

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

**COSTA RICA**

**PROGRAMA DE APOYO A LA SOSTENIBILIDAD FISCAL**

**(CR-L1081)**

**PERFIL DE PROYECTO**

Este documento fue preparado por el equipo compuesto por: Alberto Barreix (FMM/CCR), Jefe de Equipo; Martín Ardanáz (FMM/CNI) Jefe de Equipo alternativo; Karla Hernández (IFD/FMM); Javier Beverinotti (CID/CCR); Axel Radics (IFD/FMM); Alejandro Rasteletti (FMM/CME); Waldo Tapia (LMK/CPN); Mónica Lugo (LEG/SGO); y Mariana Canillas (IFD/FMM).

De conformidad con la Política de Acceso a Información, el presente documento está sujeto a divulgación pública.

## PERFIL DE PROYECTO

### COSTA RICA

#### I. DATOS BÁSICOS

Nombre del Proyecto:	Programa de Apoyo a la Sostenibilidad Fiscal		
Número de Proyecto:	CR-L1081		
Equipo de Proyecto:	Alberto Barreix (FMM/CCR) Jefe de equipo; Martín Ardanaz (FMM/CNI) Jefe de equipo alterno; Karla Hernández (IFD/FMM); Javier Beverinotti (CID/CCR); Axel Radics (IFD/FMM); Alejandro Rasteletti (FMM/CME); Waldo Tapia (LMK/CPN); Mónica Lugo (LEG/SGO) y Mariana Canillas (IFD/FMM).		
Prestatario:	República de Costa Rica		
Organismo Ejecutor:	Ministerio de Hacienda de Costa Rica		
Plan Financiero:	BID – Capital Ordinario (CO):	hasta US\$500.000.000	
	Local:	US\$0	
	Total:	hasta US\$500.000.000	
Salvaguardias:	Clasificación: Directiva B.13		

#### II. JUSTIFICACIÓN GENERAL Y OBJETIVOS

- 2.1 La economía costarricense se desempeñó de manera favorable luego de la crisis financiera internacional, creciendo a tasas superiores al 4% en el período 2010-2012, aunque mostrando una leve desaceleración entre 2013-2015<sup>1</sup>. Por su parte, la cuenta corriente y la inflación se han mantenido relativamente estables<sup>2</sup>. Adicionalmente, la balanza de pagos y el valor de la moneda respecto del dólar americano presentan una trayectoria estable. Se espera un mayor crecimiento para los próximos dos años<sup>3</sup> debido a la disipación del efecto del retiro de Intel, la mejora en la producción agropecuaria<sup>4</sup> y las mejores perspectivas de crecimiento de los Estados Unidos<sup>5</sup>, principal socio comercial de Costa Rica. No obstante, el crecimiento puede verse afectado por la situación en el plano fiscal, en especial, por el aumento de la deuda pública, lo cual es el objetivo de la presente operación. El crecimiento del déficit fiscal y de la deuda puede tener un efecto de *crowd out* en el financiamiento en el mediano plazo dado que la mayor parte de ese financiamiento proviene del mercado doméstico.

<sup>1</sup> Principalmente como consecuencia del cierre de la planta de Intel en Costa Rica, cuyo efecto se estima entre 0,5 y 0,75 puntos del PIB (FMI, 2015).

<sup>2</sup> Con la excepción del balance en cuenta corriente de 2009 por efectos de la crisis financiera internacional y de la inflación negativa en el 2015 como consecuencia de los menores precios del petróleo y alimentos.

<sup>3</sup> La revisión del Programa Macroeconómico 2016-2017 del Banco Central de Costa Rica proyecta un crecimiento de 4,2% y 4,3% para los años 2016 y 2017, respectivamente.

<sup>4</sup> Durante el 2015, la producción de los principales cultivos de exportación se vio afectada por condiciones climáticas adversas.

<sup>5</sup> Fondo Monetario Internacional (2016).

