

# Reforma Tributária

## Marcos Cintra

Comissão Especial da Reforma Tributária  
01 de Outubro de 2015

# A reforma tributária contempla três possibilidades

---

1. Continuar com as mudanças graduais e pontuais como vem ocorrendo.
2. Executá-la de modo convencional.
3. Implantar um novo paradigma com base na era da informática e da automatização.

# Consequências das alterações pontuais

- Eleva complexidade
  - ✓ Brasil: pior sistema tributário do mundo de acordo com o Banco Mundial e a *PricewaterhouseCoopers*
  - ✓ Empresa no Brasil: 2600 horas no ano para pagar tributos
    - Média mundial é de 261 horas
    - México = 334 horas, China = 261 horas e EUA = 175 horas
- Amplia regressividade
  - ✓ Estrutura tributária brasileira é fortemente regressiva e tende a se aprofundar.
- Aumenta custo de “*compliance*”
  - ✓ Custo para empresas → equivale a 0,8% do PIB (R\$ 44 bi)

# O modelo convencional

Base: Unificação de tributos sobre o valor agregado

---

- O modelo convencional é menos incomodativo, mas como afirmou Roberto Campos no artigo “Como sair do manicômio fiscal” (Folha de S.Paulo - 12/9/99) esse projeto é “um esforço de aperfeiçoamento do obsoleto”.

# Um novo paradigma tributário

Base: Unificação de tributos sobre a movimentação financeira

Vantagens do IMF

---

- Alíquota é baixa.
- Simplifica, já que o tributo é cobrado de modo automático.
- Reduz significativamente os custos para o setor produtivo e para o poder público.
- Minimiza a sonegação.
- Reduz o contencioso.

# IMF – Regressividade

## CPMF em faixas de renda

CPMF	Renda (R\$)			
	454,69	1.215,33	2.450,05	8.721,92
CPMF direta	1,73	4,62	9,31	33,14
CPMF indireta	5,71	14,54	27,72	89,73
CPMF total	7,44	19,16	37,03	122,87
<b>Peso CPMF na renda</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,58%</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,41%</b>

Fonte: Elaboração própria

# IMF - Regressividade

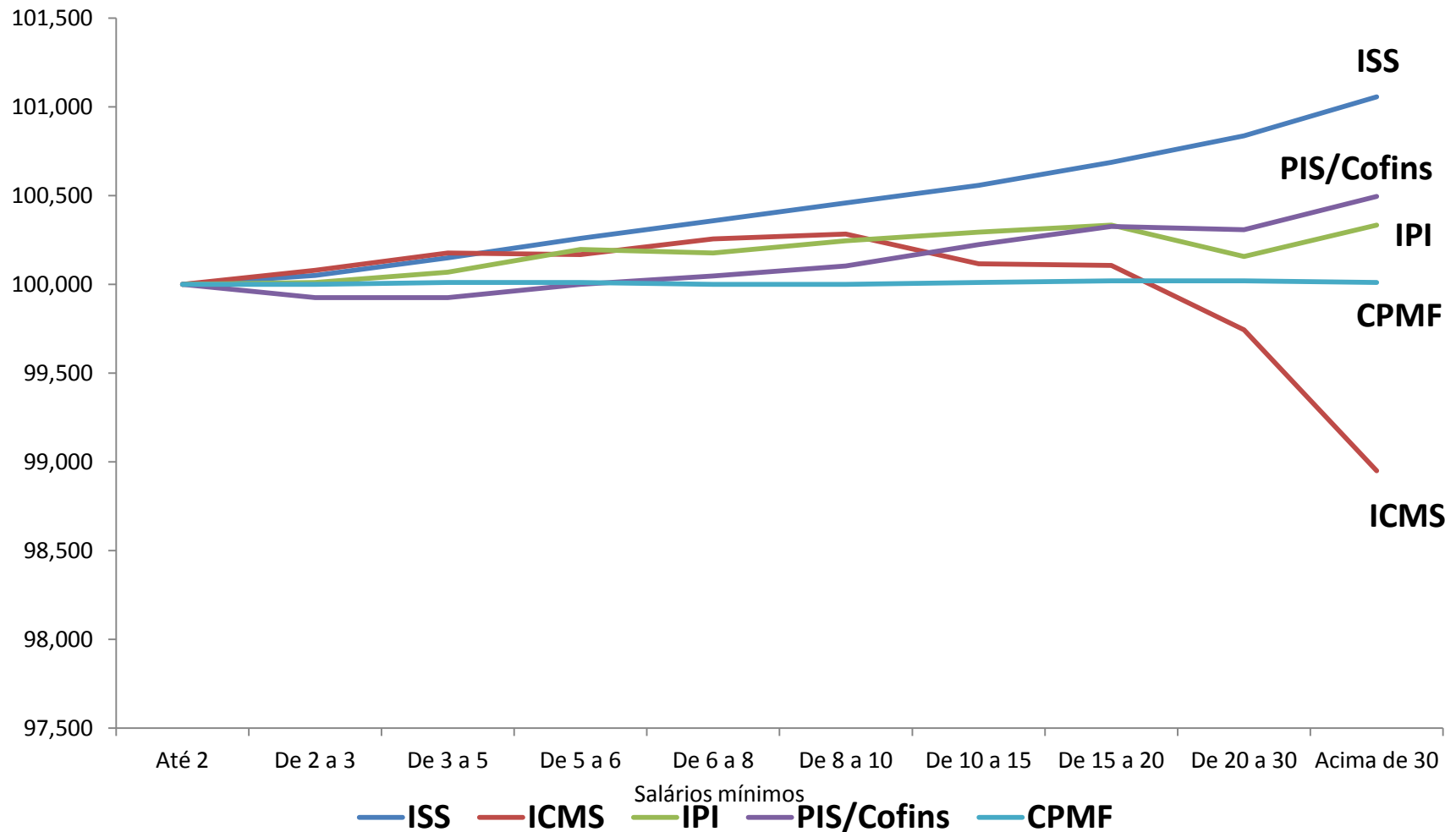
Carga de impostos sobre o consumo das famílias por faixa de renda

