

LA CONTRIBUCIÓN FISCAL DEL SECTOR MINERO EN MÉXICO

XXI Seminario Fiscal de la Industria Minera
Noviembre 7 y 8 de 2019



ECONOMÍA
SECRETARÍA DE ECONOMÍA



FIFOMI
FIDEICOMISO DE
FOMENTO MINERO



Conceptos básicos

- Se trata de Recursos Naturales, y en particular de recursos No-Renovables.
- Conlleva largos períodos de exploración (estudios) => 5 años.
- Altas inversiones -capital de riesgo.
- Financiamiento de largo plazo.
- Riesgos técnicos (leyes, estructuras, recuperaciones).
- Precios cíclicos o irregulares.

Creación de valor en proyectos mineros

- Desarrollo del negocio
- Obtención de las Reservas
- Valor del negocio

Exploración

- Precios
- Políticas Públicas

Producción

Evaluación

- Base de Recursos
- Vida de los Activos

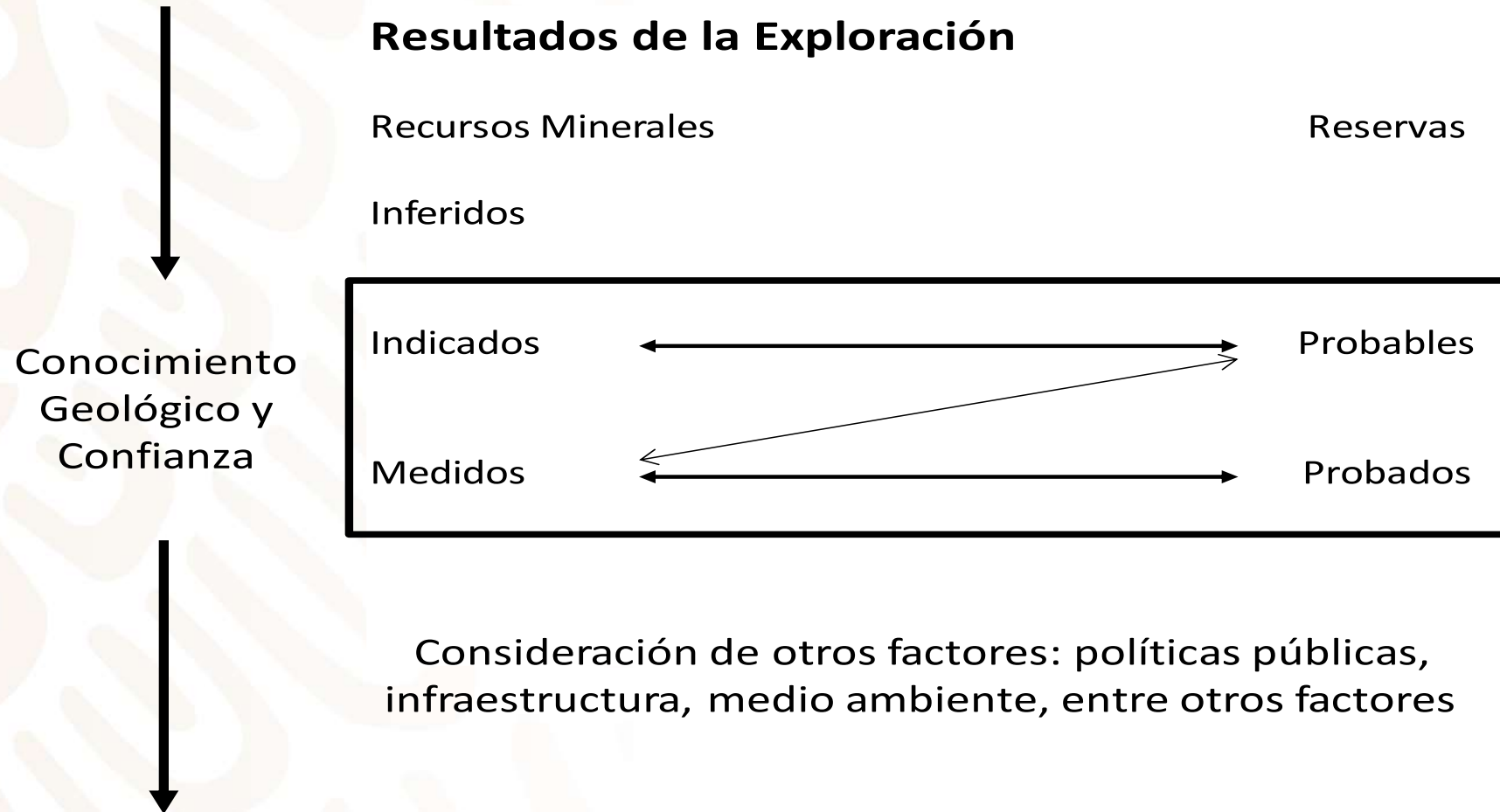
- Ingeniería Financiera
- Capex y Opex
- Precios