**Cuadro 1: Indicadores económicos seleccionados**

	2007	2009	2011	2013	2015
Crecimiento del PIB real (variación %)	7,9	-1,0	4,5	1,8	3,7
Inflación (fin de período y en %)	10,8	4,1	4,7	3,7	-0,8
Ingresos Fiscales Equivalentes (% PIB)	25,2	25,0	25,6	25,6	26,6
Ingresos Impositivos (% PIB)	15,9	14,4	14,4	14,4	14,7
Inversión Pública del Gob. Gral. (% PIB)	1,4	2,4	1,5	1,6	1,8
Gasto Corriente SPNF sin EPNF * (% PIB)	19,6	23,1	24,0	25,5	26,3
Gasto en Remuneraciones SPNF (% PIB)	10,7	13,3	14,6	14,9	15,1
Balance Fiscal del GC (% PIB)	0,6	-3,4	-4,1	-5,4	-5,9
Deuda Pública Total (% PIB)	45,3	42,2	46,3	55,2	60,3
Tipo de Cambio Promedio (CRC por US\$)	516,6	573,3	505,7	499,8	534,6
Cuenta Corriente (% PIB)	-6,1	-1,7	-5,3	-5,0	-4,4

\* Sector Público No Financiero (SPNF) sin incluir Empresas Públicas No Financieras. Fuente: BCCR y STAP.

**2.2 Las finanzas públicas.** La política fiscal expansiva adoptada por el Gobierno de Costa Rica en respuesta a la crisis financiera de 2008 llevó al déficit fiscal a 3,4% del PIB en 2009. Desde entonces, el país ha registrado déficits superiores al 4%, llegando en 2015 el déficit primario del Gobierno Central (GC) al 3,1% del PIB, y el déficit total al 5,9% del PIB. Los ingresos tributarios permanecen estables mientras que el gasto público corriente del Gobierno General (GG) se ha incrementado fuertemente, llegando a 26,3% del PIB en 2015, 6,7 puntos porcentuales más respecto al 2007, principalmente por el alza en partidas presupuestarias inflexibles a la baja. En efecto, las remuneraciones que representaron alrededor del 50% del gasto corriente del Gobierno General en 2015, entre dicho año y el 2007 crecieron más de 4 puntos porcentuales del PIB<sup>6,7</sup>. Estos desbalances se han traducido en un aumento sostenido de la deuda pública: la deuda total del GC y del sector público total, como porcentaje del producto, alcanzaron el 42,4% y 60,3% del PIB en 2015, mayor en 14,9 y 15 puntos porcentuales con relación al 2007. En un escenario pasivo sin ajustes, el déficit del GC alcanzaría el 9,2% y la deuda pública superaría el 70% del PIB al 2021<sup>8</sup>. Estas tendencias han determinado que el actual gobierno considere la introducción de una reforma fiscal integral un punto prioritario dentro de su agenda para mantener la estabilidad macroeconómica y el crecimiento de mediano plazo de Costa Rica. Dicha reforma incluye tanto la modernización de los impuestos, esto es, pasar de un Impuesto sobre las Ventas y Servicios (IVS) actualmente vigente, a un Impuesto al Valor Agregado (IVA), y adoptar mayor progresividad en renta, así como medidas de control del gasto, como una regla fiscal que limita el crecimiento del gasto corriente y una mejora en la equidad del régimen de pensiones. Adicionalmente, se propone una mejora en la transparencia tributaria para cumplir con los estándares del Foro Global<sup>9</sup>, que a su vez favorecen el combate a la evasión y la elusión.

**2.3** En materia de ingresos, la carga impositiva en Costa Rica es baja en comparación con el promedio de América Latina (14,4% vs 18,6% para 2013,

<sup>6</sup> Mientras que el gasto en inversión se mantiene en niveles muy bajos, alrededor del 1,6% del PIB en promedio (Espinoza, 2016).

<sup>7</sup> Esto es resultado de una política de incrementos salariales orientada a equiparar los salarios con los de las entidades públicas fuera del GC, sin tomar en consideración criterios ligados al desempeño.

