

ACTUALIZACIÓN TRIBUTARIA EN PAÍSES MINEROS

XXVI Seminario Fiscal
de la Industria Minera 2024

Noviembre 22, 2024



Agenda

1. Propuesta de Reforma Fiscal 2025 al sector
 - Reforma Fiscal en México para 2025
 - Exposición de motivos de la reforma 2025
2. Situación de la minería en México y LATAM
 - Presupuesto global de exploración minera
 - Rankings del Instituto Fraser
 - Producción minera en México en 2024
 - Comparativo Minero con los principales competidores de México
 - Top 10 riesgos y oportunidades en M/M de EY 2025
3. Marco regulatorio
 - Análisis del marco regulatorio del sector minero
 - Análisis comparativo de litio
4. Tendencias en materia fiscal internacional
 - Reforma Fiscal en México para 2025
 - Situación en otros países de LATAM
 - Instrumento Multilateral
 - Decretos de estímulos (México)

A high-angle photograph of an industrial facility, likely a steel mill or refinery. Two workers in orange safety vests and hard hats are standing on a metal walkway with railings. Below them, a large, dark, granular material is being processed in a central area. The scene is illuminated by warm, orange-toned lights.

TEMA 1

Propuesta de Reforma Fiscal 2025 al sector



Reforma Fiscal en México para 2025



▶ **Aumento de Derechos Mineros:**

- ▶ Derecho especial minero: del 7.5% al 8.5%.
- ▶ Derecho extraordinario minero: del 0.5% al 1%.

▶ **Justificación del Aumento:**

- ▶ Explotación de Recursos Naturales: Asegurar una compensación justa por la explotación de recursos no renovables.
- ▶ Rentabilidad del Sector: Crecimiento significativo durante la pandemia justifica una mayor carga fiscal.
- ▶ Inversiones Futuras: Se esperan inversiones sustanciales en el sector minero.
- ▶ Nivelación Regional: Varios países latinoamericanos han implementado ajustes similares en sus sistemas tributarios.

▶ **Uso de los Ingresos Fiscales:**

- ▶ La propuesta apunta a una redistribución de los porcentajes asignados por la SHCP a las diferentes secretarías y dependencias de gobierno, sin afectar los montos recibidos por cada una de ellas, compensado por los ingresos adicionales generados por estos aumentos de derechos.

Exposición de motivos de la reforma 2025



Asimismo, en los últimos años las cotizaciones de los precios internacionales de los metales han observado una tendencia creciente con precios récord no observados con anterioridad, lo que ha contribuido a que las empresas mineras se vean beneficiadas por el incremento de los precios de los minerales en los mercados internacionales, lo que se traduce en mayores ganancias económicas para dichas empresas, situación que ha sido considerada por los regímenes fiscales de algunos países de América Latina como Chile, Ecuador y Perú.

Es importante señalar que de acuerdo con el documento previamente referido, el sector minero muestra una importante resistencia a externalidades económicas, muestra de ello es que, a pesar de la contracción del Producto Interno Bruto nacional en un 8.6 por ciento y el del sector industrial en un 9.1 por ciento provocado por la pandemia mundial en 2020, el Producto Interno Bruto de la minería creció 3.4 por ciento respecto de los minerales metálicos y no metálicos, resultado derivado del incremento en los precios de los metales base y de metales preciosos.



