

UNIVERSIDAD
AUSTRAL



CIENCIAS EMPRESARIALES



Performance del Sistema Tributario Argentino

Centro de Estudios Tributarios
Informe n° 4 | Abril 2025



CIENCIAS
EMPRESARIALES

Resumen Ejecutivo

- ▶ **Argentina estabiliza su presión tributaria más cerca de los niveles OCDE que de los de LATAM.** El 2022 fue el cuarto año consecutivo que Argentina mantuvo su presión tributaria alrededor de 29%, 4 p.p. menos que los países de la OCDE y 8 p.p. más que los de LATAM.
- ▶ **La gestión de Milei comenzó con una variación casi nula en la presión tributaria (+0,2 p.p.)** Los datos del primer año de Milei no reflejan -al menos todavía- una baja de impuestos, ya que pese a reducir el impuesto sobre los Bienes Personales, restituyó por completo el Impuesto a las Ganancias para los trabajadores.
- ▶ **Diferencias significativas en los tributos reducidos por Milei y Alberto Fernández, en su primer y último año de gestión respectivamente.** En 2023 los tributos que menos incrementaron su recaudación fueron el impuesto a las ganancias (por la modificación del esquema para que menos trabajadores paguen el impuesto) y los derechos de exportación (por la falta de liquidación), mientras que en 2024 el IVA (por la caída de la actividad) y bienes personales (por la reducción del tributo en la ley 27.743).
- ▶ **El primer año de gestión, clave en la política tributaria de los últimos gobiernos.** Más allá del primer año, los 4 gobiernos previos al de Milei cerraron sus mandatos con los cambios del primer año como las principales variaciones de su política tributaria. ¿Milei mantendrá la tendencia o romperá con este patrón? ,
- ▶ **El impuesto con mayor incremento en su participación en los últimos años ya no estará más en 2025.** Se trata del impuesto PAIS, uno de los 7 tributos más relevantes en la estructura tributaria de los últimos años. Es un hito positivo, ya que había sido establecido como medida excepcional en 2019, y prorrogado sucesivamente, incrementando su relevancia acercándose al peso del impuesto al cheque, también implementado de modo excepcional y ya con 24 años de vigencia.
- ▶ **El cierre del año del Gobierno de Alberto Fernandez denotó una muy elevada inflación que agravó aún más el carácter regresivo de nuestro sistema tributario:** en 2023 el impuesto inflacionario presentó el valor de presión más alto desde 2005 respect al PIB (3,8%)
- ▶ **Argentina se mantiene con elevados costos de recaudación.** Se sigue ubicando por encima del promedio de la región: cada 100 pesos que recauda le cuestan 1,12, mientras que la región no llega a gastar 1 peso por cada 100 que recauda.
- ▶ **Sin cambios significativos en el sistema tributario Argentino, su performance se mantiene en un “aprobado” con lo justo.** Para 2023, el índice de performance del sistema tributario presenta un valor de 4,4 sobre 10, respecto del 4,5 de 2022, producto de un mayor déficit fiscal (4,2% vs 3,9% en 2023).

Índice

- 1** DINÁMICA DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA
- 2** PRINCIPALES IMPUESTOS DEL SISTEMA TRIBUTARIO
- 3** AGRAVANTE I: EL IMPUESTO INFLACIONARIO
- 4** AGRAVANTE II: LA COMPLEJIDAD DEL SISTEMA
- 5** ÍNDICE PERFORMANCE DEL SISTEMA TRIBUTARIO

