

Can countries improve the design of financial incentives to promote retirement savings?

- Es un documento terminado que se discutirá en la reunión del 4 al 6 de junio 2018 en París.
- Recopila resultados de estudios previos: “The impact of tax incentives and other policies on retirement savings”, “Long term fiscal cost of tax and other financial incentives for funded private pension in selected OECD countries” e “Incorporating corporate income tax and the effect of new savings into the calculations of the net tax expenditure”.

Objetivo del proyecto

- Conocer si los países pueden mejorar el diseño de incentivos financieros para promover el ahorro.
- Analiza las características de distintos incentivos: ventajas fiscales, su impacto en el ahorro para el retiro y su costo fiscal.

Mensajes principales

- Los incentivos financieros son una herramienta útil para promover el ahorro voluntario.
- Los incentivos fiscales y financieros deben ser diseñados para que sean entendibles y comunes para todos los esquemas pensionarios que existan en un país.
- El diseño de incentivos debe considerar neutralidad fiscal entre consumo y ahorro para los diferentes grupos de ingresos. La neutralidad se logra cuando en el sistema no existen distorsiones que afectan la elección del trabajador entre consumir hoy o mañana.
- El diseño de incentivos financieros puede mejorarse al identificar las necesidades y capacidades de diferentes grupos de la población.
- Incentivos financieros como los subsidios deben ser usados para incentivar el ahorro de las personas de bajos ingresos.
- Los países deben actualizar regularmente los valores a los topes de deducibilidad para mantener el atractivo del ahorro para el retiro.

Implicaciones para México

- En el documento se menciona que México posee un tratamiento fiscal del tipo “TEE”, sin embargo, desde el 05 de marzo de 2018 se hizo la precisión de que es “EEE” con varias

excepciones, sobre todo al tratamiento fiscal de los beneficios pensionarios. La CGPEPE compartirá nuevamente el correo enviado, una vez pasada la reunión de París.

Mexico's tax treatment

Type of contribution	Contributions	Investment Income	Pension Income
Mandatory contribution to individual accounts	Exempt	Exempt	Exempt1/
Short-term voluntary contributions	Exempt	Taxed upon withdrawal	Exempt1/
Complementary contributions to individual accounts	Exempt2/	Taxed upon withdrawal	Exempt1/
Long-term voluntary contributions to individual accounts	Exempt2/ 3/	Taxed upon withdrawal4/	Exempt1/

1/ Pension income is exempt until a limit:

Annuities and programmed withdrawals are exempt until 15 daily minimum wages.

Lump sums are exempt until 90 minimum wages for year of contributions.

2/ Voluntary contributions can be deductible upon 10% of the taxable income or 5 daily minimum wages in a year;

3/ Income taxes destined to voluntary savings with a permanence of more than 5 years can be deferred, up to an amount of \$152,000 pesos for each year.

4/ If the voluntary savings are withdrawn before legal terms, the total income gets a tax rate of 20%.