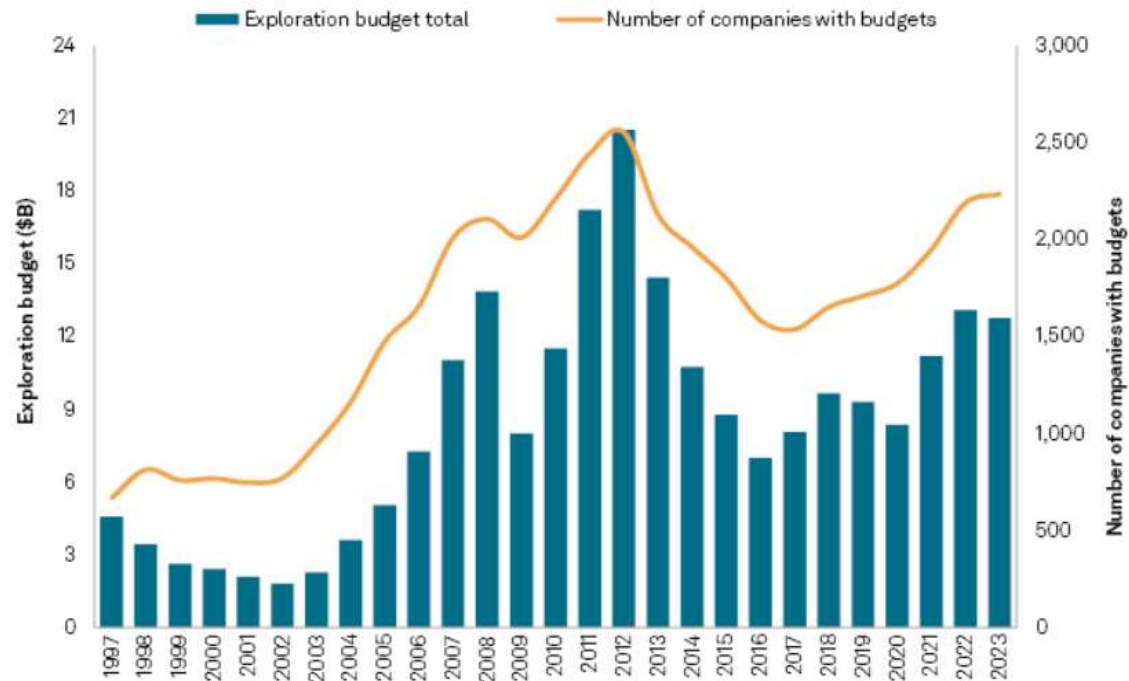
TEMA 2

Situación de la minería en México y LATAM



Presupuesto global de exploración minera

Annual nonferrous exploration budgets, 1997–2023



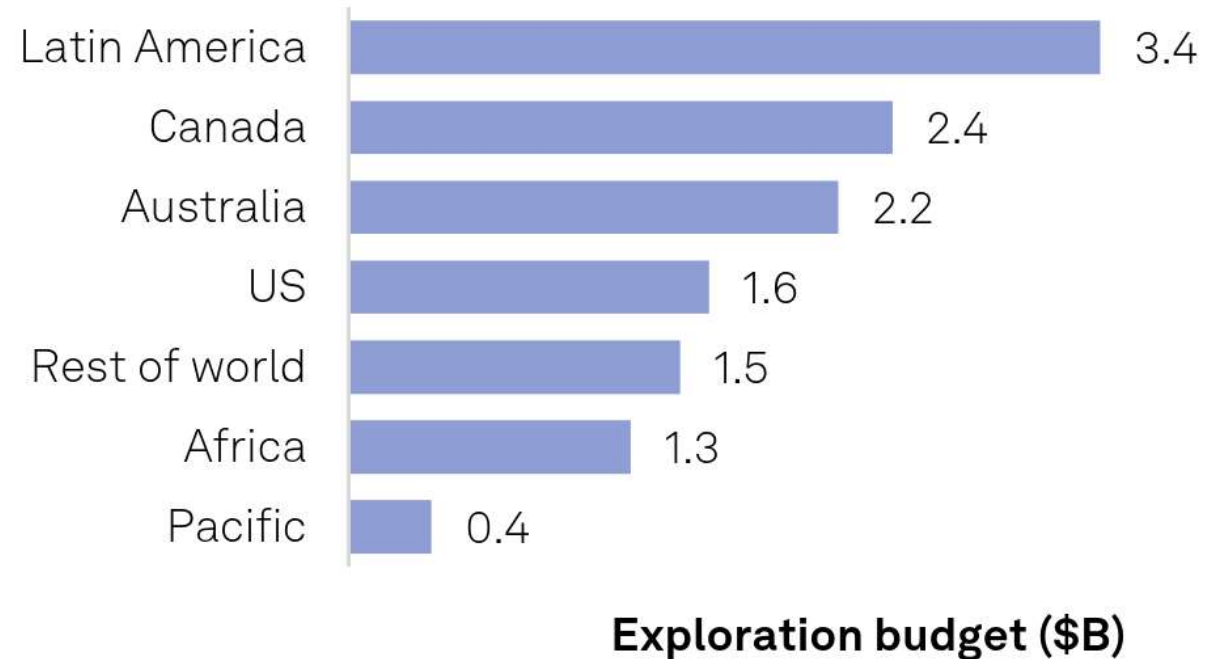
As of Oct. 10, 2023.
Source: S&P Global Commodity Insights.
© 2023 S&P Global.

- ▶ Los presupuestos de exploración reflejaron una disminución en el financiamiento, así como en los niveles de actividad. El endurecimiento de las condiciones financieras y la caída de los precios de los metales provocaron una modesta **disminución del 3.3%** en el presupuesto de exploración de metales no ferrosos en 2023.
- ▶ En 2024, se pronostica que los presupuestos de exploración se mantendrán en torno a los niveles actuales; sin embargo, si el entorno macroeconómico y las condiciones de financiación se mantienen como están, se estima que el escenario más probable es una caída alrededor del <5%.

