

Agosto 2025

# Global Tax Trends

Noticias relevantes de  
tributación internacional

**Impuestos Internacionales**

© 2025 Grant Thornton Chile



## Triunfo diplomático: el cobre refinado chileno no quedará sujeto a arancel de EE. UU

Tras anunciar un arancel del 50% a las importaciones de cobre, Donald Trump decidió mantener el arancel sólo respecto de productos semiacabados de cobre, excluyendo el cobre refinado. El anuncio fue altamente valorado por el gobierno y el sector privado chileno, dado que el cobre refinado representa más de la mitad de las exportaciones chilenas a los EE. UU.

El arancel del 50%, que originalmente se pretendía aplicar a una amplia gama de productos de cobre (tubos, cables y láminas), entraría en vigor el 1 de agosto bajo la "Trade Expansion Act" de EE. UU., argumentando motivos de seguridad nacional. Sin embargo, en una proclama firmada el pasado 30 de julio, Trump decidió restringir el arancel del 50% sólo a productos semiacabados de cobre. Aunque la razón del cambio no está clara, se especula que se debe a que Chile es un proveedor clave para EE. UU., abasteciendo aproximadamente el 51% de su cobre refinado. En consecuencia, de haber impuesto el arancel, se habría encarecido significativamente la producción en sectores vitales como la electrónica, la construcción y los vehículos eléctricos.

A pesar de todo, la proclama firmada por Trump contempla que la situación volverá a revisarse en Washington DC antes de junio del próximo año. En dicha revisión, se evaluará la aplicación de un arancel de 15% en 2027 y del 30% en 2028.



## El precio de la política: Brasil paga 50% más por enfadar al Tío Sam

El 9 de julio, Donald Trump anunció la aplicación de un arancel del 50% sobre los productos brasileños, impuesto que rige desde el 6 de agosto. Esta medida, justificada en la "emergencia nacional" para proteger la seguridad y economía del país, fue calificada por presidente norteamericano como una represalia por la "caza de brujas" que, a su juicio, el juez brasileño Alexandre de Moraes ha emprendido contra el expresidente brasileño Jair Bolsonaro, acusado de planear un golpe de Estado.

Trump ha excluido de los nuevos gravámenes importaciones clave para Brasil, como el jugo de naranja, la energía, las aeronaves civiles y sus componentes, los fertilizantes, los metales preciosos y la pasta de celulosa. Sin embargo, incluyó el café y la carne, lo que significa, según expertos, que el arancel medio para los

productos brasileños importados por EE. UU. se mantendría en un 30%.

Adicionalmente, el miércoles 30 de julio la Casa Blanca anunció nuevas sanciones en contra del juez De Moraes, invocando la Ley Magnitsky. Esta es una de las leyes más severas con la que los EE. UU. castiga a funcionarios extranjeros que dicho país considera responsables de graves actos de corrupción y violaciones de derechos humanos.

Las reacciones en Brasil ante la imposición de los elevados aranceles a sus productos no se hicieron esperar, solicitando que se someta esta disputa al sistema de solución de diferencias de la Organización Mundial del Comercio, petición que fue aceptada por EE. UU. el pasado 19 de agosto.

## La OCDE y el IGF lanzan borrador de marco de PT específico para el cobre

En Julio, la OCDE y el Foro Intergubernamental sobre Minería, Minerales, Metales y Desarrollo Sostenible (IGF, por sus siglas en inglés), publicaron el borrador de un marco de precios de transferencia (en adelante, "PT") específico para el cobre.

El objeto de este instrumento es ayudar a los países, especialmente en desarrollo, a mejorar la recaudación tributaria proveniente de este mineral estratégico. Específicamente, se busca establecer un estándar internacional para determinar el valor del cobre concentrado y de los cátodos en transacciones intragrupo, complementando las Directrices de la OCDE con un foco sectorial.

Esta propuesta se basa en el método del precio comparable no controlado, considerando tres factores clave: características del producto, circunstancias económicas y términos contractuales. Respecto de los concentrados, el precio se determina a partir del valor de los metales pagables (cobre, oro, plata), menos cargos de tratamiento, refinación y eventuales penalizaciones por impurezas. Los cátodos, por su parte, se valoran según la cotización internacional, principalmente en la Bolsa de Metales de Londres, más una prima de mercado.

Estas referencias permiten a las administraciones tributarias verificar el valor

declarado en exportaciones, ajustado por factores como calidad, contenido metálico, condiciones de entrega y periodos de cotización. El uso de estos índices y metodologías reconocidas pretende reducir la manipulación de precios en operaciones entre empresas del mismo grupo multinacional.