Índice

1

DINÁMICA DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA

2

PRINCIPALES IMPUESTOS DEL SISTEMA TRIBUTARIO

3

AGRAVANTE I: EL IMPUESTO INFLACIONARIO

4

AGRAVANTE II: LA COMPLEJIDAD DEL SISTEMA

5

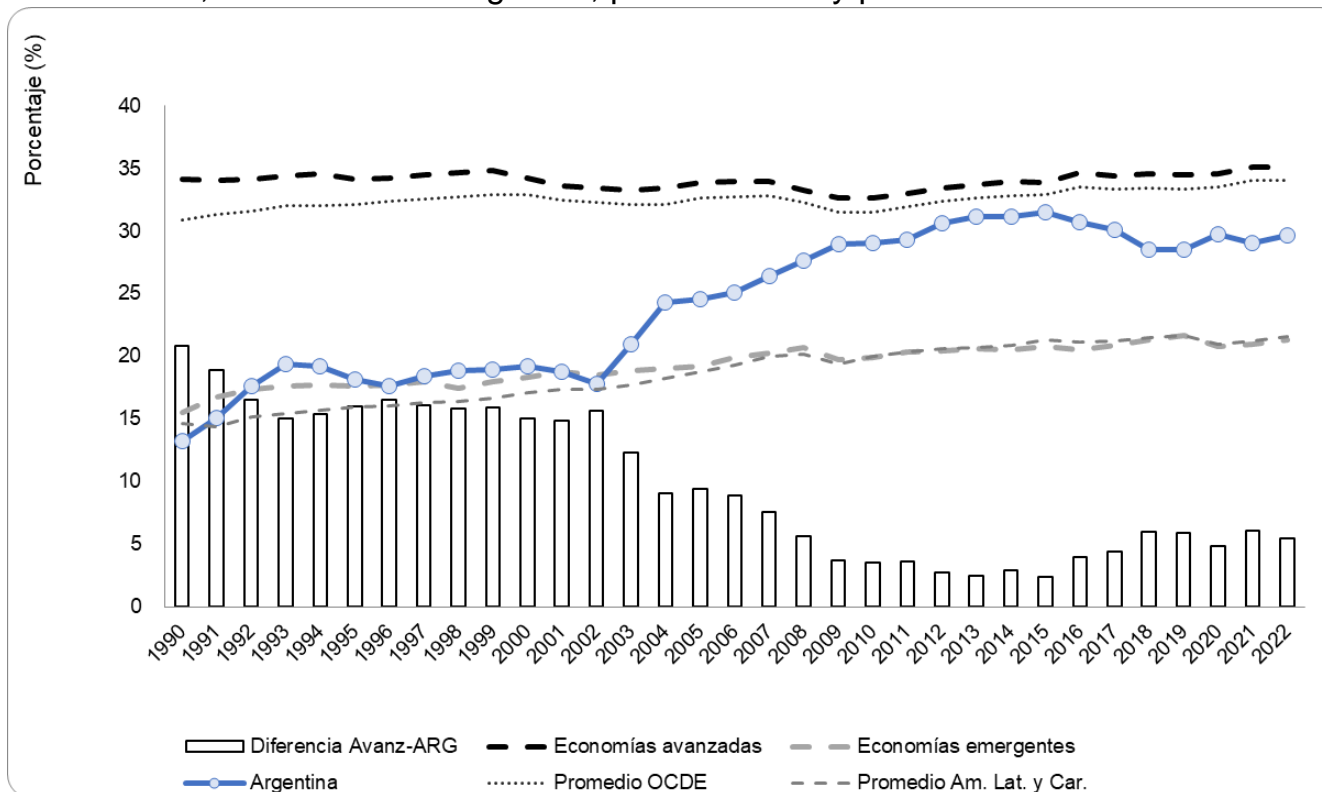
ÍNDICE PERFORMANCE DEL SISTEMA TRIBUTARIO

Dinámica de la Presión Tributaria

Argentina estabiliza su presión tributaria más cerca de los niveles OCDE que de los de LATAM

▶ EVOLUCIÓN DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA

Ratio recaudación tributaria a PIB. Argentina. Comparación con promedios Economías Avanzadas, Economías Emergentes, países OCDE y países de LAC. Años 1990-2022



El 2022 fue el cuarto año consecutivo que Argentina mantuvo su presión tributaria alrededor de 29%, 4 p.p. menos que los países de la OCDE y 8 p.p. más que los de LATAM.

En los '90, con una presión tributaria de 18% Argentina era similar a LATAM y 14 p.p. menos que la OCDE.

A partir de 2003 comenzó un proceso de incremento de la presión tributaria que fue acercando a Argentina a los niveles de los países de la OCDE y alejándola de los de LATAM, con su máximo en 2015, (ARG 31,% y OCDE 32.9%)

Dinámica de la Presión Tributaria

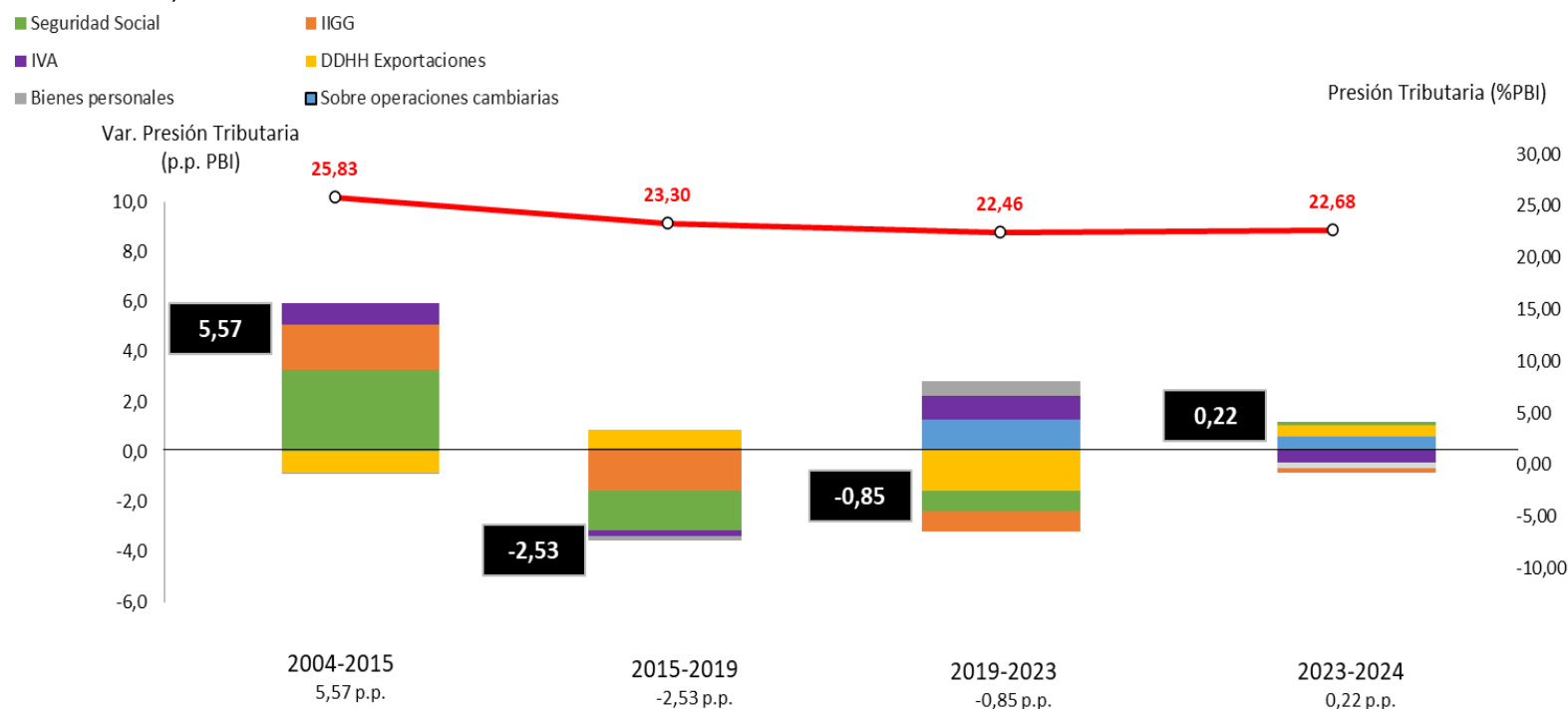
La gestión de Milei comenzó con una variación casi nula en la presión tributaria (+0,2 p.p.)