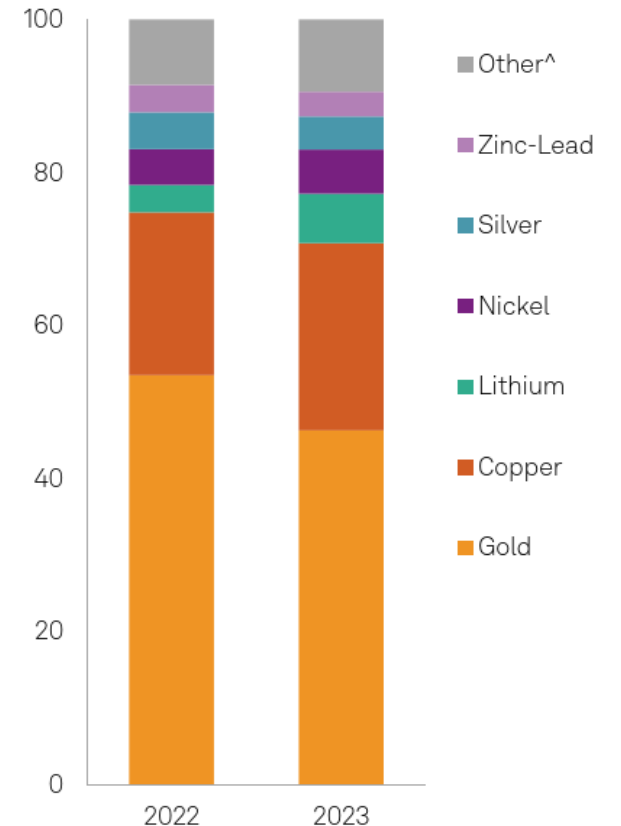
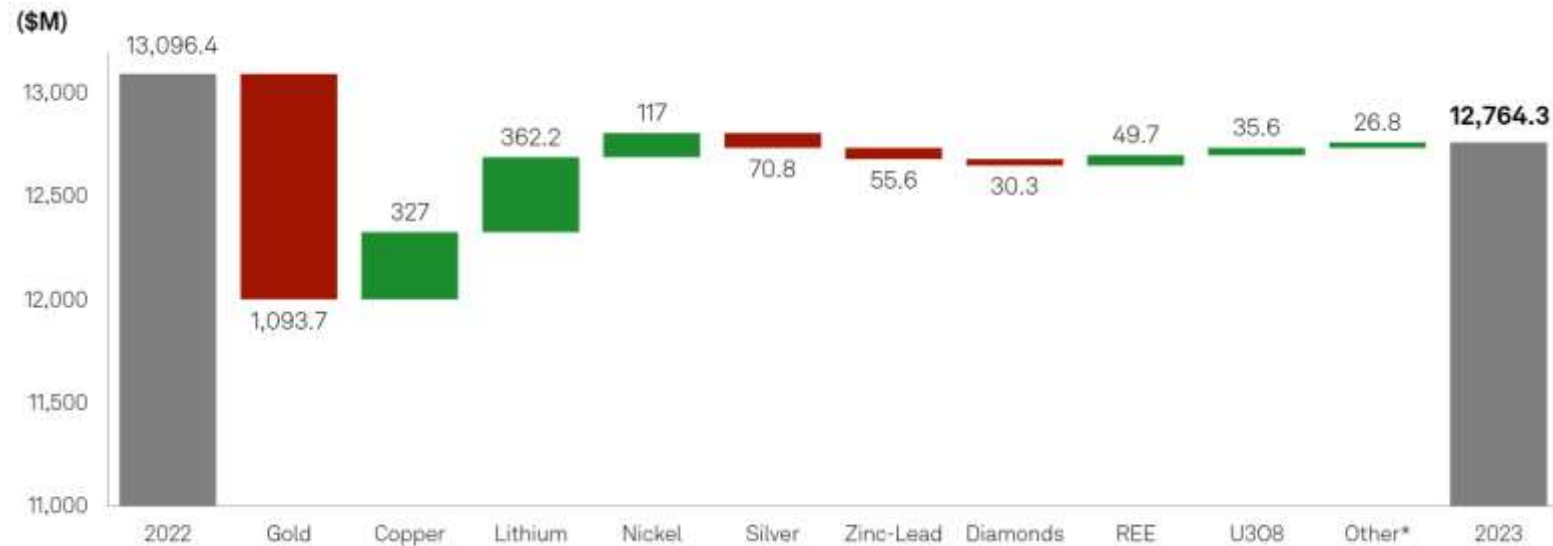
“Weaker metal prices and poor financing conditions pushed budgets down. Fortunately, interest in critical minerals kept the decrease from being as large as originally expected.”

Presupuesto global de exploración minera

- ▶ Después de superar a todas las regiones en 2022, **Canadá** tuvo una **disminución del 8.9%** en su **presupuesto de exploración en 2023**. Sin embargo, sigue ocupando el primer lugar.
- ▶ **LATAM continúa atrayendo la mayor parte del presupuesto de exploración global.**
- ▶ El presupuesto de **LATAM aumentó un 2.3% en 2023** comparado con el año 2022. Chile, Argentina y Guyana fueron los países que más contribuyeron al desempeño de la región, aunque el avance se vio limitado por las caídas en Perú, Ecuador y Nicaragua.



Presupuesto global de exploración minera



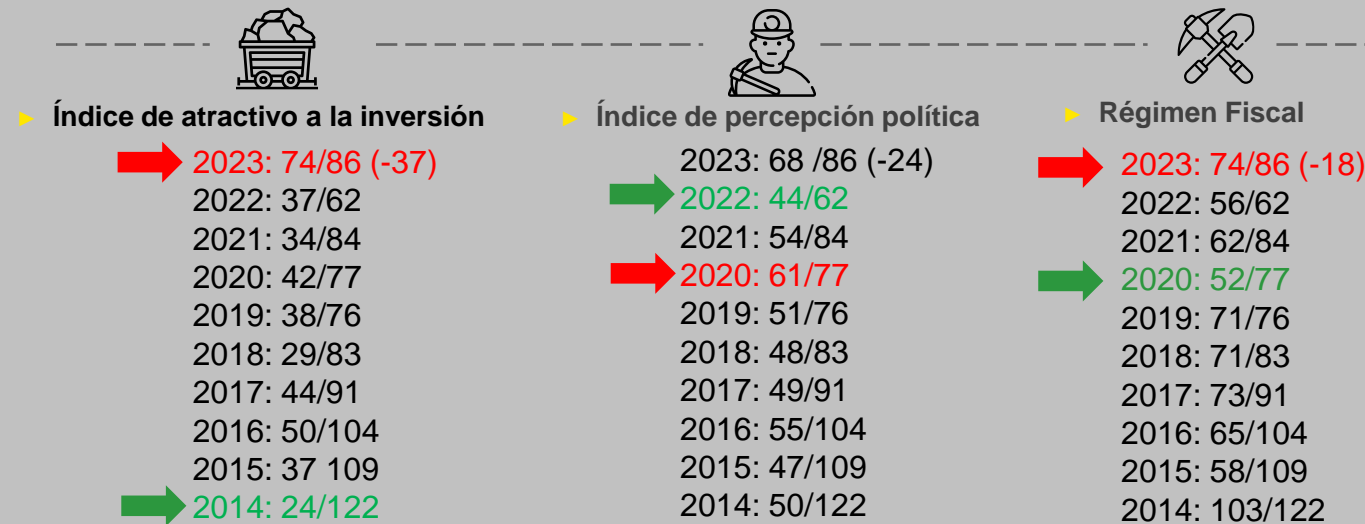
- ▶ Los presupuestos de oro cayeron un 16% en 2023, lo suficiente para anular todas las ganancias registradas por los metales básicos y de batería, dado que el oro normalmente representa la mitad del presupuesto de exploración global.
- ▶ Los metales verdes (específicamente cobre, níquel y litio) volvieron a registrar un fuerte crecimiento presupuestario.