Desarrollo

**Pre-
Desarrollo**

- Valuación del Riesgo
- Optimización (VPN)
- Capacidad, *Leyes*

Exploración, recursos minerales y reservas



Importancia de la minería en México

Lugar Internacional	Mineral
1	Plata
2	Fluorita y celestita
3	Sulfato de Sodio
4	Bismuto y wollastonita
5	Molibdeno y plomo
6	Zinc
7	Barita y sal
8	Oro, cobre y yeso
9	Grafito
10	Manganeso

PARTICIPACIÓN DE MÉXICO EN LA PRODUCCIÓN MINERA MUNDIAL EN 2018



Fuente: Mineral Commodity Summaries, U.S. Geological Survey, 2019

Plata 1º Lugar (22.59%)	Bismuto 4º Lugar (2.13%)	Cadmio 6º Lugar (4.62%)	Barita 7º Lugar (4.21%)	Cobre 9º Lugar (3.62%)	Fosforita 15º Lugar (0.74%)
Celestita 2º Lugar (26.92%)	Wollastonita 4º Lugar (11.25%)	Diatomita 6º Lugar (3.70%)	Sal 7º Lugar (3.00%)	Grafito 9º Lugar (0.97%)	Arena Sílica 16º Lugar (0.80%)
Fluorita 2º Lugar (18.97%)	Molibdeno 5º Lugar (5.00%)	Zinc 6º Lugar (5.00%)	Oro 8º Lugar (3.83%)	Manganeso 10º Lugar (1.22%)	Azufre 20º Lugar (0.69%)
Sulfato de Sodio 3º Lugar (4.10%)	Plomo 5º Lugar (5.45%)	Sulfato de Magnesio 6º Lugar (4.20%)	Yeso 8º Lugar (3.83%)	Caolín 11º Lugar (0.84%)	

Características de un buen sistema fiscal^{1/}

- Simple, transparente y recauda de una manera eficiente y eficaz.
- Promueve la equidad.
- Minimiza las distorsiones económicas y promueve la competitividad – reduce las distorsiones que afectan las decisiones de los agentes económicos (i.e. para invertir y ahorrar).
 - *Mantener un número limitado de tasas impositivas.*
 - *Ampliar la base tributaria.*
 - *Considerar una perspectiva de largo plazo.*
- Se recomienda *gravar* los recursos naturales con regalías o derechos, independientemente de los impuestos tradicionales.^{2/}

^{1/} <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2018/11/13/una-conversacion-necesaria-sobre-los-sistemas-tributarios>; y <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2018/03/pdf/akitoby.pdf>

^{2/} Mand, Bryan (2015). “Natural Resource Taxation in the Asia-Pacific Region”. <https://www.imf.org/external/np/seminars/eng/2015/natrestax/pdf/land.pdf>. Presentada en la Conferencia “Natural Resource Taxation in the Asia-Pacific región”, organizada por el Fondo Monetario Internacional; Daniel, Philip, Michael Keen, and Charles McPherson, 2010, *The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice* (Abingdon: Routledge).