Faixas de Renda (em salários mínimos)	ISS	ICMS	IPI	PIS/Cofins	CPMF	Fixo	Tributação sobre o consumo
Até 2	0,41%	13,25%	2,14%	7,18%	<b>1,31%</b>	3,65%	27,94%
De 2 a 3	0,46%	13,34%	2,15%	7,10%	<b>1,31%</b>	3,65%	28,01%
De 3 a 5	0,56%	13,45%	2,21%	7,10%	<b>1,32%</b>	3,65%	28,29%
De 5 a 6	0,67%	13,44%	2,34%	7,18%	<b>1,32%</b>	3,65%	28,59%
De 6 a 8	0,77%	13,54%	2,32%	7,23%	<b>1,31%</b>	3,65%	28,83%
De 8 a 10	0,87%	13,57%	2,39%	7,29%	<b>1,31%</b>	3,65%	29,08%
De 10 a 15	0,97%	13,38%	2,44%	7,42%	<b>1,32%</b>	3,65%	29,18%
De 15 a 20	1,10%	13,37%	2,48%	7,53%	<b>1,33%</b>	3,65%	29,46%
De 20 a 30	1,25%	12,96%	2,30%	7,51%	<b>1,33%</b>	3,65%	29,00%
Acima de 30	1,47%	12,06%	2,48%	7,71%	<b>1,32%</b>	3,65%	28,69%

Extraído do estudo “Parâmetros Tributários da Economia Brasileira. Estudos Econômicos, FEA-USP, São Paulo, v.36, n.4, p.699-720, outubro-dezembro de 2006. PAES, Nelson L.; BUGARIN, Mirta N. S.;