Rankings del Instituto Fraser - México



Panorama del sector minero

Encuesta del Instituto Fraser a empresas mineras



México se ubicó para 2023 en el puesto 83 (de 86) en el ranking de “Seguridad”.

Y en el puesto 27 (de 86) en el ranking de “Disponibilidad de mano de obra cualificada”.

Conforme al Reporte Anual del Instituto Fraser para 2023, la puntuación de México en el Índice de Atractivo para la Inversión se redujo en más de 23 puntos, lo que hizo caer su clasificación del puesto 37 (de 62) en 2022 al 74 (de 86) en 2023. La puntuación de México sólo en políticas disminuyó 5 puntos y bajó 24 lugares en la clasificación de políticas del puesto 44 (de 62) al 68 (de 86). Los mineros expresaron una creciente preocupación por las infraestructuras de México (+26 puntos), la incertidumbre respecto a las áreas protegidas (+26 puntos) y la duplicación de la normativa (+15 puntos).



Producción minera en México en 2024



PRODUCCIÓN MINEROMETALÚRGICA enero de 2023 y 2024 (toneladas y variación anual)

Mineral	Enero ^{p/}		Variación porcentual anual
	2023	2024	
Coque	37 152	6 773	-81.8
Zinc	26 826	24 713	-7.9
Cobre	41 170	38 040	-7.6
Plomo	12 381	12 206	-1.4
Azufre	22 379	22 158	-1.0
Yeso	546 229	541 176	-0.9
Fluorita	83 495	83 259	-0.3
Oro ^{*/}	8 115	8 096	-0.2
Plata ^{*/}	320 423	320 859	0.1
Carbón no coquizable	376 281	379 896	1.0
Pellets de hierro	508 701	520 732	2.4

*/ Kilogramos.

p/ Cifras preliminares.

Fuente: INEGI. EIMM, 2024.

- ▶ En el primer mes de 2024, la producción minero-metalúrgica disminuyó 3.4 % a tasa anual.
- ▶ De acuerdo con el INEGI, en enero de 2024, el volumen físico (2013=100) de la producción minero-metalúrgica del país retrocedió el 4.2% a tasa anual.

Comparativo Minero con los principales competidores de México

Chile



Cobre	Oro	Litio	Molibdeno
1	6	4	2



Glencore, Barrick Gold, KGHM, Rio Tinto, Teck Resources, Kinross, Anglo American, BHP Group, Freeport McMoRan, CODELCO, AMSA, SQM, CAP



	2023
Industria minera, % of PIB	11.9%

Mexico



Plata	Cobre	Oro	Plomo	Zinc	Molibdeno
1	10	9	3	6	4



Fresnillo, Peñoles, Southern Copper/Grupo Mexico, Endeavour Silver, Minera Frisco, First Majestic, Argonaut Gold, Agnico Eagle, Altos Hornos, Coeur Mining, Panamerican Silver, Newmont, Alamos, Teck Resources, Torex Resources, Fortuna Silver, etc.



	2023
Industria minera, % de PIB	2.5%

Perú



Cobre	Plata	Zinc	Plomo	Molibdeno
2	3	3	5	5



Freeport, Anglo American, Rio Tinto, Glencore, Vale, Barrick, Hudbay, Gold Fields, Panamerican Silver, Chinalco, MMG



	2023
Industria minera, % de PIB	8.8%

Fraser Institute ranking 2023 – de 86 países*	Australia (Occ.)	Canada	USA	Chile	Peru	México	Colombia	Brasil
Atracción minera	4	3	1	38	59	74	71	29
Régimen fiscal	22	9	8	54	64	74	83	51

Ranking de Economías – de 190 países**	México	Peru	Colombia	Argentina	Brasil	Chile
Facilidad para hacer negocios (Mundial)	60	76	67	126	124	59
Ranking filtrado por región (LATAM)	2	5	3	13	11	1