Recaudación Neta/Contribución Fiscal de la Minería 2014- 2019 (Ene-Jun) (Millones de Pesos)

Concepto	Total A=B+H	Tributarios B=C+D+E+F+G	ISR C	IVA D	IEPS E	CE F	Otros G	No Tributarios H
Recaudación Neta Minería (SHCP)	64,345.0	27,905.8	105,680.1	-70,411.0	-9,614.2	6.6	2,244.3	36,439.2
Total Contribución Minería	134,756.0	98,316.8	105,680.1	0.0	-9,614.2	6.6	2,244.3	36,439.2

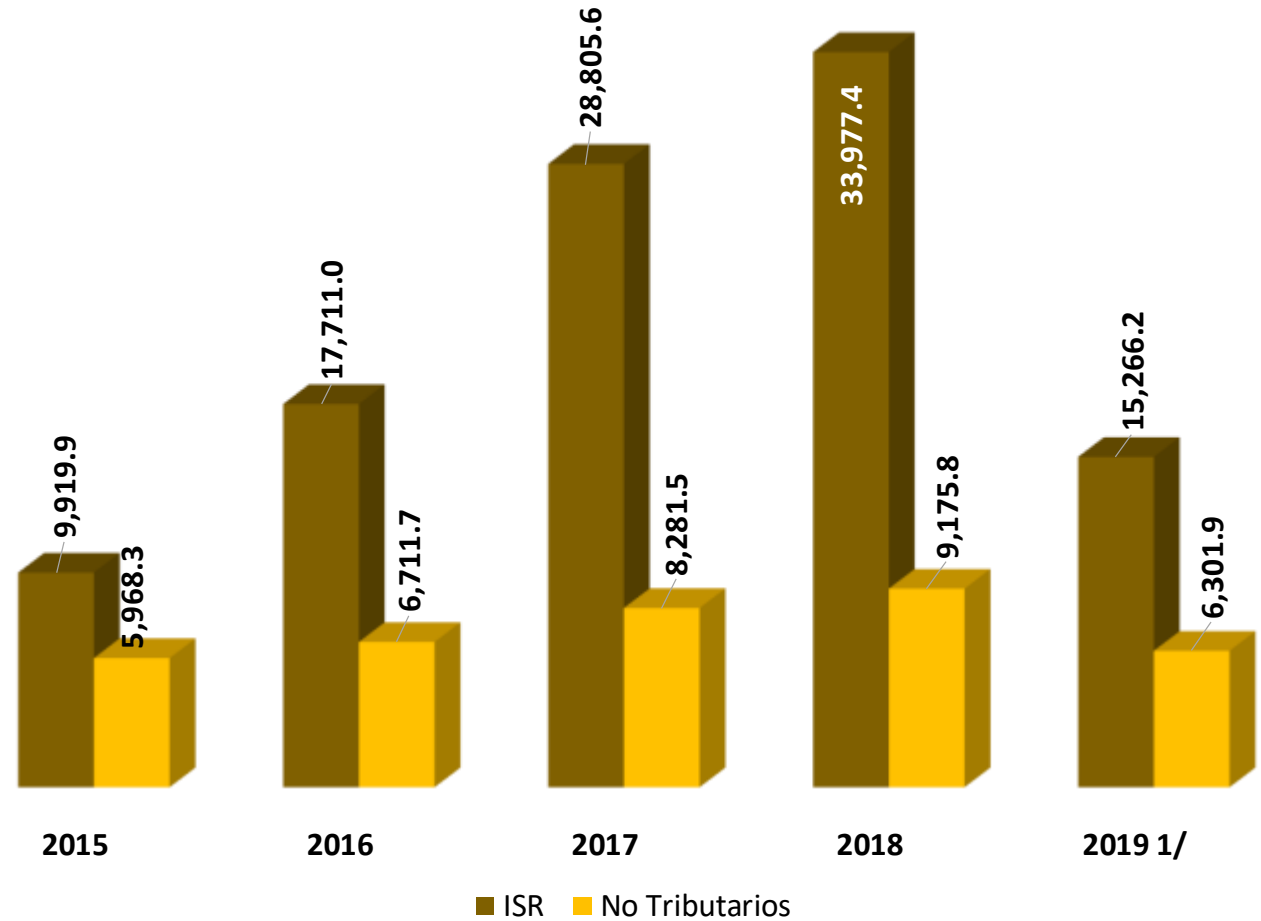
Fuente: Elaborado con datos de SHCP. Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, varios años.

El IVA es un impuesto sobre el consumidor final: las ventas al extranjero son sujetas a tasa cero, lo que da derecho a la devolución del IVA pagado en la compra de sus insumos (OCDE, FMI, CIAT).

Este tratamiento al IVA no se considera un *gasto fiscal*.