<sup>8</sup> FMI (2016). Artículo IV para Costa Rica.

<sup>9</sup> El Foro Global de la OCDE tiene el fin de velar por la aplicación de las normas internacionalmente acordadas sobre transparencia e intercambio de información en el ámbito fiscal.

pero es un 30% menor que sus pares de ingreso per cápita)<sup>10</sup>. Además, el sistema costarricense es muy dependiente de las contribuciones a la seguridad social (44% de los ingresos fiscales equivalentes)<sup>11</sup>. Esto es resultado de problemas de suficiencia, eficiencia y equidad en el diseño de los principales pilares tributarios: el Impuesto a las Ventas y Servicios y el Impuesto sobre la Renta.

2.4 En cuanto al Impuesto sobre las Ventas y Servicios, éste presenta una baja recaudación<sup>12</sup> consecuencia de, entre otros, una alícuota baja en comparación con otros países de la región<sup>13</sup>. Adicionalmente, presenta tres importantes problemas en su diseño que le impiden ser al IVS ser un verdadero Impuesto al Valor Agregado (IVA) eficaz: (i) renuncia fiscal debido a aplicación de la tasa cero a la canasta básica alimentaria<sup>14</sup>, bienes esenciales para la educación, medicamentos e insumos agropecuarios; (ii) exoneración de los servicios, los cuales representan más del 20% de la base imponible; y (iii) deducción física<sup>15</sup> del impuesto pagado en las compras, en lugar de la deducción financiera que es la vigente en casi todos los países. Estos problemas, además del elevado costo administrativo de cumplimiento y control que conllevan, generan para los dos primeros casos un gasto tributario de aproximadamente 3,8% del PIB y traen consigo problemas de equidad, pues el decil más rico recibe casi el 50% de las exenciones, cinco veces más que el decil más bajo (Garcimartín, 2015).

2.5 Por su parte, como menciona Roca (2010), el Impuesto sobre la Renta presenta una compleja estructura cedular<sup>16</sup> que conlleva a incentivos perversos, abriendo oportunidades de arbitraje<sup>17</sup>, evasión y elusión, y acentuando la inequidad en el sistema. Así, el Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas (IRPF) se caracteriza por bajas tasas impositivas y escasa progresividad, con una tasa máxima inferior a la media de Centroamérica, América Latina y la OCDE<sup>18</sup>. Por su parte, el Impuesto sobre la Renta de Empresas (IRE) grava distintas bases imponibles a diferentes tasas, con tratamientos preferenciales para distintos sectores en función de su naturaleza jurídica (cooperativas<sup>19</sup>, asociaciones, fundaciones) y actividad (banca)<sup>20</sup>. Adicionalmente, se presenta un problema de

<sup>10</sup> ICEFI (2016), Perfiles Macro fiscales de Centroamérica. Los países de similar ingreso considerados son Argentina, Brasil, Chile, México, Panamá y Uruguay; según Estadísticas Tributarias en América Latina y el Caribe (OECD, BID, CEPAL y CIAT, 2016).

<sup>11</sup> Presión Fiscal Equivalente (2013).

<sup>12</sup> La capacidad recaudatoria de este impuesto es menor que en otros países. En 2014, Costa Rica recaudó por este concepto 4,7% del PIB, versus un 6,7% de la región (OCDE/BID/CIAT/CEPAL, 2016).

<sup>13</sup> 13% frente al 14,6% de media en América Latina, 13,5% en Centroamérica y 16,2% en los países de ingreso medio alto (Garcimartín, 2015).

<sup>14</sup> Más de 250 productos.

<sup>15</sup> Deducción física en el IVA es cuando solo puede deducirse el impuesto en los insumos que están físicamente integradas al producto.

<sup>16</sup> Diferentes niveles de renta se gravan a diferentes tasas.

<sup>17</sup> Procedimiento mediante el cual la Administración Tributaria y los contribuyentes pueden someter las disputas surgidas en materias susceptibles de transacción.