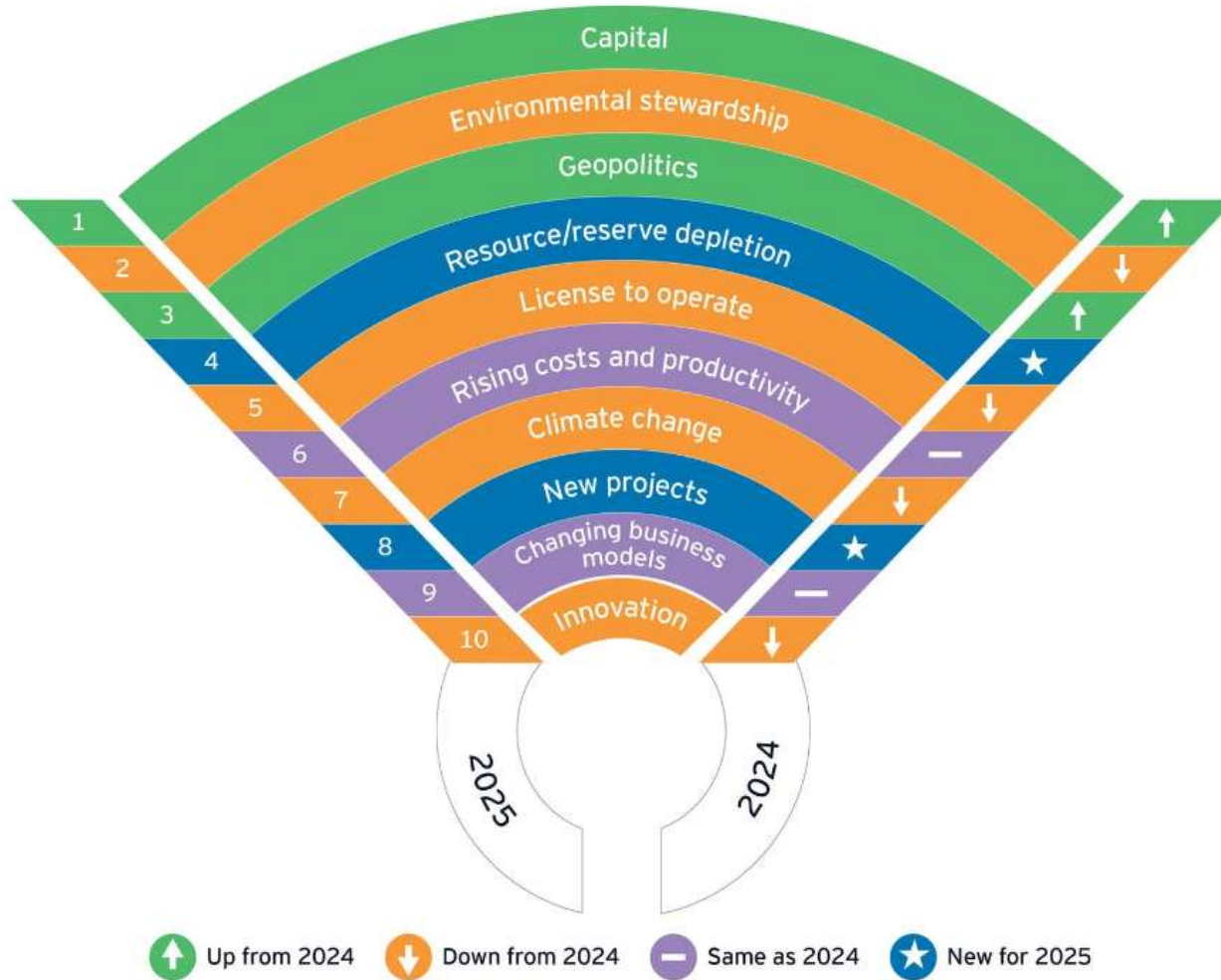
Descripción Principales materias primas y clasificación mundial

Principales empresas mineras

Participación de la industria minera en el PIB Nacional

Source: S&P Capital IQ Region Profile
 *Source: Fraser Institute Survey of Mining Companies 2023
 **Source: Doing Business 2020 Banco Mundial: Doing Business 2020

EY Top 10 Riesgos y oportunidades de negocio 2025: 1er año de “Capital” como número uno



Lo que ha cambiado este año:

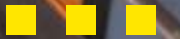
- El **CAPITAL** es el riesgo **NÚMERO 1**, con las mineras equilibrando el crecimiento y la disciplina de capital para satisfacer la creciente demanda de minerales de transición energética.
- Las mineras han elevado la **GESTIÓN MEDIOAMBIENTAL por encima de un enfoque más amplio de ESG**, con un enfoque láser en los residuos, el agua y la naturaleza positiva.
- El **AGOTAMIENTO DE LOS RECURSOS Y LAS RESERVAS** debuta en el **PUESTO 4**, en medio de una demanda en alza, el aumento de los costes de exploración y la falta de nuevos descubrimientos.

[Top 10 mining and metals risks in 2025 | EY - Global](#)


A high-angle photograph of an industrial facility, likely a steel mill or refinery. Two workers in orange safety vests and hard hats are standing on metal walkways with railings. In the center, a large, dark, cylindrical object is being processed, with a stream of dark material falling into a large pile below. The scene is lit with warm, orange-toned lights.

TEMA 3





Marco regulatorio



Análisis del marco regulatorio del sector minero

Concesiones Mineras	 México (Cambio reciente) 	 Perú	 Chile
Otorgamiento	Concurso Público	Concurso Público	Primer solicitante (Se resuelve por sentencia)
Duración	De 50 a 30 años	Indefinida	Exploración: 4 años Explotación: Indefinida
Tipo de concesiones	Específicas por tipo de mineral	Metálicas y no metálicas.	Polimetálicas
Cesión de concesiones	Con autorización de la Secretaría de Economía	Libre	Libre
Causales de cancelación	Varias causales (e.g., inactividad, no contar con permisos, no contar con programas de cierre de mina)	Varias causales (e.g., inactividad, no pago de derechos)	Varias causales (e.g., por no pago de patente, por no inscripción, por renuncia)
Concesiones en áreas naturales protegidas	Prohibido	Prohibido	Existen limitaciones reguladas en el Código de Minería
Plan de cierre de mina	Programa de Restauración	Plan de cierre de minas y constitución de garantías ambientales	Cumplimiento de las obligaciones de reparación, mitigación o compensación ambiental

Análisis comparativo de litio

	 Argentina	 México	 Bolivia	 Chile
Recursos de Litio (T)	67,687,847	1,700,000*	39,000,000*	30,478,126
Reservas de Litio (T)	2,700,000	No disponibles	No disponibles	9,300,000
Restricciones legales para inversión privada	No en particular	Exploración, explotación y comercialización reservada para el estado (a través del organismo público “Litio para México”)	Explotación y desarrollo industrial del litio reservado para el gobierno (a través “Yacimientos de Litio Bolivianos”) Particulares pueden participar en la etapa de semi-industrialización / industrialización	Explotación estatal: Codelco, Enami, CORFO Explotación particular: (i) mediante concesión administrativa; o (ii) mediante acuerdo especial de explotación
Participación accionaria del estado	N/A	N/A	51%	N/A

A high-angle photograph of an industrial facility, likely a steel mill or refinery. Two workers wearing orange safety vests and hard hats are standing on metal walkways with railings. In the center, a large, dark, cylindrical object is being processed, with a stream of dark material falling into a large pile below. The scene is lit with warm, orange-toned lights.