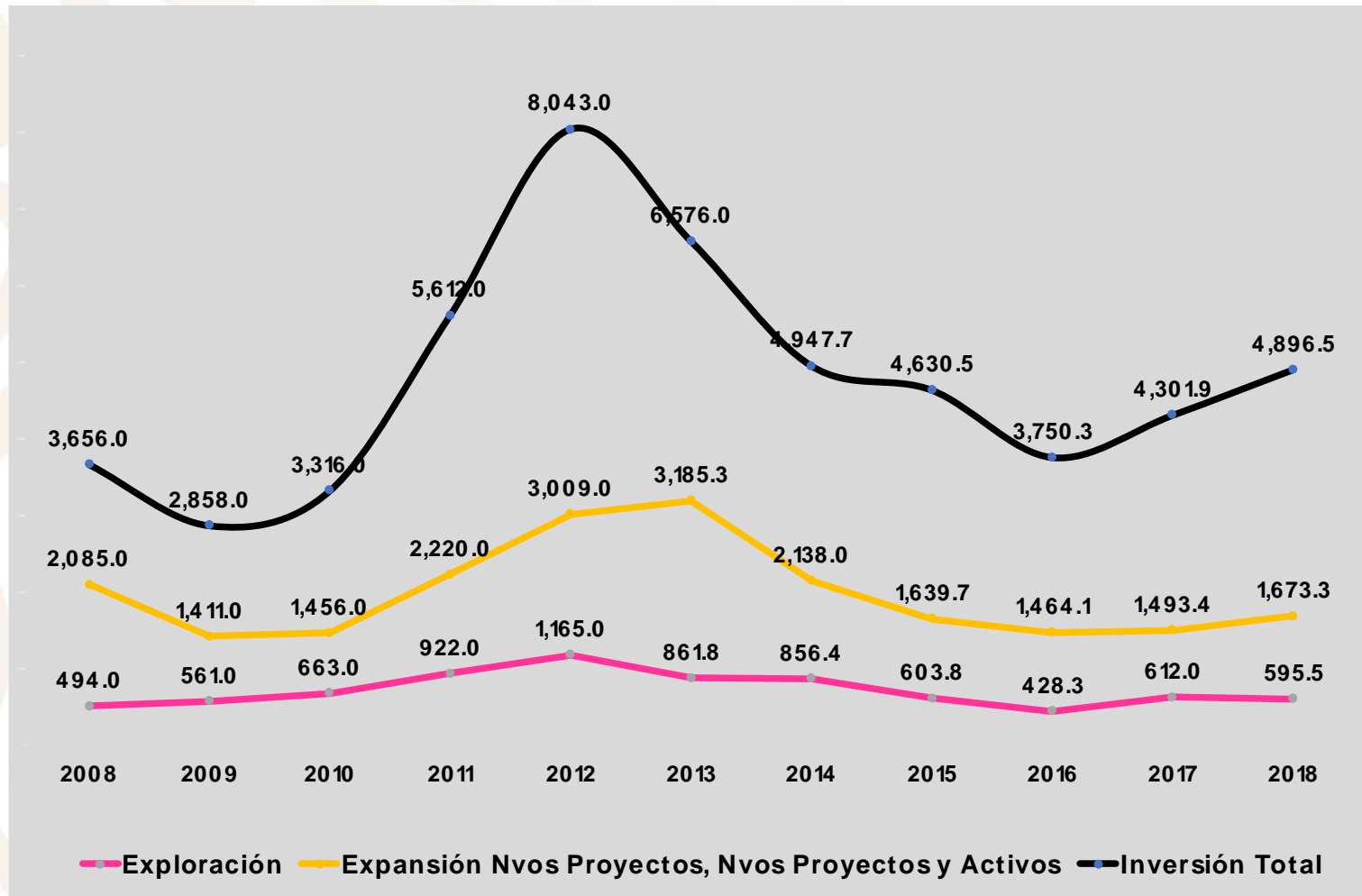
Principales Rubros de Contribución Fiscal de la Minería (Millones de Pesos)



1/ Cifras al primer semestre de 2019.

Fuente: Elaborado con datos de SHCP. Informes sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, varios años.