A los 4 años de gobierno de Alberto Fernández que culminaron casi sin variaciones en la presión tributaria (-0,57 p.p.), se sumó un primer año de Milei que mantuvo la tendencia (+ 0,2 p.p.).

Milei, en su primer año Milei, pese a reducir el impuesto sobre los bienes personales, restituyó por completo el impuesto a las ganancias para los trabajadores. La variación de la presión impositiva en el primer año de gestión fue casi nula (incremento de 0,2 p.p.), con aumentos en el peso del impuesto PAIS y los derechos de exportación, y bajas en el peso del IVA y el impuesto sobre los bienes personales.

▶ CONTRIBUCIONES A LOS CAMBIOS EN LA PRESIÓN TRIBUTARIA*

Variaciones porcentuales sobre PIB por tributo. Períodos 2004-2015, 2015-2019, 2019-2023, 2023-2024



*Nota: no incluye tributos provinciales

Fuente: elaboración propia en base a datos de la Dirección Nacional de Investigaciones y Análisis Fiscal (DNIAF)

Dinámica de la Presión Tributaria

Diferencias significativas en los tributos reducidos por Milei y Fernández, en su primer y último año de gestión respectivamente

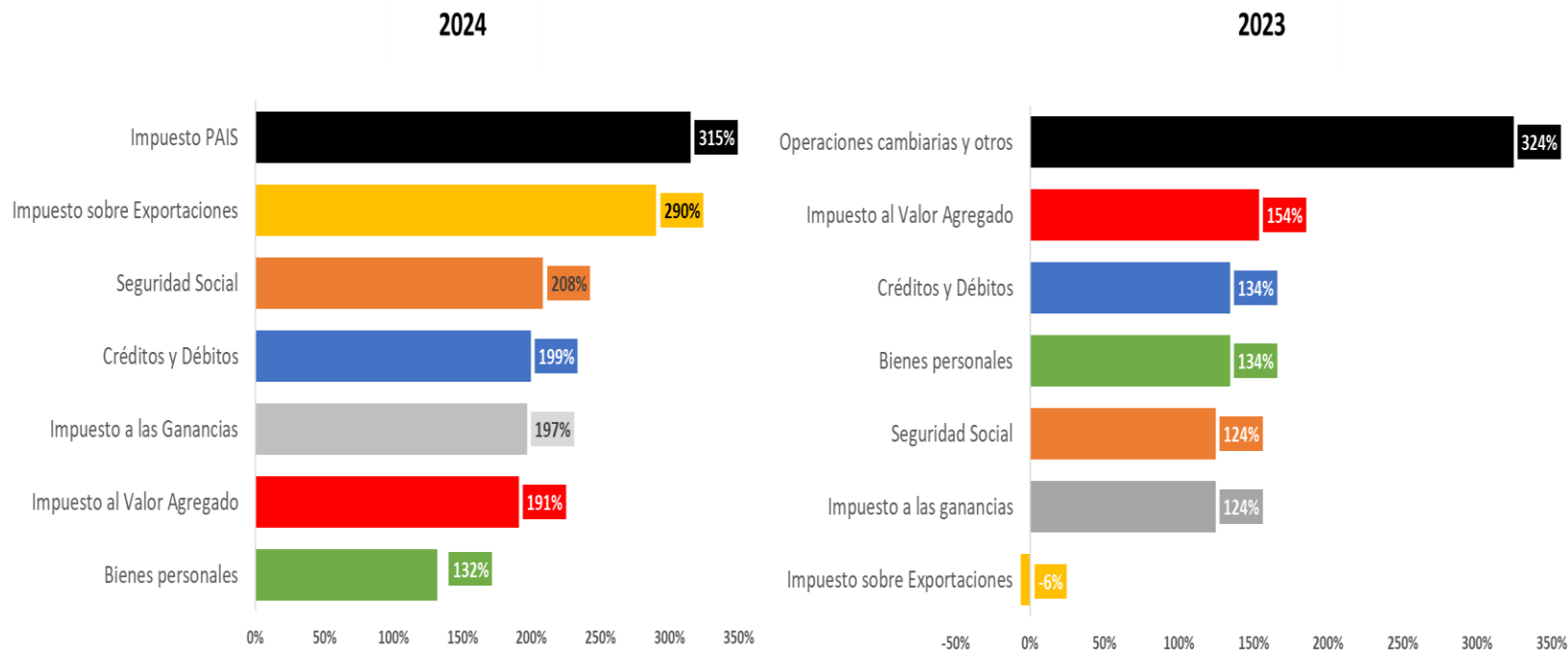
En términos cualitativos sí se observan diferencias entre ambos gobiernos.