TEMA 4

Tendencias en materia fiscal internacional



Nuevo Régimen en Argentina



- ▶ **Creación de un “Régimen de Incentivos para Grandes Inversiones (“RIGI”):**
 - ▶ El objetivo del RIGI es incentivar a realizar grandes inversiones (USD > \$200 millones) en Argentina de julio 2024 a julio 2026:
 - ▶ Sectores que pueden aplicar el RIGI: **Minería**; Siderurgia; Energía; Oil & Gas, entre otros.
 - ▶ Las inversiones se deben realizar mediante Vehículos de Proyecto Únicos (“VPU”), es decir Sociedades Mercantiles y Sucursales de empresas extranjeras.
 - ▶ Beneficios del RIGI:
 - ▶ Tasa de ISA al 25%
 - ▶ Amortización acelerada en determinados activos.
 - ▶ Quebrantos sufridos por la VPU podrán deducirse de las ganancias gravadas obtenidas, se ajustarán por inflación y en su caso podrían incluso ser transferidos a terceros.
 - ▶ Dividendos tendrán una tasa de ISR de 7% en los primero 7 años y a partir del 8° año sólo será de 3.5%.
 - ▶ IVA en compras, construcciones, fabricación, entre otros, podrá ser pagado con “Certificados de Crédito Fiscal” (los cuales son de libre disponibilidad y podrán ser transferidos).
 - ▶ Incentivos sobre los impuestos sobre depósitos y créditos en cuentas bancarias.
 - ▶ Incentivos aduaneros y cambiarios
 - ▶ Pacto de estabilidad por 30 años



▶ **Tratado Fiscal entre Chile y USA:**

- ▶ El Tratado fue aprobado por el Senado estadounidense el 22 de junio de 2023, y el entonces presidente Biden firmó el instrumento de ratificación en diciembre de 2023.
- ▶ Estados Unidos notificó a Chile por vía diplomática del cumplimiento de los procedimientos aplicables para la entrada en vigor del Tratado, por lo que, el Tratado entró en vigor con fecha 19 de diciembre de 2023.
- ▶ Las normas del Tratado relativas a los impuestos de retención en la fuente entrarán a regir el 1 de febrero de 2024.
- ▶ Para todos los demás impuestos las disposiciones del Convenio entrarán a regir el 1 de enero de 2024.

▶ **Sostenibilidad Tributaria:**

- ▶ Se logró un reconocimiento legal de “Sostenibilidad Tributaria” como concepto en el Código Tributario y el reconocimiento de una potencial certificación e inscripción en un registro público de entidades.
- ▶ Esta certificación, puede ser uno de los elementos de prueba para demostrar, ante la administración o los tribunales, la voluntad de la organización de cumplir con sus obligaciones y generar sinergias con la administración que permitan una relación más fluida con la autoridad.



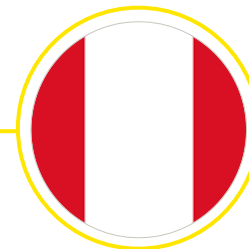
▶ **Presencia Económica Significativa**

- ▶ Basados en Pilar 1 de BEPS - A partir del 1 de enero de 2024 se introdujo el concepto de “**Presencia Económica Significativa**” (“PES”) el cual busca gravar a no residentes (sin presencia en Colombia) que tienen una interacción relevante con clientes / usuarios / consumidores ubicados en Colombia, vendiéndoles bienes o servicios digitales.
 - ▶ Obtención de ingresos brutos de COP 1.237 MM o USD 280K en ventas a usuario(s) o cliente(s) en Colombia
 - ▶ Interacción (es) deliberada (s) y sistemática (s) con usuario (s) y/o cliente (s) ubicados (s) en Colombia.

▶ **Tasa de Tributación Depurada**

- ▶ Desde 2023, los contribuyentes de ISR o “Grupo” de contribuyentes estarán sujetos a una tasa mínima de tributación del 15%, que se denomina Tasa de Tributación Depurada -TTD. Esta TTD se determina al dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD), considerando ciertos factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación

Puntos relevantes en Perú



▶ Instrumentos Financieros Derivados (IFD):

- ▶ Contratación de IFD para cubrir riesgos de fluctuación de precios de metales y tipo de cambio.
- ▶ Complejidad en requisitos y entendimiento de SUNAT, generando gastos no deducibles.

▶ Gastos de Responsabilidad Social:

- ▶ Ampliación en la concepción de estos gastos para obtener la "licencia social".
- ▶ SUNAT exige sustento documental, contractual o legal, calificando muchos gastos como no deducibles.