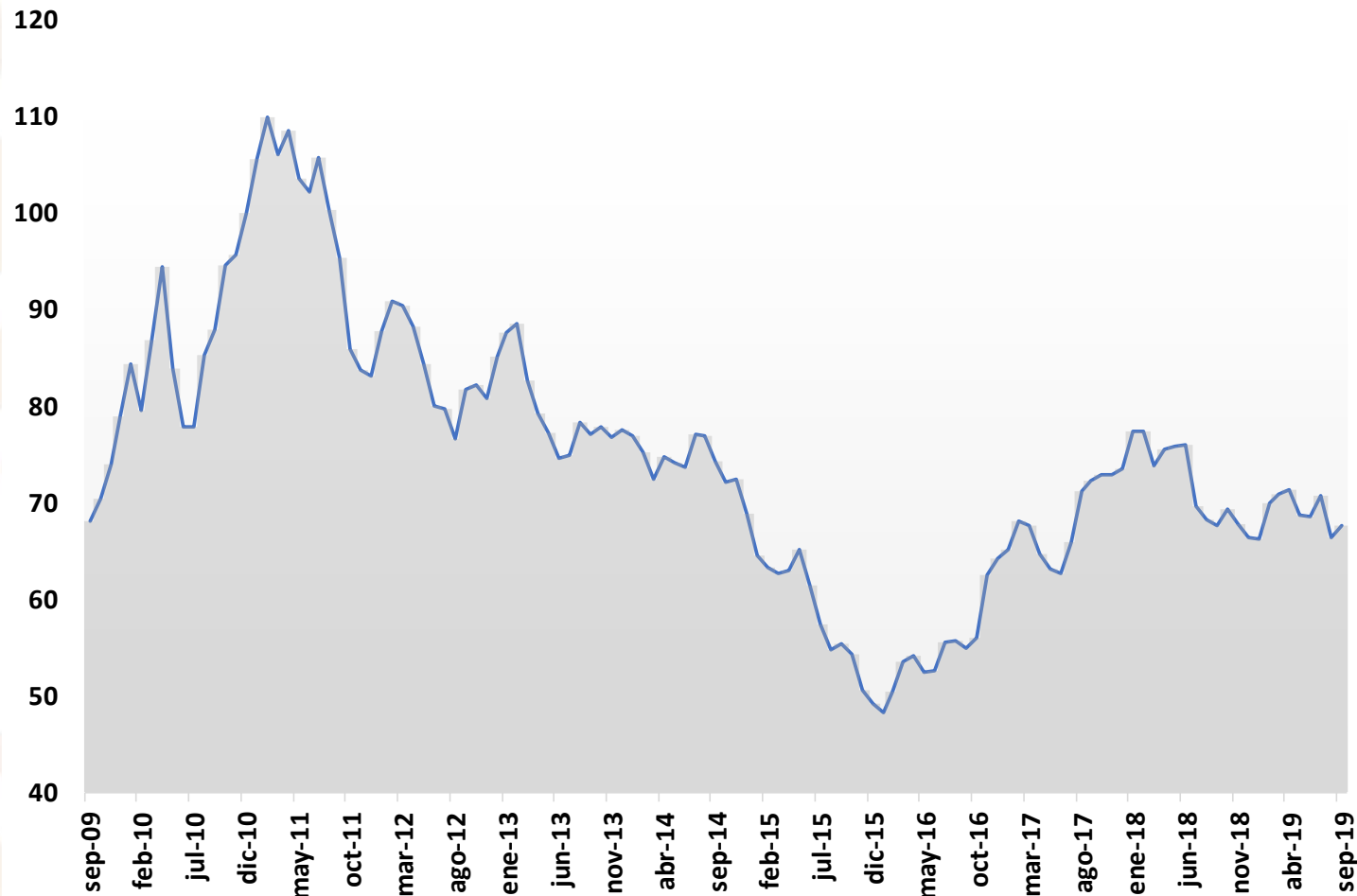
Inversión Privada en el Sector Minero-Metalúrgico en México (Millones de Pesos)



Concepto	Coefficiente Correlación
Inversión Total vs. Deducción Inmediata	0.174
Inversión en Exploración vs. Deducción Inmediata	0.378
Inversión en Exploración + Nuevos Proyectos vs. Deducción Inmediata	0.455

Precios de los Metales e Inversión Privada en el Sector Minero-Metalúrgico en México

Índice de Precios de los Metálicos 2009-2019 (Dic 2010=100)



Concepto	Coefficiente Correlación
Precios vs. Inversión Total	0.375
Precios vs. Inversión en Exploración y Nuevos Proyectos	0.522

Fuente: Elaborado con cifras de Secretaría de Economía y SGM (2019) Anuario Estadístico de la Minería Mexicana.
Descripción: Commodity Metals Price Index, Dic 2010 = 100; includes Copper, Aluminum, Iron Ore, Tin, Nickel, Zinc, Lead, and Uranium Price Indices.