# Evolução de tributos sobre o consumo das famílias por faixa de renda

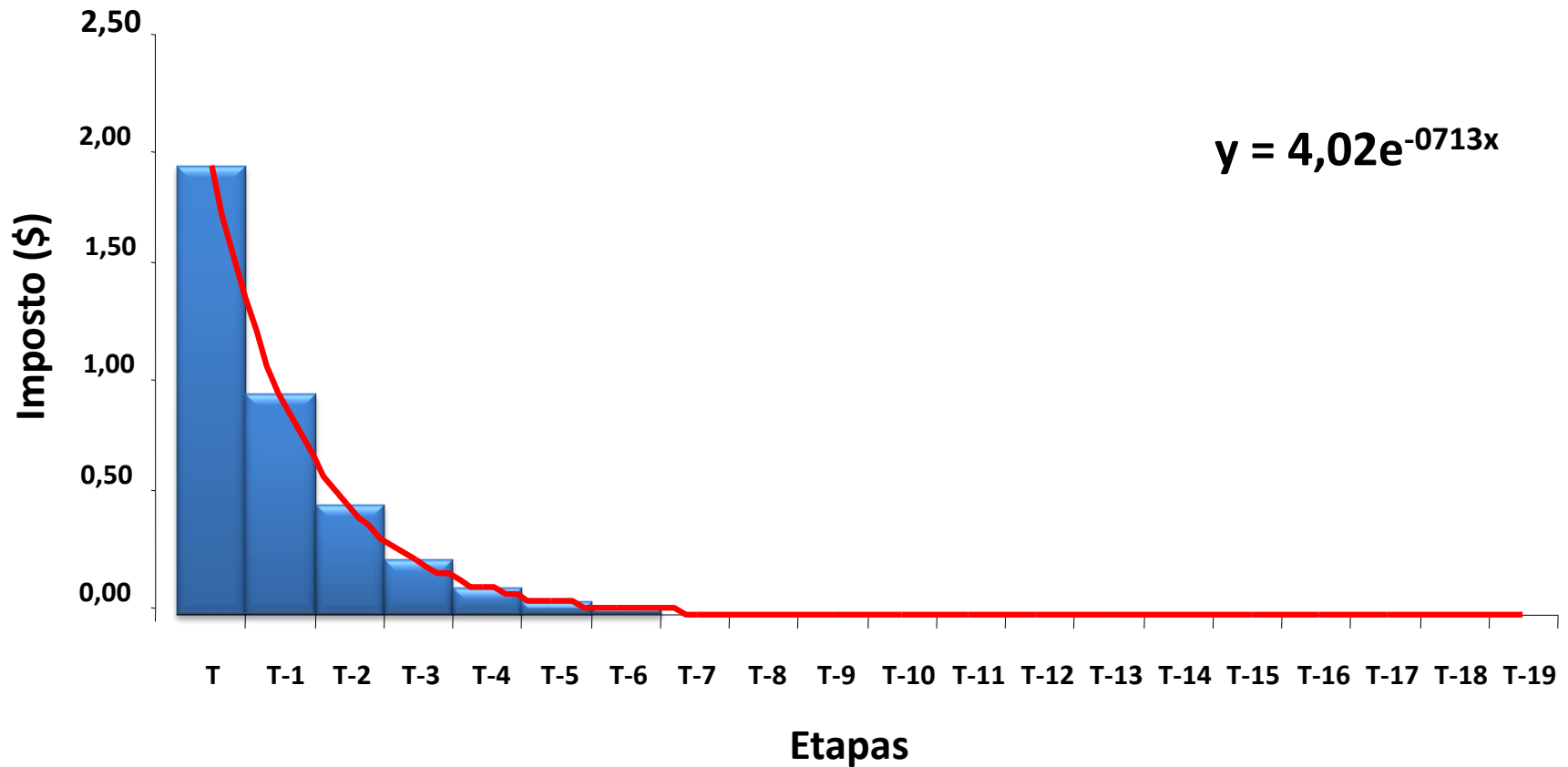
(Em salários mínimos)





# IMF – Cumulatividade

Cumulatividade: distorção apontada pelos críticos  
(Exemplo com 100% de valor agregado)



# IMF – Impacto nas empresas

O que o empresário sente no bolso  
(Hoje x IMF)