Si bien tanto en el último año de AF como en el primero de Milei el tributo que tuvo mayor incremento de recaudación fue el impuesto PAIS (que no existe más desde 2025), el ranking en el 2023 lo completaron el IVA y el impuesto al cheque, mientras que en 2024 los derechos de exportación y la seguridad social.

En cuanto a las bajas, en 2023 los que menos incrementaron su recaudación fueron IGG (por la modificación del esquema para que menos trabajadores paguen el impuesto) y DEX (por la falta de liquidación), mientras que en 2024 el IVA (por la caída de la actividad) y BBPP (por la reducción del tributo en la ley 27.743)

► VARIACIONES PRINCIPALES IMPUESTOS 2024 Y 2023

IVA, Seguridad Social, Ganancias, Derechos de Exportación, BBPP, Db/Cr, Operaciones cambiarias. En %



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Dirección Nacional de Investigaciones y Análisis Fiscal (DNI AF)

Dinámica de la Presión Tributaria

El primer año de gestión, clave en la política tributaria de los últimos gobiernos

En los últimos 20 años, el gobierno de Macri fue el único que tuvo una baja en la presión tributaria en el primer año de su gobierno. Los dos gobiernos de CFK tuvieron un incremento de alrededor de 1 p.p. (2008 y 2012), igual que AF. Milei tuvo un pequeño incremento de 0,2 p.p.

Más allá del primer año, los 4 gobiernos previos al de Milei cerraron sus mandatos con los cambios del primer año como las principales variaciones de su política tributaria.

Como mencionamos, por ahora Milei tuvo un efecto neutro en el primer año, bajando BBPP, pero subiendo IG de los trabajadores. ¿Se mantendrá la tendencia de los últimos gobiernos de que el primer año marca la ruta de toda la gestión, o Milei romperá con este patrón?

▶ PRINCIPALES MODIFICACIONES TRIBUTARIAS POR GOBIERNO

% de recaudación sobre PBI. Primer año de la gestión y total del período. 2007 a 2023.

	CFK I		CFK II		MACRI		FERNÁNDEZ	
	1º AÑO	TOTAL	1º AÑO	TOTAL	1º AÑO	TOTAL	1º AÑO	TOTAL*
1	Dh Expo	Seg. Social	Seg. Social	Ganancias	Ganancias	Ganancias	PAIS	PAIS
2	Seg. Social	Dh Expo	Ganancias	Seg. Social	Dh Expo	Seg. Social	Bs. Person.	IVA
2	Cheque	Ganancias	IVA	IVA	Seg. Social	IVA	Ganancias	Bs. Person.
	↑ 1,16	↑ 2,52	↑ 0,98	↑ 1,04	↓ 0,67	↓ 2,53	↑ 1,08	↓ 0,85

*Nota: se muestran las principales variaciones que colaboraron a la suba de la presión tributaria, pese a que el período culminó con una leve reducción de la presión tributaria por las medidas excepcionales adoptadas en el último año de gobierno.

Fuente: elaboración propia en base a Subsecretaría de Ingresos Públicos e INDEC

Índice

1

DINÁMICA DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA

2

PRINCIPALES IMPUESTOS DEL SISTEMA TRIBUTARIO

3

AGRAVANTE I: EL IMPUESTO INFLACIONARIO

4

AGRAVANTE II: LA COMPLEJIDAD DEL SISTEMA

5

ÍNDICE PERFORMANCE DEL SISTEMA TRIBUTARIO

Evolución de los principales impuestos

El impuesto con mayor incremento en su participación en los últimos años ya no estará más en 2025