Gasto Fiscal de la Deducción Inmediata (Diferimiento)

Concepto	Año	Gasto Fiscal del Diferimiento (Millones de Pesos)
Total	2013	51,634
Minería (Deducción Inmediata)	2013	2,293
Total	2014	10,988
Minería (Deducción Inmediata)	2014	0

Fuente: SHCP. Presupuesto de Gastos Fiscales 2014 y 2013.

El gasto fiscal anual del *impuesto diferido* se estimó en poco más de 2 mil millones de pesos en 2013, lo que representó el 4.4% del total del gasto fiscal de este rubro.

Inconsistencia Temporal en la aplicación de impuestos o reducción de *beneficios*: una vez que se ha invertido en exploración (y por ende se estima que la producción aumenta), es relativamente sencillo recaudar eliminando el *beneficio* que condujo a la mayor base del impuesto en el presente.

... de la Deducción Inmediata (Diferimiento)

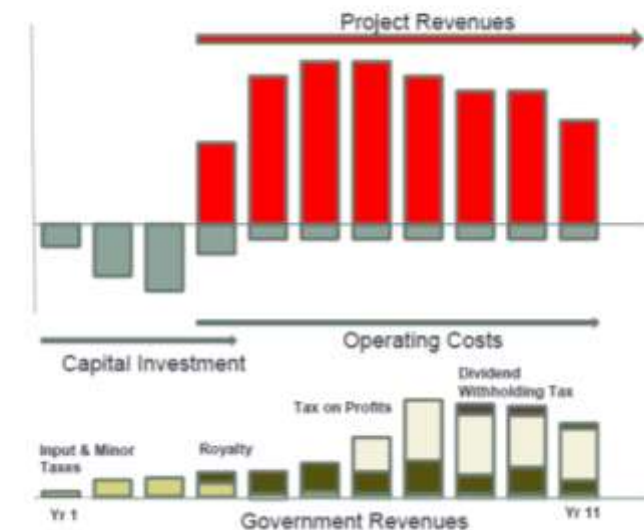
En virtud de los largos períodos de maduración del sector minero, se hace necesario evaluar objetivamente:

a) la eliminación del diferimiento en la recaudación tributaria presente

VS.

b) el efecto en los recursos fiscales futuros como resultado de la disminución en las nuevas inversiones en exploración.