<sup>18</sup> En 2013 las tasas máximas de IRPF en Costa Rica, Centroamérica, América Latina y la OCDE eran: 20; 22 (promedio); 27 (promedio), y 35,8 (promedio), respectivamente (Barreix, Benítez y Pecho, 2016).

<sup>19</sup> Las cooperativas representan el 2,9% de la renta bruta del total de personas jurídicas y más de la mitad de éstas estarían, de no tener carácter exento, sometidas a la tasa general del 30% al superar los umbrales de renta bruta que permiten aplicar las tasas reducidas del 10 o el 20% para las empresas de pequeña dimensión.

<sup>20</sup> Las rentas del sector financiero (bancos), están liberadas del pago del impuesto sobre la renta. En general, las rentas del capital (intereses, dividendos) de las personas jurídicas están liberadas del pago del

subcapitalización, producto del sobreendeudamiento resultado de operaciones de financiamiento entre empresas vinculadas<sup>21</sup>. Finalmente, se gravan solamente las rentas de fuente costarricense, exonerando las rentas generadas en el exterior sin necesidad de declararlas, permitiendo el arbitraje fiscal entre jurisdicciones.

- 2.6 Las altas tasas de evasión<sup>22</sup> en la región se han visto favorecidas por la falta de transparencia fiscal, en especial, el secreto bancario y el desconocimiento de la cadena de la propiedad. En materia de transparencia fiscal, Costa Rica ha tenido avances, ya que suscribió en 2013 el Acuerdo Intergubernamental con los Estados Unidos para la implementación del *Foreign Account Tax Compliance Act* (FATCA), por medio del cual se comprometió al intercambio automático de información financiera. Para la implementación efectiva del Acuerdo, hacen falta una serie de reformas legales y administrativas de modo que cumpla con estándares requeridos, en especial, el conocimiento del beneficiario de la propiedad<sup>23</sup>.
- 2.7 En gasto, la ausencia de un marco legal que limite de manera efectiva la discrecionalidad en el gasto público también contribuye con el desbalance financiero, debido a que el Poder Ejecutivo y el Ministerio de Hacienda tienen control sobre menos del 40% del presupuesto (Espinoza, 2016). La Ley de Administración Financiera de la República y Presupuestos Públicos establecía que los gastos corrientes no podían ser financiados con ingresos de capital. Sin embargo, no se establecían límites máximos al crecimiento del gasto, ni existían mecanismos de sanción por su incumplimiento. Así, en el periodo 2007 a 2015 los salarios y el gasto corriente del sector público se incrementaron en 4,4% y 6,7% del PIB, respectivamente (Cuadro 1).
- 2.8 La inequidad en el tratamiento de las pensiones con cargo al presupuesto nacional ha crecido en importancia en los últimos años. Las altas tasas de reemplazo<sup>24</sup> a prestaciones sin topes, los altos incrementos de dichas pensiones y sus reglas sucesorias afectan la equidad del sistema<sup>25</sup>.
- 2.9 **Alineación.** El programa es consistente con la Actualización de la Estrategia Institucional 2010-2020 (AB-3008) y se alinea estratégicamente con el desafío de desarrollo de inclusión social e igualdad al contribuir a la sostenibilidad fiscal mediante las reformas para la mejora de la recaudación y el control del gasto público. El programa también se alinea con el área transversal de instituciones y

---

impuesto sobre la renta. Sin embargo, en el negocio bancario estas rentas son una parte fundamental de sus ingresos.

<sup>21</sup> Con el objeto de reducir el pago de impuestos al incrementarse el monto a deducir por concepto de intereses.

<sup>22</sup> El promedio latinoamericano de la tasa de evasión de renta para las empresas ronda el 46,4% (para diferentes años según Gómez-Sabaini y Morán, 2016). En Costa Rica, para el 2013, la evasión del Impuesto de Renta para las personas jurídicas fue del 70%, mientras que para las personas físicas fue de un 57,3% (Ministerio de Hacienda, 2016).