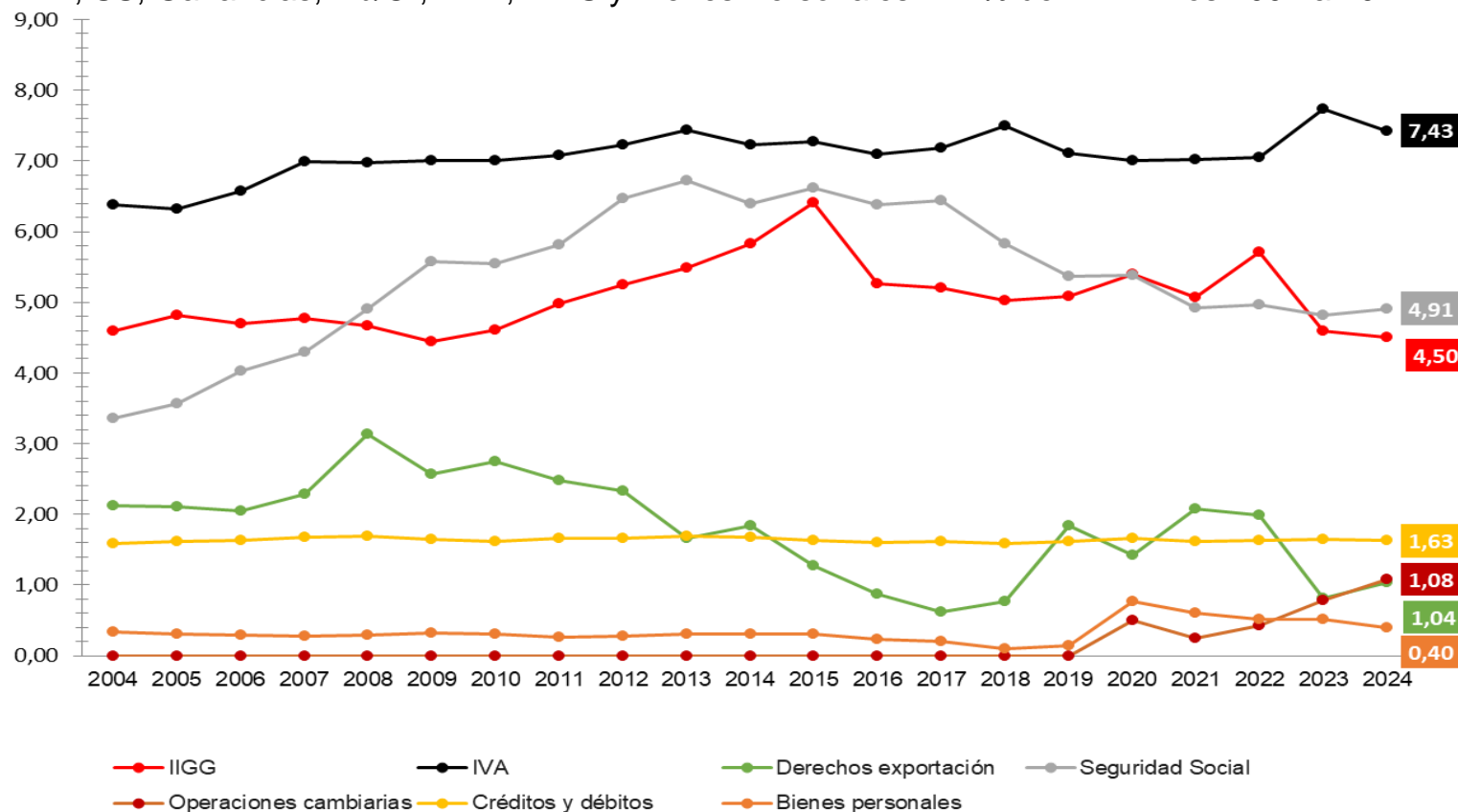
Los 3 principales tributos representan el 74% de la recaudación nacional: IVA, SS e IG. Un segundo grupo de relevancia incluye al impuesto al cheque, los DEX, impuesto PAIS y BBPP: adicionan un 18% a la recaudación nacional. Entre los 7 tributos significan el 92% de la recaudación para 2024.

Sin embargo, para 2025 uno de ellos no estará más: el impuesto PAIS, implementado a fines de 2019 y de un crecimiento exponencial, terminó su vigencia en 2024 y no fue prorrogado.

Se trata de todo un hito positivo, ya que había sido establecido como medida excepcional, y prorrogado sucesivamente, incrementando su relevancia acercándose al peso del impuesto al cheque, también implementado de modo excepcional y ya con 24 años de vigencia.

EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA TRIBUTARIA

IVA, SS, Ganancias, Db/Cr, DEX, PAIS y Bienes Personales. En % del PIB. Años 2004 a 2024



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Dirección Nacional de Investigaciones y Análisis Fiscal (DNI AF).