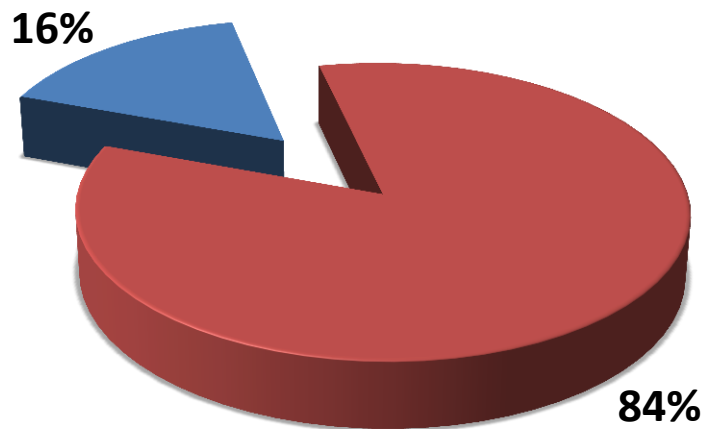
Estimativa com base em simulação apresentada na Amcham em dezembro de 2002

Fluxo de caixa hoje	R\$	Fluxo de caixa com IMF	R\$
Recebido do cliente	332.716	Recebido do cliente	267.872
Fornecedores c/ IPI	166.358	Fornecedores	133.936
Salários líquidos	23.424	Salários líquidos	24.936
Aluguel e utilidades	19.408	Aluguel e utilidades	15.653
Vendas e propagandas	18.022	Vendas e propagandas	15.437
Juros	3.327	Juros	3.327
<b>Caixa líquido</b>	<b>102.177</b>	<b>Caixa líquido</b>	<b>74.582</b>
IPI	27.726	IPI	0
ICMS	24.954	ICMS	0
PIS	1.912	PIS	1.897
Cofins	8.318	Cofins	0
INSS, Sal-Educ. etc	7.763	INSS, Sal-Educ. etc	0
IRPJ	5.999	IRPJ	0
FGTS	2.218	FGTS	2.218
CSLL	2.160	CSLL	0
I.R. Fonte – folha	2.246	INSS empregado	1.851
INSS – Desc. Folha	2.056	IMF (2,81%)	13.126
<b>Impostos</b>	<b>85.352</b>	<b>Impostos</b>	<b>19.092</b>
<b>Saldo no bolso</b>	<b>16.825</b>	<b>Saldo no bolso</b>	<b>55.490</b>

# IMF – Impacto nas empresas

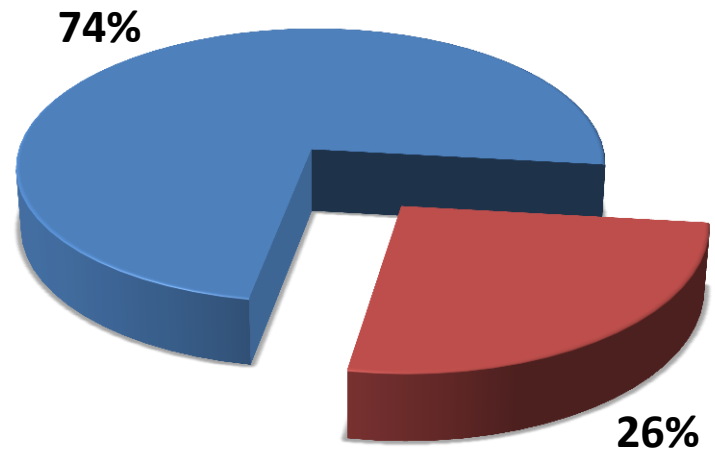
## Repartição impostos e lucro

Hoje



■ *Saldo no bolso* ■ *Impostos*

IUT



■ *Saldo no bolso* ■ *Impostos*

# Impacto setorial de um IMF para substituir quatro tributos

Produtos	IMF 1,13%	ICMS+IPI+INSS+ISS
Arroz em casca	6,74	31,20
Milho em grão	6,26	32,46
Trigo em grão e outros cereais	6,88	33,89
Cana-de-açúcar	7,06	34,51
Soja em grão	6,84	34,04
Outros produtos e serviços da lavoura	5,99	32,07
Mandioca	6,21	32,66
Fumo em folha	7,01	52,01
Algodão herbáceo	6,67	33,65
Frutas cítricas	6,91	34,20
Café em grão	6,95	31,66
Produtos da exploração florestal e da silvicultura	6,12	32,01
Bovinos e outros animais vivos	7,36	34,04
Leite de vaca e de outros animais	7,40	29,69
Suínos vivos	7,50	34,33
Aves vivas	7,44	34,112
Ovos de galinha e de outras aves	6,19	29,22
Pesca e aquicultura	7,34	28,53
Petróleo e gás natural	6,25	30,22
Minério de ferro	7,64	35,98
Carvão mineral	7,02	32,24
Minerais metálicos não-ferrosos	6,84	33,91