<sup>23</sup> En particular, la aplicación del levantamiento del secreto bancario y la determinación del último beneficiario en las sociedades creadas en Costa Rica para el cumplimiento de los estándares de transparencia fiscal del Foro Global y el intercambio automático de información.

<sup>24</sup> Tasa de remplazo o sustitución refiere a la cantidad que cobra una persona cuando se jubila en comparación con el último sueldo que percibía cuando trabajaba.

<sup>25</sup> La tasa de reemplazo es de 100%, el ajuste anual en algunos casos llega al 30% automáticamente y no existe ningún parámetro de caducidad en las pensiones que heredan a los beneficiarios.

Estado de derecho. Adicionalmente, el programa se alinea al Marco de Resultados Corporativos (CRF) 2016-2019 (GN-2727-6) mediante el objetivo estratégico de lograr el aumento de la recaudación como porcentaje del PIB que a la vez logre mayor redistribución en el sistema tributario. El programa también es consistente con el Documento de Marco Sectorial de Política y Gestión Fiscal (GN-2831-3), al apoyar la gestión de políticas y reglas que favorezcan un contexto macro-fiscal estable. Por último, el programa converge con la Estrategia de País con Costa Rica 2015-2018.

- 2.10 **Objetivo y resultados esperados.** El objetivo general de esta operación de apoyo a reformas de política<sup>26</sup> es fortalecer las finanzas públicas mediante la mejora del diseño y gestión del sistema tributario y el control del gasto público. El resultado esperado de la reforma fiscal integral, ingresos y gastos, es una reducción del déficit fiscal (anualizado) de al menos 2,9% del PIB. La presente operación tiene los siguientes componentes:
- 2.11 **Componente 1. Estabilidad macroeconómica.** El objetivo de este componente es asegurar un contexto macroeconómico congruente con los objetivos del programa para mantener una política macroeconómica estable. El programa consiste en una serie de reformas de las cuales las principales son: (i) pasar de un IVS a un verdadero IVA y aumentar la tasa de un 13% a 15%; (ii) aumentar la recaudación y progresividad del Impuesto sobre la Renta, incrementando las cargas en rentas de capital y con tramos más altos en el IRPF; (iii) implementar las acciones de transparencia del Foro Global de la OCDE, el secreto bancario y la determinación del último beneficiario de la propiedad; (iv) establecer una Regla Fiscal que pone topes al crecimiento del gasto corriente y del total respecto al crecimiento del PIB en función del endeudamiento; y (v) reformas vinculadas con la Ley del manejo eficiente de Caja Única y la reforma de limitación de anualidades y máximo de pensiones para empleados públicos.
- 2.12 **Componente 2. Reforma Tributaria.** Tiene como objetivo mejorar la recaudación, progresividad y simplicidad del sistema tributario, mediante propuestas legales en proceso. Estas incluyen el pasaje del IVS a un verdadero IVA, con la eliminación de la tasa cero, la ampliación de la base a servicios personales, la implementación de la deducción financiera y el incremento gradual de la tasa general del impuesto<sup>27</sup> con una transferencia compensatoria a los percentiles bajo la línea de pobreza. En el ISR se amplía la base y se mejora la equidad del tributo al cambiar del régimen territorial al de renta mundial. En el IRPF se aumenta la tasa marginal para rentas altas del régimen de asalariados al 25% y se aplica la renta mundial. En tanto, se amplía la base de impuesto, con la inclusión del régimen de cooperativas financieras al régimen general de empresas, la mayor uniformidad de tasas que gravan las rentas de capital y el establecimiento de una regla de subcapitalización (Velayos, 2016). Por último, se reimplanta el Impuesto a las Personas Jurídicas, que grava la creación y tenencia de la persona jurídica que incluya a las sociedades mercantiles, las sucursales de una sociedad extranjera o su representante y las empresas individuales de responsabilidad limitada, cuyo rendimiento será asignado a los

<sup>26</sup> Durante el proceso de preparación de la operación, el Banco analizará e identificará la modalidad más adecuada del instrumento a ser utilizada.