Índice

1

DINÁMICA DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA

2

PRINCIPALES IMPUESTOS DEL SISTEMA TRIBUTARIO

3

AGRAVANTE I: EL IMPUESTO INFLACIONARIO

4

AGRAVANTE II: LA COMPLEJIDAD DEL SISTEMA

5

ÍNDICE PERFORMANCE DEL SISTEMA TRIBUTARIO

Agravante I: el Impuesto Inflacionario

El peso de la inflación como impuesto invisible y regresivo cada vez toma mayor relevancia

▶ SEÑOREAJE E IMPUESTO INFLACIONARIO

Argentina. Años 2005-2023

Año	Señoreaje (% PBI)	Impuesto Inflacionario (% PBI)	Tasa de inflación (%)
2005	2,1%	0,8%	10,3%
2006	1,9%	1,1%	13,7%
2007	2,1%	1,2%	14,9%
2008	1,3%	1,8%	23,2%
2009	0,6%	1,3%	15,4%
2010	1,8%	1,4%	20,9%
2011	2,3%	1,6%	23,7%
2012	2,4%	1,6%	22,3%
2013	2,2%	1,8%	23,9%
2014	1,5%	2,9%	40,3%
2015	2,3%	1,8%	26,6%
2016	1,4%	2,7%	41,1%
2017	1,8%	1,6%	26,0%
2018	1,0%	2,4%	42,0%
2019	1,3%	2,3%	49,2%
2020	4,0%	1,9%	40,1%
2021	2,3%	2,7%	53,8%
2022	2,3%	2,9%	69,9%
2023	2,2%	3,8%	135,4%

En 2023, la inflación interanual fue la más alta desde 2005 (135,4%, siendo el 4° país con mayor inflación mundial). Esto generó una mayor presión fiscal del impuesto inflacionario, con el valor más alto de la serie que representa un 3,8% del PIB.

Para el año 2024, si bien no contamos con los datos definitivos, podemos intuir que el primer año de Milei cerrará con una baja marcada de la inflación acumulada, que impactaría en una menor importancia de esta fuente como obtención de recursos para el gobierno.

Índice

1

DINÁMICA DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA

2

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES IMPUESTOS

3

AGRAVANTE I: EL IMPUESTO INFLACIONARIO

4

AGRAVANTE II: LA COMPLEJIDAD DEL SISTEMA

5

ÍNDICE PERFORMANCE DEL SISTEMA TRIBUTARIO

Agravante II: la Complejidad del Sistema

Argentina se mantiene con elevados costos de recaudación

Argentina continua con el desafío de tener que mejorar la eficiencia del sistema por sus **elevados costos con relación a lo que recauda.**

Su costo de recaudación se mantiene por encima del promedio de la región: cada 100 pesos que recauda le cuestan 1,12, mientras que la región no llega a gastar 1 peso por cada 100 que recauda.

► COMPLEJIDAD DE LA RECAUDACIÓN

Costos de recaudación. Países de Latinoamérica. 2021 y 2022*

Costo de recaudación (% recaudación neta)		Costo de recaudación (% recaudación neta)	
País	Costo	País	Costo
Antigua and Barbuda	1,87	Panamá	4,84
Bolivia	1,29	Dominica	1,87
Argentina	1,10	Antigua and Barbuda	1,61
Dominican Republic	0,93	Bolivia	1,29
Uruguay	0,89	Argentina	1,12
Nicaragua	0,80	Uruguay	0,83
Costa Rica	0,79	Nicaragua	0,80
Guatemala	0,76	Peru	0,75
Ecuador	0,75	Costa Rica	0,74
Peru	0,74	Guatemala	0,74
Colombia	0,68	Ecuador	0,62
Paraguay	0,65	Paraguay	0,61
Honduras	0,63	Colombia	0,56
Dominica	0,58	Honduras	0,50
Chile	0,54	Chile	0,46
Panamá	0,51	Brazil	0,35
Brazil	0,41	Cuba	0,15
Cuba	0,15	Dominican Republic	0,00
Promedio LATAM	0,78	Promedio LATAM	0,99

*Nota: la información de Bolivia corresponde a 2020 que es la última disponible. El dato de 2021 de Panamá corresponde a 2020 ya que 2021 no está disponible.

Fuente: elaboración propia en base a ISORA (CITA, FMI, IOTA, OCDE)