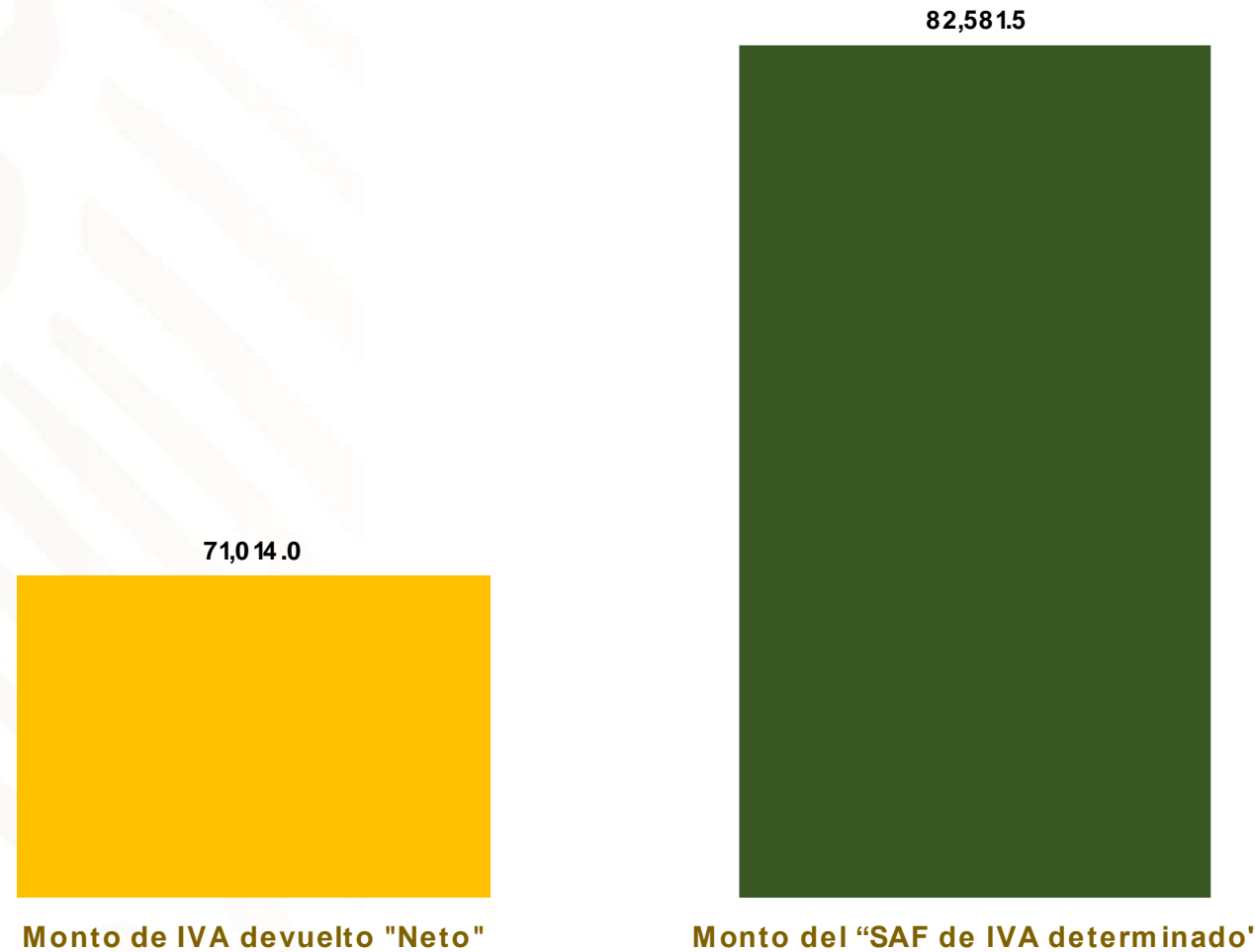
Typical fiscal regime structure



Aproximación al IVA en el Sector Minero

(Millones de Pesos)

2014-2018



Comentarios finales y recomendaciones

- Es importante definir el balance adecuado entre la recaudación del sector y la promoción a la actividad del mismo.
- La Subsecretaría de Minas de la Secretaría de Economía participa en una mesa de trabajo con el SAT con el objeto de lograr un tratamiento al contribuyente Minero de acuerdo a su riesgo:



- Todo el Peso de la Ley.
-
- El Mejor Servicio Posible.

Comentarios finales y recomendaciones

- Considerando los períodos tan largos en la maduración de la inversión del sector, es recomendable que opere con *reglas* claras y permanentes para su operación.
- Adicional al pago de impuestos y derechos, otros beneficios que genera la actividad Minera son:
 - Actividad económica en las comunidades menos favorecidas, generando fuentes de empleo.
 - Es un proveedor esencial en prácticamente todas las actividades económicas.
 - Facilita la transición energética en el país.



Comentarios finales y recomendaciones

- Los resultados preliminares indican que:
 - El pago de tributos se realiza conforme a la legislación.
 - Se observan dos factores relevantes en la nueva inversión: precios de los minerales y los términos fiscales.
- Recomendaciones:
 - Cumplir de forma y fondo con las obligaciones fiscales.
 - Verificar la formalidad de sus proveedores y su cumplimiento fiscal, i.e. registrados ante la autoridad fiscal y con operaciones *reales*.
 - En caso de duda sobre una operación específica -especialmente si se trata de montos relevantes u operaciones sistemáticas-, se recomienda contactar a la autoridad fiscal.

Muchas Gracias



ECONOMÍA
SECRETARÍA DE ECONOMÍA



FIFOMI
FIDEICOMISO DE
FOMENTO MINERO