# Impacto setorial de um IMF para substituir quatro tributos (*continuação*)

Produtos	IMF 1,13%	ICMS+IPI+INSS+ISS
Minerais não-metálicos	6,61	33,81
Abate e preparação de produtos de carne	7,22	31,73
Carne de suíno fresca, refrigerada ou congelada	7,49	32,91
Carne de aves fresca, refrigerada ou congelada	7,08	31,51
Pescado industrializado	7,55	32,36
Conservas de frutas, legumes e outros vegetais	7,83	33,40
Óleo de soja em bruto e tortas, bagaços e farelo de soja	8,25	33,94
Outros óleos e gordura vegetal e animal exclusive milho	7,78	32,86
Óleo de soja refinado	7,35	30,75
Leite resfriado, esterilizado e pasteurizado	7,42	32,09
Produtos do laticínio e sorvetes	7,03	32,02
Arroz beneficiado e produtos derivados	6,53	29,13
Farinha de trigo e derivados	8,03	33,47
Farinha de mandioca e outros	6,63	30,09
Óleos de milho, amidos e féculas vegetais e rações	7,23	31,64
Produtos das usinas e do refino de açúcar	7,94	33,33
Café torrado e moído	7,11	30,30
Café solúvel	7,78	32,91
Outros produtos alimentares	7,07	31,28
Bebidas	7,68	54,82
Produtos do fumo	7,93	58,49
Beneficiamento de algodão e de outros têxteis e fiação	6,69	35,20

# Impacto setorial de um IMF para substituir quatro tributos (*continuação*)

Produtos	IMF 1,13%	ICMS+IPI+INSS+ISS
Tecelagem	6,31	34,25
Fabricação outros produtos têxteis	6,48	34,75
Artigos do vestuário e acessórios	5,94	35,06
Preparação do couro e fabricação de artefatos – exclusive calçados	6,69	40,37
Fabricação de calçados	6,58	36,10
Produtos de madeira – exclusive móveis	6,89	39,44
Celulose e outras pastas para fabricação de papel	7,06	34,39
Papel e papelão, embalagens e artefatos	6,44	37,93
Jornais, revistas, discos e outros produtos gravados	5,69	26,25
Gás liquefeito de petróleo	7,20	30,31
Gasolina automotiva	8,62	35,12
Gasoálcool	7,01	30,99
Óleo combustível	7,91	31,92
Óleo diesel	7,29	29,23
Outros produtos do refino de petróleo e coque	7,12	29,71
Álcool	7,54	33,27
Produtos químicos inorgânicos	6,16	30,36
Produtos químicos orgânicos	5,80	27,75
Fabricação de resina e elastômeros	5,87	29,67
Produtos farmacêuticos	5,03	31,35
Defensivos agrícolas	6,53	32,81
Perfumaria, sabões e artigos de limpeza	6,52	47,95

# Impacto setorial de um IMF para substituir quatro tributos (*continuação*)

Produtos	IMF 1,13%	ICMS+IPI+INSS+ISS
Tintas, vernizes, esmaltes e lacas	6,50	34,35
Produtos e preparados químicos diversos	6,12	38,50
Artigos de borracha	6,54	37,21
Artigos de plástico	6,37	34,11
Cimento	7,01	34,33
Outros produtos de minerais não-metálicos	6,79	34,82
Gusa e ferro-ligas	7,43	38,77
Semi-acabados, laminados planos, longos e tubos de aço	6,86	36,49
Produtos da metalurgia de metais não-ferrosos	6,92	32,28
Fundidos de aço	7,68	35,85
Produtos de metal – exclusive máquinas e equipamento	6,55	37,38
Máquinas e equipamentos, inclusive manutenção e reparos	6,44	31,96
Elerodomésticos	6,69	38,15
Máquinas para escritório e equipamentos de informática	6,25	35,90
Máquinas, aparelhos e materiais elétricos	6,34	35,92
Material eletrônico e equipamentos de comunicações	5,41	34,,01
Aparelhos/instrumentos médico-hospitalar, medida e óptico	5,29	40,94
Automóveis, camionetas e utilitários	7,49	35,72
Caminhões e ônibus	7,14	38,22
Peças e acessórios para veículos automotores	6,27	31,72
Outros equipamentos de transporte	6,62	34,39
Móveis e produtos das indústrias diversas	5,61	36,08