Índice

1

DINÁMICA DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA

2

PRINCIPALES IMPUESTOS DEL SISTEMA TRIBUTARIO

3

AGRAVANTE I: EL IMPUESTO INFLACIONARIO

4

AGRAVANTE II: LA COMPLEJIDAD DEL SISTEMA

5

ÍNDICE PERFORMANCE DEL SISTEMA TRIBUTARIO

Índice Performance del Sistema Tributario

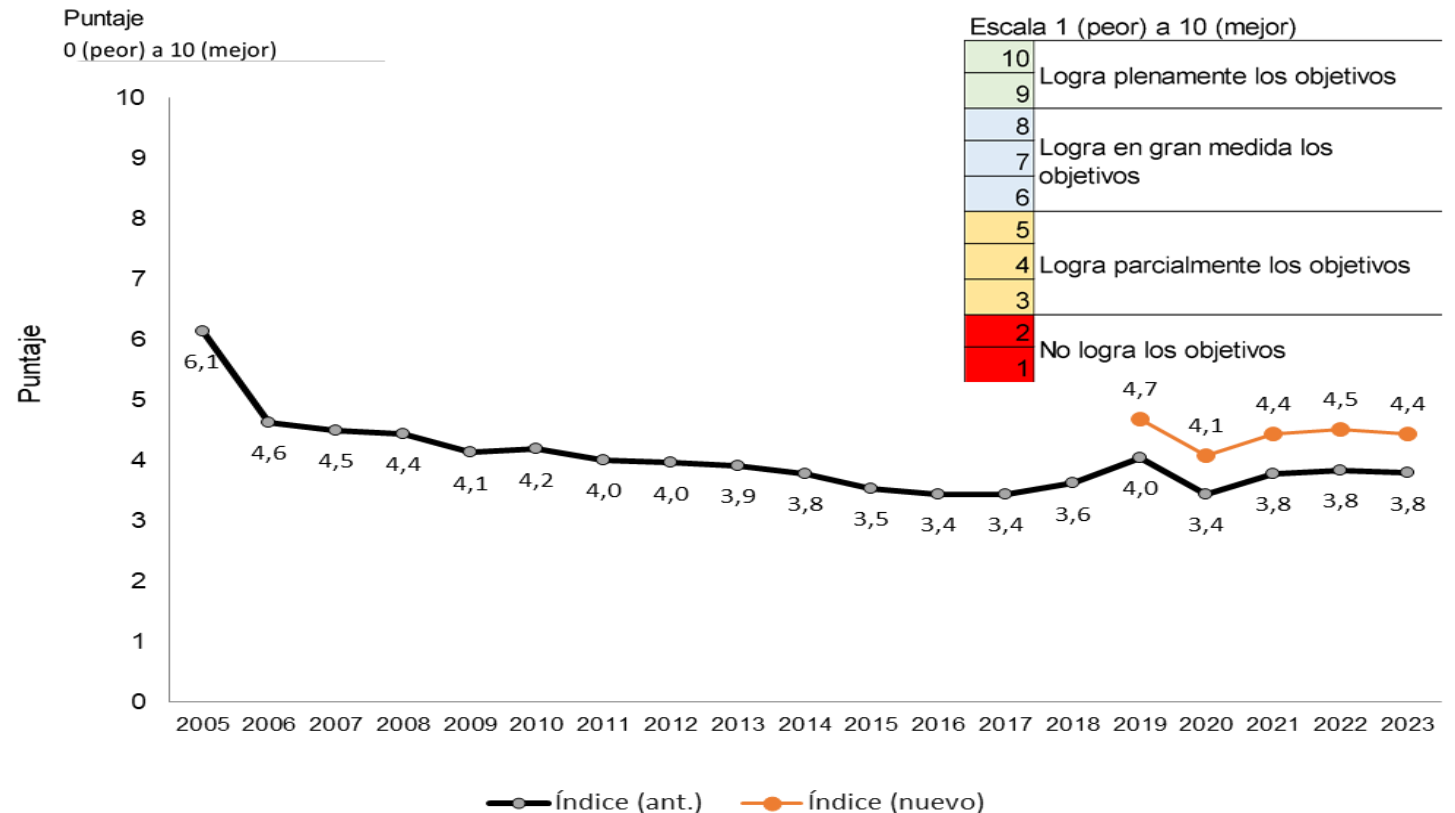
Sin cambios significativos en el sistema tributario Argentino, su performance se mantiene en un “aprobado” con lo justo

La performance del Sistema tributario Argentino no logra pasar de “lograr parcialmente los objetivos” de suficiencia y eficiencia.

Para 2023, el índice presenta un valor de 4,4 sobre 10, respecto del 4,5 de 2022, producto de un mayor déficit fiscal (4,2% vs 3,9% en 2023).

▶ ÍNDICE DE PERFORMANCE DE POLÍTICA TRIBUTARIA

Resultado global. Argentina. 2005-2023



Fuente: elaboración propia en base a datos de OCDE, FMI, Banco Mundial, ISORA, siguiendo la metodología de los Sustainable Governance Indicators (SGI) (Fundación Bertelsmann Stiftung) correspondientes a Tax Policy

Índice Performance del Sistema Tributario

Argentina se ubica lejos de los puestos de vanguardia en casi todas las variables que conforman el indicador de performance tributaria

INDICADORES PARA EL ÍNDICE DE PERFORMANCE. Ranking de países. Año 2023

Argentina mantiene su posición negativa en cuanto a la **complejidad del sistema y la alícuota máxima de impuesto sobre las ganancias de empresas**, ubicándose en el puesto 34 y 41 (de 41) respectivamente).

El mayor **déficit fiscal** presentado en 2023 empeoró su posición, cayendo del puesto 28 al 35.

Por otra parte, si bien mantuvo la alícuota máxima de **impuesto sobre la renta a personas**, mejoró su posición ante el incremento en otros países, pasando del 13° puesto al 10° en 2023.