<sup>27</sup> De 13% a 14% en 2017, y de 14% a 15% en 2018.

Ministerios de Justicia y Paz y al de Seguridad Pública. Se estima el rendimiento anualizado de la reforma tributaria en un 2,4% del PIB a los dos años de su aprobación, cuando rijan todos los cambios previstos.

- 2.13 **Componente 3. Mejora en la Transparencia Tributaria.** Tiene como fin aumentar los controles contra la evasión y la elusión mediante la aplicación de estándares internacionales en transparencia tributaria. Así, la legislación propuesta mejora los controles contra el fraude fiscal mediante la creación del Registro de Accionistas y Beneficiarios Fiscales y el acceso de las entidades financieras a la información no financiera de sus clientes. Por otro lado, se fortalecen los mecanismos de transparencia fiscal para un efectivo intercambio de información financiera con fines tributarios, mediante la puesta en marcha del Acuerdo Intergubernamental (IGA) en el marco del FATCA con los Estados Unidos de América y la firma del Acuerdo de Intercambio de Información Tributaria Automática entre Jurisdicciones del Foro Global de Transparencia Tributaria<sup>28</sup>.
- 2.14 **Componente 4. Control del Gasto Público.** Con este componente se busca fortalecer la sostenibilidad fiscal y la equidad del régimen de pensiones. En materia de pensiones, el Gobierno propuso la reforma que establece un gravamen progresivo de solidaridad a las pensiones más altas financiadas con cargo al Presupuesto<sup>29</sup>, reducción de la tasa de reemplazo de 100% a 80%, introduce cambios a las normas de sucesión de los beneficiarios de las pensiones, e indexa por la inflación a los ajustes anuales. En cuanto a disciplina fiscal, se propone una Ley de Responsabilidad Fiscal, que incluye una regla fiscal de doble condición que limita el crecimiento de los gastos corrientes y totales del Sector Público No Financiero respecto del crecimiento del PIB en forma progresiva en función de los niveles de endeudamiento público<sup>30</sup>. Su aplicación hubiera permitido un ahorro promedio estimado anual en el Gasto Corriente de 0,5% del PIB si se hubiera aplicado desde el año 2007 (Espinoza, 2016). Adicionalmente, esta norma incluye sanciones para las autoridades ordenadores de gastos que no cumplan con la misma.

### III. ASPECTOS TÉCNICOS Y CONOCIMIENTO DEL SECTOR

- 3.1 El Banco tiene experiencia en el apoyo a las reformas tributarias de la región<sup>31</sup> y ha acompañado técnicamente al Ministerio de Hacienda (ver Índices de Trabajos Sectoriales) a lo largo del proceso de diseño de la reforma fiscal integral en Costa Rica<sup>32</sup>, colaborando en los estudios, la normativa y la difusión de los cambios de política propuestos.

### IV. RIESGOS AMBIENTALES Y ASPECTOS FIDUCIARIOS

<sup>28</sup> Acuerdo de Berlín de Octubre de 2014.

<sup>29</sup> Mayores de CR¢2,5 millones.

<sup>30</sup> Excluye a las empresas públicas con nivel de endeudamiento superior al 50% por el riesgo fiscal que implica (Artana, 2015).

<sup>31</sup> El Salvador (296/OC-ES y 2710/OC-ES); Guatemala (2008/OC-GU y 2764, 2765, 2766/OC-GU); Honduras (2452/BL-HO); México (2378/OC-ME, 3201/OC-ME, 3676/OC-ME); Nicaragua (2253/BL-NI); Panamá (2473/OC-PN); República Dominicana (2213/OC-DR); y Uruguay (2668/OC-UR).

<sup>32</sup> ATN/FI-12917-CR y ATN/FI-14553-CR.

- 4.1 De acuerdo con la directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias (GN-2208-2 y OP-703) y por ser un préstamo sectorial de políticas no se requiere una clasificación de impacto.