En ese contexto, este marco de PT busca ofrecer una herramienta que no solo permita a las autoridades tributarias valorar correctamente las exportaciones, sino también

fortalecer la gobernanza de un recurso esencial para el desarrollo sostenible y la descarbonización de la economía global.

El documento, titulado *Determining the Price of Minerals: A Transfer Pricing Framework for Copper*, actualmente se encuentra en consulta pública y estará abierto a comentarios hasta el 5 de septiembre de 2025.

## **Golpe fiscal del siglo: EE. UU. logra blindar a sus multinacionales del Pilar 2**

El 26 de junio, el Secretario del Tesoro de EE. UU., Scott Bessent, anunció un acuerdo político con los países del G7 que busca eximir a las multinacionales estadounidenses de la aplicación de las reglas del Pilar 2. Específicamente, la *Income Inclusion Rule* (IIR) y la *Undertaxed Profits Rule* (UTPR).

La propuesta se fundamenta en que las empresas estadounidenses se encuentran sometidas a un régimen de tributación mínima, a través del sistema *Net CFC Tested Income* (antes *Global Intangible Low-Taxed Income*, "GILTI"), similar al que propone el Pilar 2.

Aunque el anuncio del G7 es una señal positiva para las compañías de EE. UU., la situación aún no es definitiva, porque dicho acuerdo solo es un entendimiento político preliminar, sin detalles técnicos ni fuerza vinculante. Asimismo, las negociaciones continúan con los más de 140 países que forman parte del Marco Inclusivo de la OCDE, lo que añade incertidumbre.

A pesar del acuerdo, los plazos de cumplimiento del Pilar 2 no han cambiado, de modo que las multinacionales estadounidenses deben seguir preparándose para cumplir con las regulaciones locales, especialmente con el *Qualified Domestic Minimum Top-up Tax* (QDMTT) implementado en países como Canadá, Australia y varios de la UE.

En caso de no estar preparadas, se exponen a sanciones, daño a la reputación y problemas operativos. Por tanto, si bien el anuncio puede ser un alivio a futuro, las empresas deben mantener el rumbo y continuar con su preparación para cumplir con las regulaciones del Pilar 2.



## El gobierno de Chile ingresa nueva reforma tributaria que busca beneficiar a la clase media y las pymes

El 4 de agosto de 2025, el ejecutivo presentó un proyecto de ley que introduce beneficios tributarios para la clase media y pymes, financiados a través de la tributación de segmentos de mayores ingresos y la reducción de exenciones.

El proyecto propone una "Ruta del Emprendimiento" para facilitar el cumplimiento tributario y la formalización de las empresas. A continuación, destacamos algunas de las modificaciones propuestas:

### 1. Formalización del Régimen Pro-Pyme.

- Se incorporará un régimen transitorio inicial que permitirá a las pymes sustituir las obligaciones de IVA y renta por un pago mensual de 1 UTM, durante sus dos primeros años. Podrán acceder a este régimen contribuyentes con ventas o ingresos anuales que no sean superiores a UF 2.400.
- Se sustituirá el régimen Pro-Pyme transparente por uno que permite llevar contabilidad simplificada tributaria sobre diferencias de caja, acceder a depreciación

instantánea, tener derecho al beneficio a la reinversión de utilidades, quedando además liberado del Impuesto de Primera Categoría (IDPC).

- Se gravará a las pymes con tasa una tasa de IDPC del 20%.
- Se incorporará un nuevo régimen de monotributo. Consiste en un impuesto sustitutivo mensual de UTM 0,5 que libera de la obligación de presentar declaraciones de renta e IVA. Podrían acceder personas naturales que estén dentro del 80% más vulnerable del Registro Social de Hogares, que desarrollen actividades comerciales de manera individual destinada a consumidores finales, con ingresos anuales promedio que no superen las UF 310.
- Respecto de las rentas del trabajo, quienes obtengan ingresos mensuales entre \$8,2 a \$10,2 millones mensuales pasarán de tributar con tasa del 35% al 38%. Quienes ganen más de \$10,2 millones, tributarán el 40%.

- Se permitirá deducir de la renta bruta personal los gastos de arriendo de vivienda, con un tope máximo de UTA 8. Esto no aplica si la persona es dueña de tres o más viviendas.

Si bien el proyecto aún se encuentra en su primer trámite constitucional en la Cámara de Diputados, resulta indispensable mantener la atención sobre la posibilidad de que estas iniciativas avancen y lleguen a concretarse.