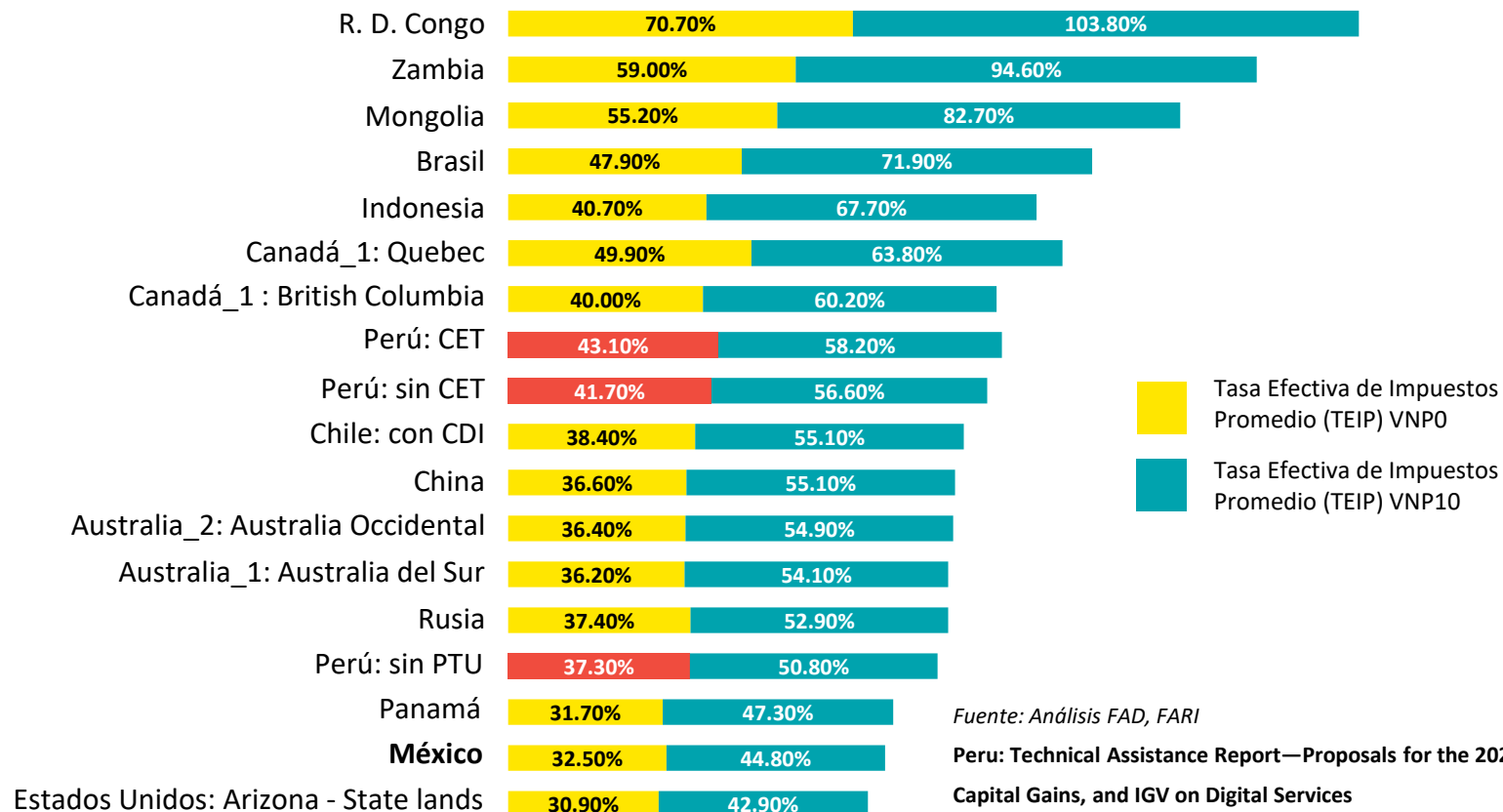
▶ Régimen de Obras por Impuesto (Oxi): Es un mecanismo de inversión pública en Perú que permite a las empresas privadas financiar y ejecutar proyectos de infraestructura y desarrollo social con cargo al pago de sus impuestos.

- ▶ Modificación del régimen para hacerlo más atractivo y amplio.
- ▶ Sector minero como principal inversionista.
- ▶ Financiamiento de proyectos en armonía con políticas de desarrollo.
- ▶ Recuperación del 100% de lo invertido contra el Impuesto a la Renta y otros impuestos administrados por SUNAT.

Carga fiscal minera: ¿Cómo estamos en relación a otros países, según el FMI?

Tasa Efectiva de Impuestos Promedio (TEIP): Perú vs. Otros Países

TEIP sin descontar (columna amarilla, rojo para Perú) y TEIP descontada con tasa del 10% (turquesa)



Fuente: Análisis FAD, FARI

Peru: Technical Assistance Report—Proposals for the 2022 Tax Reform: Mining Sector Fiscal Regime, Capital Gains, and IGV on Digital Services

Notas:

- Los regímenes están rankeados en función a la TEIP descontada con tasa del 10%
- Solo México tiene un sistema semejante de PTU. La carga fiscal que representa está incluida en los cálculos para México.

Reformas Fiscales en la Región

- ▶ **Pagos al extranjero**
- ▶ **Reglas antiabuso**
- ▶ **UBO**
- ▶ **Enajenación indirecta de acciones**
- ▶ **Pilar 2**
- ▶ **Instrumento Multilateral**



Enajenación indirecta de acciones

País	Reglas de Fuente	Tasa
 Colombia	> 20% BV o FMV	15%
 Chile	> 20% FMV + enajenación > 10% ó USD 178 M o RFP	35%
 México	> 50% Inmuebles	25% ó 35%
 Perú	> 50% FMV + > 10% acciones ó > 40,000 “unidades” (USD 50 M)	30%

BV: Book Value

FMV: Fair Market Value

RFP: Régimen Fiscal Preferente

Instrumento multilateral – Estadísticas (al 14 de noviembre 2024)