## **V. RECURSOS Y CRONOGRAMA DE PREPARACIÓN**

- 5.1 En el Anexo V se detallan los costos y cronograma para la preparación del proyecto. El envío de la Propuesta para el Desarrollo de la Operación (POD) a la Revisión de Calidad y Riesgo (QRR) está previsto para el 18 de enero de 2017; el envío del Borrador de Propuesta de Préstamo (DLP) al Comité de Políticas Operativas (OPC) está previsto para el 15 de febrero de 2017; y la presentación al Directorio Ejecutivo el 29 de marzo de 2017. Se estiman US\$97.800 del presupuesto administrativo para culminar la preparación de la operación.



CONFIDENCIAL

<sup>1</sup> La información contenida en este Anexo es de carácter deliberativo, y por lo tanto confidencial, de conformidad con la excepción relativa a "Información Deliberativa" contemplada en el párrafo 4.1 (g) de la "Política de Acceso al Información" del Banco (Documento GN-1831-28).



# Safeguard Policy Filter Report

## Operation Information

Operation		
CR-L1081 Support to Fiscal Sustainability		
Environmental and Social Impact Category	High Risk Rating	
B13	{Not Set}	
Country	Executing Agency	
COSTA RICA	{Not Set}	
Organizational Unit	IDB Sector/Subsector	
Financial & Municipal Mgmt	FISCAL POLICY FOR SUSTAINABILITY AND GROWTH	
Team Leader	ESG Lead Specialist	
ALBERTO DANIEL BARREIX	{Not Set}	
Type of Operation	Original IDB Amount	% Disbursed
Loan Operation	\$0	0.000 %
Assessment Date	Author	
23 Jun 2016	agnesr Team Member	
Operation Cycle Stage	Completion Date	
ERM (Estimated)	30 Sep 2016	
QRR (Estimated)	14 Oct 2016	
Board Approval (Estimated)	{Not Set}	
Safeguard Performance Rating		
{Not Set}		
Rationale		
{Not Set}		



## Safeguard Policy Filter Report

### Safeguard Policy Items Identified

#### [B.13. Noninvestment Lending and Flexible Lending Instruments](#)

Ex-ante impact classification may not be feasible for this type of operation. This includes: policy-based loans, Financial Intermediaries (FIs) or loans that are based on performance criteria, sector-based approaches, and conditional credit lines for investment operations.

### Potential Safeguard Policy Items

[No potential issues identified]

### Recommended Actions

Operation has triggered 1 or more Policy Directives; please refer to appropriate Directive(s). Complete Project Classification Tool. Submit Safeguard Policy Filter Report, PP (or equivalent) and Safeguard Screening Form to ESR.

### Additional Comments

Risk level is pending

## **ESTRATEGIA AMBIENTAL Y SOCIAL**

- 1.1 El objetivo del programa es el fortalecimiento de las finanzas públicas para la sostenibilidad fiscal, por lo que no se espera que genere impactos sociales o ambientales negativos. Asimismo, de acuerdo con la directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias (GN-2208-20 y OP-703) y por ser un préstamo sectorial de políticas, no se requiere una clasificación de impacto sobre el medio ambiente.

