

**The VAT compensation for vulnerable households recently implemented in Colombia is welcome and will help reduce poverty and inequality, according to the OECD**

In a policy note prepared by the OECD, the institution welcomes and supports the proposed reform that introduces a cash-transfer targeted at poor households to offset the VAT they pay on the goods and services they consume. In a country where income inequality is high and remains broadly unaltered by taxes and transfers, a reform to mitigate the regressivity in the VAT system is welcome.

This reform is likely to help reduce poverty and inequality. Existing social programmes are used to deliver cash transfers, at least in an initial phase, with plans to expand the coverage to those not covered by social programmes in the near future. There is vast empirical evidence showing that the social programmes used to channel the VAT compensation have positive effects on equity, poverty reduction, educational attainment, nutrition and other dimensions of life quality.

An improvement of the targeting system will be paramount for this reform to be successful. Programme eligibility is being updated (the next Sisben IV) and will be ready by mid-2020. Once in place, it will help to better target social programmes and public services. However, the non-automatic update of the main tool to target social subsidies, and its static nature, hamper the targeting and effectiveness of social subsidies. Targeting could be improved using administrative databases to increase automation and allow faster updates and recertifying of beneficiaries.

The VAT compensation is also an opportunity for improving access to banking or basic payment services for the vulnerable population. Reducing the costs of delivery of existing social programmes like Familias en Acción will be key. This could be addressed by defining a universal service/basic package of banking services for low-income households assuring basic remote banking through cell phones, to ensure access to those in remote areas without physical bank branches in the proximity. The great challenge is to bring the informal population and migrants into the banking system, for whom a major effort must be made in terms of opening simplified accounts and other instruments such as electronic wallets.

The introduction of the VAT compensation mechanism creates opportunities to improve the efficiency of the tax structure in the future, holding the promise of increasing needed public revenues in an inclusive way.

The OECD strongly encourages and supports Colombian authorities to continue working on the implementation of the VAT compensation for vulnerable households, so that the programme can contribute in the long-term to a fairer and more equitable tax and transfer system.

## **La compensación del IVA para los hogares vulnerables que comenzó a implementarse recientemente en Colombia es bienvenida y contribuirá a reducir la pobreza y la desigualdad, dice la OCDE**

En una nota de política publicada por la OCDE, ésta acoge con beneplácito y apoya la reforma propuesta que introduce una transferencia monetaria dirigida a los hogares pobres para compensar el IVA que pagan por los bienes y servicios que consumen. En un país en el que la desigualdad de ingresos es alta y permanece en general inalterada por el sistema de impuestos y las transferencias, una reforma para mitigar la regresividad del sistema del IVA es bienvenida. Esta reforma contribuirá a reducir la pobreza y la desigualdad. Se utilizan los programas sociales existentes para entregar la transferencia monetaria, al menos en una fase inicial, con planes para ampliar en un futuro próximo la cobertura a los que no están cubiertos por los programas sociales. Existe amplia evidencia empírica que demuestra que estos programas sociales utilizados para canalizar la compensación del IVA tienen efectos positivos en la equidad, la reducción de la pobreza, el logro educativo, la nutrición y otras dimensiones de la calidad de vida.

Una mejora del sistema de focalización serán fundamentales para que esta reforma tenga éxito. Se está actualizando el instrumento de elegibilidad de los programas sociales (el próximo Sisben IV) que estará listo a mediados de 2020. Una vez que esté en funcionamiento, ayudará a focalizar mejor los programas sociales y los servicios públicos. Sin embargo, la actualización no automática de este instrumento, y su carácter estático, obstaculizan la focalización y la eficacia de los subsidios sociales. La focalización podría mejorarse utilizando bases de datos administrativas para aumentar la automatización y permitir actualizaciones más rápidas y la recertificación de los beneficiarios.

La compensación del IVA es también una oportunidad para mejorar el acceso a los servicios bancarios o de pago básicos para la población vulnerable. La reducción de los costos de entrega de los actuales programas de transferencia como Familias en Acción será fundamental. Esto podría abordarse definiendo un servicio universal/un paquete básico de servicios bancarios para los hogares de bajos ingresos que asegure una banca básica a distancia a través de los teléfonos celulares, para garantizar el acceso a quienes se encuentran en zonas remotas sin sucursales bancarias físicas en la proximidad. Un particular desafío, es bancarizar a la población informal y los migrantes, para quienes se debe hacer un esfuerzo en términos de apertura de cuentas simplificadas y otros instrumentos como las billeteras electrónicas.

La introducción del mecanismo de compensación del IVA crea oportunidades para mejorar la eficiencia de la estructura fiscal en el futuro, con la promesa de aumentar ingresos públicos necesarios de forma inclusiva.

La OCDE alienta y apoya firmemente a las autoridades colombianas para que sigan trabajando en la implementación de la compensación del IVA a los hogares más vulnerables, a fin de que el programa pueda contribuir a largo plazo a un sistema de impuestos y transferencias más justo y equitativo.