- ▶ 104 jurisdicciones han firmado el Instrumento Multilateral (“IML”);
 - ▶ 87 jurisdicciones han ratificado.
- ▶ El IML cubre alrededor de 2,973 tratados bilaterales;
 - ▶ 1,965 tratados bilaterales han sido modificados.
 - ▶ 792 tratados bilaterales siguen pendientes de ratificación y confirmar “match”.
 - ▶ Sólo 216 tratados bilaterales no fueron modificados por no haber “match”



Postura de México



- ▶ México listó los 61 Convenios de Doble Imposición (CDI) para ser cubiertos por el IML
 - ▶ Brasil, Ecuador, Guatemala, Filipinas, y Estados Unidos de América no han firmado el IML
 - ▶ Alemania y México firmaron en 2021 un protocolo para modificar su CDI
- ▶ 55 contrapartes incluyeron a México en sus CDI para ser cubiertos por el IML

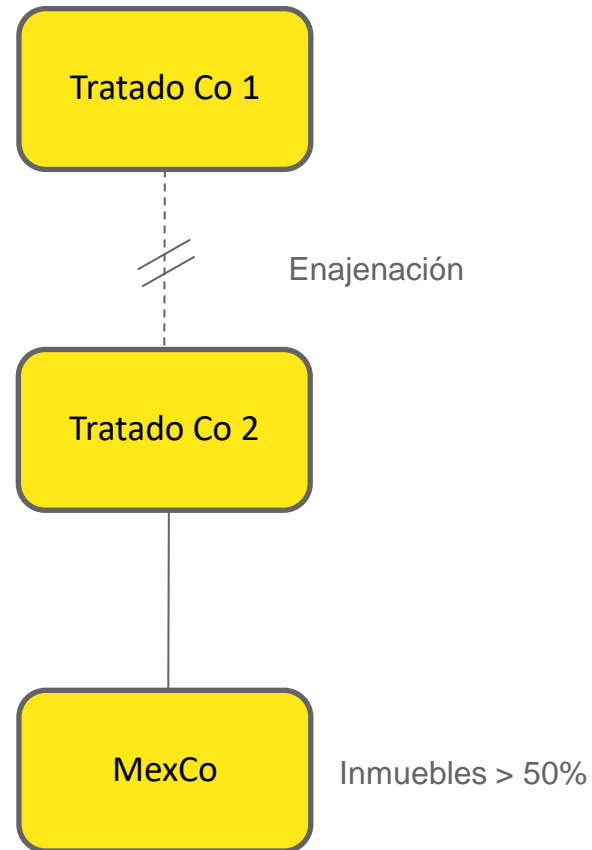
✓ – En vigor
 ✗ – No en vigor

1	Argentina ✗	15	Finlandia ✓	29	Kuwait ✗	43	Rusia ✓
2	Australia ✓	16	Francia ✓	30	Letonia ✓	44	Arabia Saudí ✓
3	Austria ✓	17	Grecia ✓	31	Lituania ✓	45	Singapur ✓
4	Baréin ✓	18	Hong Kong ✓	32	Luxemburgo ✓	46	Eslovaquia ✓
5	Barbados ✓	19	Hungría ✓	33	Malta ✓	47	Sudáfrica ✓
6	Bélgica ✓	20	Islandia ✓	34	Países Bajos ✓	48	España ✓
7	Canadá ✓	21	India ✓	35	Nueva Zelanda ✓	49	Suecia ✓
8	Chile ✓	22	Indonesia ✓	36	Noruega ✓	50	Suiza ✓
9	China ✓	23	Irlanda ✓	37	Panamá ✓	51	Turquía ✗
10	Colombia ✗	24	Israel ✓	38	Perú ✗	52	Ucrania ✓
11	Costa Rica ✓	25	Italia ✗	39	Polonia ✓	53	Emiratos Árabes Unidos ✓
12	República Checa ✓	26	Jamaica ✗	40	Portugal ✓	54	Reino Unido ✓
13	Dinamarca ✓	27	Japón ✓	41	Qatar ✓	55	Uruguay ✓
14	Estonia ✓	28	Corea ✓	42	Rumania ✓		



- ▶ Modificó 55 de los 61 TDI de México a partir del **1 de enero de 2024**
 - ▶ Introduce la “regla del propósito principal” (regla PPT) en todos los TDI modificados por el IML.
 - ▶ 40% de los TDI incorporan una cláusula de limitación de beneficios.
 - ▶ Ampliación de la definición de EP en 40% de los TDI, afectando una amplia gama de modelos de distribución de productos y servicios.
 - ▶ Reglas antiabuso afectando la distribución de dividendos y la enajenación (indirecta) de acciones.
 - ▶ Ligera mejoría en MAPs.

Instrumento multilateral BEPS



- Múltiples TDI de México (Párr. 4, Art. 13) protegen a “Tratado Co 1” de la imposición a la fuente en México.
- Por medio del IML se asignará el derecho impositivo a Mexico en algunos casos.

Acerca de EY

EY es líder global en servicios de aseguramiento, asesoría, impuestos y transacciones. Las perspectivas y servicios de calidad que entregamos ayudan a generar confianza y seguridad en los mercados de capital y en las economías de todo el mundo. Desarrollamos líderes extraordinarios que se unen para cumplir nuestras promesas a todas las partes interesadas. Al hacerlo, jugamos un papel fundamental en construir un mejor entorno de negocios para nuestra gente, clientes y comunidades.

Para obtener más información acerca de nuestra organización, visite el sitio www.ey.com/mx

© 2024 EYS Equipo y Soluciones, S.C.

Integrante Ernst & Young Global

Derechos reservados

Ernst & Young se refiere a la organización global de firmas miembro conocida como Ernst & Young Global Limited, en la que cada una de ellas actúa como una entidad legal separada. Ernst & Young Global Limited no provee servicios a clientes.