## 2. Limitación de exenciones.

- Se limitará el acceso al régimen de renta presunta para contribuyentes con ingresos inferiores a UF 2.400 a contar del 01/01/2028. Sin embargo, se implementaría un régimen de transición hasta 2028, que establece límites de ingresos específicos para los sectores agrícola, de transporte y minero (UF 4.500, UF 3.500 y UF 9.000, respectivamente).
- Actualmente, los fondos de inversión - públicos y privados- gozan de un beneficio que los exime del IDPC, que se mantendrá solo para los fondos públicos. Sin embargo, para los fondos públicos, se propuso incrementar la tasa del impuesto único que grava las utilidades distribuidas a personas no residentes ni domiciliadas en Chile de un 10% a un 20%. En cuanto a los fondos privados, estos deberán tributar bajo el régimen general.
- Se eliminará la exención al Impuesto a las herencias y donaciones revocables y donaciones a herederos y partes relacionadas. Además, se permitirá el pago del impuesto hasta en tres cuotas anuales, sin aplicar intereses.
- Se modificarán los requisitos para acceder el beneficio de rebaja del Impuesto Territorial para adultos mayores, estableciendo que este no podrá ser superior al 5% de sus ingresos. Por otro lado, se propone suspender el proceso de re-avalúo desde el año 2026 al 2027.

## Diplomatic Victory: Chilean Refined Copper will not be subject to US Tariffs

After announcing a 50% tariff on copper imports, Donald Trump decided to apply the measure only to semi-finished copper products, excluding refined copper. This was highly praised by the Chilean government and private sector, as refined copper accounts for more than half of Chile's exports to the US.

The 50% tariff, which was originally intended to apply to a wide range of copper products (including pipes, cables, and sheets), was set to take effect on August 1 under the US "Trade Expansion Act," citing national security reasons. However, in a proclamation signed on July 30, Trump restricted the 50% tariff to semi-finished copper products only. While the reason for the change is unclear, it is speculated that this may be explained by Chile's status as a key supplier to the US, providing approximately 51% of its refined copper. Consequently, if the tariff were imposed, it would have significantly increased production costs in key sectors like electronics, construction, and electric vehicles.

Nevertheless, the proclamation states that the situation will be reviewed in Washington DC before June 2026. In that review, the application of a 15% tariff in 2027 and a 30% tariff in 2028 will be evaluated.



## The price of politics: Brazil pays 50% more for infuriating Uncle Sam

On July 9, Donald Trump announced the implementation of a 50% tariff on Brazilian products, effective August 6. This measure, declared to be a "national emergency" to protect the US security and the economy, was characterized by Trump as a response to what he perceived as a "witch hunt" initiated by Brazilian judge Alexandre de Moraes against former Brazilian president Jair Bolsonaro, who is accused of planning a coup.

While the tariff is high, Trump excluded key Brazilian imports such as orange juice, energy, civil aircraft and their components, fertilizers, precious metals, and cellulose pulp, from the new tariffs. However, he did include coffee and meat. According to experts, this means the

average weighted tariff for Brazilian goods imported by the US would remain around 30%.

Additionally, on Wednesday, July 30, the White House announced new sanctions against Judge De Moraes, invoking the Magnitsky Act. This is considered one of the most severe laws through which the US punishes foreign officials, it deems responsible for serious acts of corruption and human rights violations.

Brazil has expressed strong opposition to the imposition of high tariffs on its products. In response, the country formally requested the intervention of the World Trade Organization's, through its dispute settlement system. The US accepted this petition on August 19.

## The OECD and the IGF released a draft of a TP framework for copper prices

In July, the OECD and the Intergovernmental Forum on Mining, Minerals, Metals and Sustainable Development (hereinafter, "IGF") released a draft of a transfer pricing (hereinafter, "TP") framework specific to copper.

The objective of this instrument is to assist countries, particularly developing nations, in enhancing their tax collection from this strategic mineral. Specifically, it aims to establish an international standard for determining the value of copper concentrate and cathodes in intra-group transactions. This initiative will complement the OECD Guidelines

with a sectoral focus.

This proposal is based on the Comparable Uncontrolled Price method, considering three key factors: product characteristics, economic circumstances, and contractual terms. For Concentrates, the price is determined based on the value of the payable metals (copper, gold, silver) minus treatment and refining charges and any penalties for impurities. Cathodes, on the other hand, are valued based on the international quote, primarily on the London Metal Exchange, with a market premium applied.