# Impacto setorial de um IMF para substituir quatro tributos (*continuação*)

Produtos	IMF 1,13%	ICMS+IPI+INSS+ISS
Sucatas recicladas	7,37	39,11
Eletricidade e gás, água, esgoto e limpeza urbana	5,66	34,,08
Construção	6,27	30,35
Comércio	4,98	32,58
Transporte de carga	6,50	31,32
Transporte de passageiro	5,81	30,59
Correio	6,17	27,61
Serviços de informação	5,12	24,20
Intermediação financeira e seguros	4,88	23,31
Serviços imobiliários e aluguel	4,01	21,07
Aluguel imputado	7,75	27,97
Serviços de manutenção e reparo	5,12	26,23
Serviços de alojamento e alimentação	5,95	37,73
Serviços prestados às empresas	4,73	22,21
Educação mercantil	4,85	23,53
Saúde mercantil	7,63	30,31
Serviços prestados às famílias	5,20	26,94
Serviços associativos	5,82	26,19
Serviços domésticos	7,84	30,89
Educação pública	7,75	29,48
Saúde pública	7,34	28,01
Serviço público e seguridade social	7,37	26,24



# Impacto setorial de um IMF para substituir quatro tributos (*continuação*)

Produtoses	IMF 1,13%	ICMS+IPI+INSS+ISS
Carga tributária máxima	8,62%	58,49%
Carga tributária mínima	4,01%	21,07%
Desvio padrão (*)	1,13%	5,67%

A metodologia e os modelos matemáticos utilizados estão disponíveis no capítulo 2 do livro ***“Bank Transactions: pathway to the single tax ideal”***.

(\*) Mostra o desvio nos preços relativos setoriais ao se aplicar impostos, relativamente a uma situação de ausência de impostos

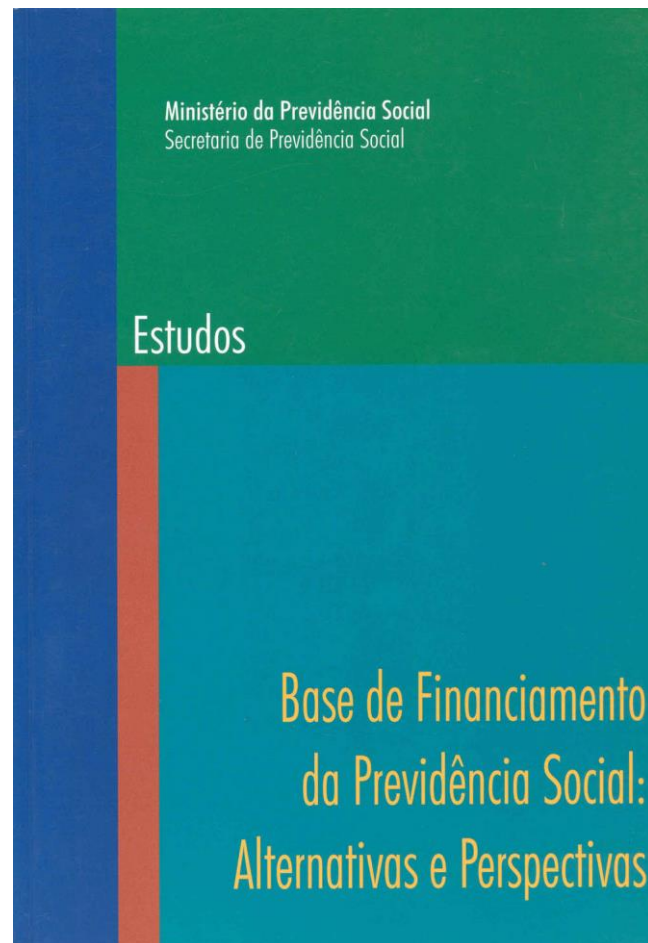
# Estratégia para implantação de um IMF

## 1º passo: Desoneração da folha de salários

- Iniciar com o INSS patronal → 20% sobre a folha de pagamentos.
- Alíquota necessária → 0,49%

Texto apresentado no Workshop Base de Financiamento da Previdência Social: Alternativas e Perspectivas. O artigo propõe a substituição dos 20% cobrados sobre a folha de salários das empresas para o INSS por uma CMF.

