0.7	0.1
Italia	0.4	0.0
<b>Total</b>	<b>791.7</b>	<b>11.7</b>

*Flujos ilícitos provenientes de oro en el Perú por el método de país-socio:*  
**US\$ 14.9 millones (promedio mensual de 2014)**

# Las pérdidas tributarias estimadas

**METODO PAIS-SOCIO: ESTIMACIONES DE LAS PERDIDAS TRIBUTARIAS OCASIONADAS POR LOS FLUJOS ILÍCITOS PROVENIENTES DEL SECTOR MINERO, POR PAÍS, 2000-2014**  
(En millones de dólares)



Fuente: CEPAL.

# Próximos pasos

- Diseminación de los resultados del estudio de la CEPAL
- Crear/consolidar redes para contribuir al diálogo y a la evaluación de los flujos ilícitos en el sector minero en los países andinos
- Explorar otras áreas en las cuales la CEPAL y sus socios puedan apoyar el trabajo de los gobiernos en la región

# ¡Gracias!

Para más información:

[michael.hanni@cepal.org](mailto:michael.hanni@cepal.org)

[andrea.podesta@cepal.org](mailto:andrea.podesta@cepal.org)



NACIONES UNIDAS

CEPAL