Puesto	Balance fiscal			Complejidad			IGG Empresas			IGG Personas		
	País	Puntaje	Superavit	País	Puntaje	Índice-Pago	País	Puntaje	Alícuota	País	Puntaje	Alícuota
1	Ireland	7,8	7,8	Estonia	8,0	0,2	Hungary	9,1	9,00	Bulgaria	10,0	10,00
2	Cyprus	7,8	7,8	Mexico	8,0	0,3	Bulgaria	8,9	10,00	Romania	10,0	10,00
3	Denmark	7,6	7,6	Malta	7,5	0,4	Cyprus	8,3	12,50	Hungary	9,6	15,00
4	Luxembourg	6,9	6,9	Sweden	7,4	0,4	Ireland	8,3	12,50	Estonia	8,9	20,00
5	Portugal	6,9	6,9	USA	7,1	0,4	Lithuania	7,8	15,00	Czechia	8,4	23,00
6	Switzerland	6,7	6,7	Switzerland	7,1	0,4	Romania	7,5	16,00	Slovakia	8,1	25,00
7	Netherlands	6,7	6,7	Ireland	7,0	0,4	Croatia	7,1	18,00	Croatia	7,4	30,00
8	Lithuania	6,4	6,4	Israel	6,8	0,5	Poland	6,9	19,00	Lithuania	7,1	32,00
9	Sweden	6,34	6,3	Lithuania	6,7	0,5	Switzerland	6,7	19,65	Poland	7,1	32,00
10	South Korea	6,32	6,3	South Korea	6,6	0,5	Estonia	6,6	20,00	Argentina	6,6	35
11	Canada	6,28	6,3	France	6,6	0,5	Finland	6,6	20,00	Cyprus	6,6	35,00
12	Greece	6,11	6,1	Spain	6,6	0,5	Latvia	6,6	20,00	Malta	6,6	35,00
13	Finland	5,8	5,8	Chile	6,5	0,5	Portugal	6,6	20,00	Mexico	6,6	35,00
14	Australia	5,6	5,6	Norway	6,5	0,6	Sweden	6,5	20,60	Latvia	6,5	36,00
15	Croatia	5,6	5,6	Iceland	6,4	0,6	Czechia	6,4	21,00	USA	6,3	37,00
16	Latvia	5,3	5,3	New Zealand	6,4	0,6	Iceland	6,4	21,00	New Zealand	6,0	39,00
17	Germany	5,3	5,3	Finland	6,3	0,6	Slovenia	6,2	22,00	Chile	5,9	40,00
18	Austria	5,2	5,2	Italy	6,1	0,6	Denmark	6,2	22,00	Ireland	5,9	40,00
19	Czechia	5,15	5,1	Greece	6,1	0,6	Greece	6,2	22,00	Switzerland	5,6	41,67
20	Iceland	5,11	5,1	Austria	5,8	0,7	Norway	6,2	22,00	Italy	5,4	43,00
21	Slovenia	5,07	5,1	Croatia	5,7	0,7	Israel	6,0	23,00	Greece	5,3	44,00
22	Estonia	4,9	4,9	Slovenia	5,6	0,7	Austria	6,0	23,00	Spain	5,1	45,00
23	Slovakia	4,8	4,8	UK	5,6	0,7	Japan	5,9	23,20	UK	5,1	45,00
24	Bulgaria	4,8	4,8	Netherlands	5,4	0,8	Slovakia	5,7	24,00	Australia	5,1	45,00
25	Chile	4,7	4,7	Belgium	5,4	0,8	South Korea	5,7	24,00	Germany	5,1	45,00
26	Spain	4,6	4,6	Latvia	5,2	0,8	Italy	5,7	24,00	South Korea	5,1	45,00
27	Malta	4,3	4,3	Romania	5,0	0,8	Luxembourg	5,5	24,94	Luxembourg	5,0	45,78
28	Japan	4,2	4,2	Luxembourg	4,8	0,9	UK	5,5	25,00	Iceland	4,9	46,25
29	Poland	4,1	4,1	Australia	4,8	0,9	Belgium	5,5	25,00	Norway	4,8	47,40
30	Mexico	4,1	4,1	Bulgaria	4,6	0,9	Spain	5,5	25,00	Portugal	4,7	48,00
31	Belgium	4,1	4,1	Hungary	4,3	1,0	France	5,5	25,00	Netherlands	4,5	49,50
32	New Zealand	4,0	4,0	Denmark	4,3	1,0	USA	5,3	25,77	Israel	4,4	50,00
33	UK	4,0	4,0	Portugal	3,9	1,1	Netherlands	5,3	25,80	Slovenia	4,4	50,00
34	France	3,9	3,9	Argentina	3,7	1,10	Canada	5,2	26,21	Finland	4,2	51,40
35	Argentina	3,9	3,9	Cyprus	3,3	1,2	Chile	5,1	27,00	France	4,2	51,46
36	Israel	3,6	3,6	Canada	3,1	1,2	New Zealand	4,8	28,00	Sweden	4,0	52,20
37	Romania	3,5	3,5	Japan	3,0	1,2	Germany	4,4	29,90	Belgium	3,9	53,00
38	Hungary	3,0	3,0	Germany	2,5	1,3	Australia	4,4	30,00	Canada	3,8	53,53
39	USA	2,3	2,3	Czechia	2,1	1,4	Mexico	4,4	30,00	Austria	3,6	55,00
40	Italy	2,1	2,1	Slovakia	1,7	1,5	Malta	3,3	35,00	Denmark	3,5	55,90
41	Norway	1,2	1,2	Poland	1,0	2,5	Argentina	3,3	35,00	Japan	3,5	55,95

Fuente: elaboración propia en base a datos de OCDE, ISORA, SGI, Banco Mundial y FMI

Muchas gracias.