*Movimentação Financeira: a base de uma nova Contribuição Social*  
*Ministério da Previdência Social, 2003*



# Impacto da CMF e do INSS nos preços relativos setoriais

Produtos	CMF 0,49%	INSS patronal 20% s/ folha de salários
Agropecuária	1,79	13,61
Extrativa mineral (exceto combustíveis)	1,59	14,09
Extração de petróleo e gás natural, carvão e outros combustíveis	1,51	14,57
Fabricação de minerais não-metálicos	1,73	13,83
Siderurgia	2,10	12,46
Metalurgia dos não-ferrosos	1,77	11,46
Fabricação de outros produtos metalúrgicos	1,75	13,80
Fabricação e manutenção de máquinas e tratores	1,50	13,88
Fabricação de aparelhos e equipamentos de material elétrico	1,74	12,84
Fabricação de aparelhos e equipamentos de material eletrônico	1,29	9,72
Fabricação de automóveis, caminhões e ônibus	1,69	11,33
Fabricação de outros veículos, peças e acessórios	1,75	13,44
Serrarias e fabricação de artigos de madeira e mobiliário	1,71	14,03
Indústria de papel e gráfica	1,60	13,63
Indústria da borracha	1,80	11,50
Fabricação de elementos químicos não-petroquímicos	1,89	13,40
Refino de petróleo e indústria petroquímica	1,62	10,70
Fabricação de produtos químicos diversos	1,63	11,40
Fabricação de produtos farmacêuticos e de perfumaria	1,49	12,31
Indústria de transformação de material plástico	1,58	12,22
Indústria têxtil	1,77	11,21

# Impacto da CMF e do INSS nos preços relativos setoriais (*continua*)

Produtos	CMF 0,49%	INSS patronal 20% s/ folha de salários
Fabricação de artigos do vestuário e acessórios	1,77	12,51
Fabricação de calçados e de artigos de couro e peles	1,67	13,30
Indústria do café	2,25	13,92
Beneficiamento de produtos de origem vegetal, inclusive fumo	1,95	13,39
Abate e preparação de carnes	2,08	13,89
Resfriamento e preparação do leite e laticínios	2,19	13,62
Indústria do açúcar	2,00	13,77
Fabricação e refino de óleos vegetais e de gorduras para alimentação	2,19	13,21
Outras indústrias alimentares e de bebidas	1,91	13,50
Indústrias diversas	1,53	13,99
Serviços industriais de utilidade pública	1,15	14,80
Construção civil	1,75	13,88
Comércio	1,32	14,68
Transporte	1,33	13,53
Comunicações	0,99	15,11
Instituições financeiras	0,91	16,01
Serviços prestados às famílias	1,31	14,98
Serviços prestados às empresas	1,02	15,56
Aluguel de imóveis	1,71	14,67
Administração pública	0,83	15,92
Serviços privados não-mercantis	0,60	16,46

# Impacto da CMF e do INSS nos preços relativos setoriais (*continua*)

Produtos	CMF 0,49%	INSS patronal 20% s/ folha de salários
Carga tributária máxima	2,25%	16,46%
Carga tributária mínima	0,60%	9,72%
Desvio (*)	0,51%	1,80%

A metodologia e os modelos matemáticos utilizados estão disponíveis no capítulo 2 do livro ***Bank Transactions: pathway to the single tax ideal***.

(\*) Mostra o desvio nos preços relativos setoriais ao se aplicar impostos, relativamente a uma situação de ausência de impostos



# **A proposta da CNS para desoneração da folha**

# Impactos econômicos



Agregados	Variação (%)
Produto Interno Bruto (PIB)	1,33%
Emprego	1,34%
Índice Geral de Preços	-0,98%
Índice de Preços ao Consumidor	-0,58%
Demanda total	1,51%

Fonte: FGV (2011)