## ÍNDICE DE TRABAJOS SECTORIALES

No.	Temas	Descripción	Fecha	Referencias y vínculos a archivos electrónicos
1.	Sistema tributario	Análisis del Impuesto General sobre Ventas de Costa Rica (Carlos Garcimartín)	Noviembre 2015	<a href="#">IDBDOCS-#39395872</a>
2.	Sistema tributario	Revisión de la Ley del Impuesto al Valor Agregado en Costa Rica (Leonardo Costa)	Abril 2015	<a href="#">IDBDOCS-#39586268</a>
3.	Sistema tributario	La imposición sobre la renta en Costa Rica: Situación y opciones de reforma (Santiago Díaz de Sarralde)	Marzo 2015	<a href="#">IDBDOCS-#39580519</a>
4.	Sistema tributario	Informe sobre las determinaciones en el impuesto sobre la renta a entidades financieras, efectuadas por la Dirección General de Tributación de Costa Rica (Fernando Velayos)	Junio 2016	<a href="#">IDBDOCS-#40336657</a>
5.	Sistema tributario	La eficacia de los incentivos fiscales: El caso de las zonas francas de exportación de Costa Rica, El Salvador y República Dominicana (Daniel Artana)	Abril 2015	<a href="https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/6902/FMM_DP_La_eficacia_de_los_incentivos_fiscales.pdf?sequence=1">https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/6902/FMM_DP_La_eficacia_de_los_incentivos_fiscales.pdf?sequence=1</a>
6.	Sistema tributario	Proyecto de Ley: Reforma Ley del Impuesto General sobre las Ventas	2015	<a href="http://www.hacienda.go.cr/docs/54ff39660b21d_BORRADOR%20PROYECTO%20IVA.doc">http://www.hacienda.go.cr/docs/54ff39660b21d_BORRADOR%20PROYECTO%20IVA.doc</a>
7.	Sistema tributario	Proyecto de Ley: Reforma Ley del Impuesto sobre la Renta	2015	<a href="http://www.hacienda.go.cr/docs/54ff397e40a81_BORRADOR%20Proyecto%20de%20Ley-Impuesto%20sobre%20la%20Renta-.docx">http://www.hacienda.go.cr/docs/54ff397e40a81_BORRADOR%20Proyecto%20de%20Ley-Impuesto%20sobre%20la%20Renta-.docx</a>
8.	Sistema tributario	Proyecto de Ley: Ley para Mejorar la Lucha contra el Fraude Fiscal. Expediente N° 19245	2015	<a href="http://www.hacienda.go.cr/docs/554a9b654a278_LEY%20PARA%20MEJORAR%20LA%20LUCHA%20CONTRA%20EL%20FRAUDE%20FISCAL.pdf">http://www.hacienda.go.cr/docs/554a9b654a278_LEY%20PARA%20MEJORAR%20LA%20LUCHA%20CONTRA%20EL%20FRAUDE%20FISCAL.pdf</a>

No.	Temas	Descripción	Fecha	Referencias y vínculos a archivos electrónicos
9.	Gasto público	Proyecto de Ley – Ley de Responsabilidad Fiscal de la República (José Saborío)	Mayo 2016	<a href="#">IDBDOCS-#40279957</a>
10.	Gasto público	Proyecto de Ley: Ley de Responsabilidad Fiscal de la República	Mayo 2016	<a href="http://www.hacienda.go.cr/docs/573201cd0014c_Regla%20Fiscal.pdf">http://www.hacienda.go.cr/docs/573201cd0014c_Regla%20Fiscal.pdf</a>
11.	Gasto público	Estimación del impacto de la regla fiscal 2006-2014: anualidades, pensiones con cargo al presupuesto nacional y caja única (Julio César Espinosa)	Julio 2016	<a href="#">IDBDOCS-#40396041</a>
12.	Gasto público y Regla Fiscal	Política fiscal y reglas para el crecimiento sostenido de Costa Rica (Luis Carranza)	Agosto 2015	<a href="#">IDBDOCS-#40409284</a>
13.	Gasto público y Regla Fiscal	Construcción de matrices de características de los regímenes de pensiones en Costa Rica y potencial impacto fiscal (Julio César Espinosa)	Septiembre 2015	<a href="#">IDBDOCS-#39877043</a>
				<a href="#">IDBDOCS-#39877004</a>
				<a href="#">IDBDOCS-#39876963</a>
14.	Estrategia de país	Estrategia del BID con Costa Rica (2015-2018)	Setiembre 2015	<a href="http://www.iadb.org/document.cfm?id=39906666">http://www.iadb.org/document.cfm?id=39906666</a>

CONFIDENCIAL

<sup>1</sup> La información contenida en este Anexo es de carácter deliberativo, y por lo tanto confidencial, de conformidad con la excepción relativa a "Información Deliberativa" contemplada en el párrafo 4.1 (g) de la "Política de Acceso al Información" del Banco (Documento GN-1831-28).