These benchmarks allow tax authorities to verify the value declared in exports, adjusting for factors such as quality, metal content, delivery terms, and quotation periods. The use of these recognized indexes and methodologies aims to reduce price manipulation in transactions between companies belonging to the same multinational group.

In this context, this new TP framework aims to provide a tool that enables tax authorities to

accurately value mineral exports and strengthen the governance of a resource that is essential for sustainable development and the decarbonization of the global economy.

The document, entitled "*Determining the Price of Minerals: A Transfer Pricing Framework for Copper*", currently in public consultation, will be open for comments until September 5, 2025.

## Tax blow of the century: US manages to shield its multinationals from Pillar 2

On June 26, US Treasury Secretary Scott Bessent announced a political agreement with the G7 countries that seek to exempt US multinationals from the application of Pillar 2 rules. Specifically, the Income Inclusion Rule (IIR) and the Undertaxed Profits Rule (UTPR).

The proposal is based on the argument that US companies are subject to a minimum tax regime through the *Net CFC Tested Income system* (formerly *Global Intangible Low-Taxed Income*, "GILTI"), similar to that proposed by Pillar 2.

While the G7 announcement is a positive sign for US companies, the situation remains provisional. The agreement is a preliminary political understanding, lacking technical details and binding force. Additionally, ongoing negotiations with the over 140 countries that are part of OECD's Inclusive Framework contribute to the uncertainty surrounding the issue.

Despite the agreement, the compliance deadlines for Pillar 2 have not changed. Meaning that US multinationals must continue to prepare to comply with local regulations, especially the Qualified Domestic Minimum Top-up Tax (QDMTT) implemented in countries such as Canada, Australia, and several EU countries.

Failure to prepare could result in penalties, reputational damage, and operational issues. While the recent announcement may offer some respite in the near term, it is essential for companies to maintain their current course and continue preparing to comply with the Pillar 2 provisions.



## The Chilean Government has introduced a new tax reform to benefit the middle class and SMEs.

On August 4, 2025, the executive branch presented a bill that introduces tax benefits for the middle class and SMEs. This bill is financed through the taxation of higher-income segments and the reduction of exemptions.

The bill proposes an "Entrepreneurship Roadmap" to facilitate tax compliance and the formalization of businesses. Below, we highlight some of the proposed changes:

### 1. Formalization of the Pro-SME Regime

- An initial transitional regime will be incorporated that will allow SMEs to replace VAT and Income Tax obligations with a monthly payment of 1 UTM during their first two years. Taxpayers with annual sales or income not exceeding UF 2,400 will be eligible for this regime.
- The Transparent Pro-SME Regime will be replaced by one that allows simplified tax accounting based on cash differences, provides access to instant depreciation, grants the benefit of reinvestment of profits, and exemption from the Corporate Tax (First Category Tax, IDPC).
- SMEs will be taxed at an IDPC rate of 20%.
- A new Monotribute regime will be incorporated. This consists of a monthly substitute tax of UTM 0,5, which exempt individuals from the obligation to file income and VAT returns. This regime will be available to individuals who are among the most vulnerable 80% of the Social Household Registry, who carry out commercial activities on an individual basis aimed at end consumers, with average annual incomes below UF 310.
- Regarding income from work, individuals with monthly incomes between CLP 8,2 and 10,2 million will see a change in their tax rate from 35% to 38%. Individuals with incomes exceeding CLP 10,2 million will be subject to a 40% tax rate.
- Housing rental expenses will be deductible from gross personal income, with a maximum limit of UTA 8. This does not apply if the person owns three or more property.

## 2. Limitation of Exemptions.

- Access to the presumed income regime will be limited to taxpayers with incomes below UF 2,400, starting on January 1, 2028. A transition regime will be in effect until 2028, establishing specific income limits for the agricultural, transportation, and mining sectors (UF 4.500, UF 3.500 and UF 9.000, respectively).
- Currently, investment funds - both public and private - benefit from an IDPC exemption which will be maintained only for public funds. For public funds, an increase of the single tax rate on profits distributed to non-residents or non-domiciled individuals in Chile from 10% to 20% was proposed. While private funds will now be taxed under the general regime.
- The exemption from inheritance and revocable gift tax, as well as gifts to heirs and related parties, will be eliminated. Furthermore, the tax may be remitted in up to three annual installments, with no interest applied.
- The requirements for accessing property tax reduction benefit for senior citizens will be modified, establishing that the tax may not exceed 5% of their income. Conversely, the suspension of the revaluation process from 2026 to 2027 was proposed.

While the bill is currently in its initial constitutional stage in the Chamber of Deputies, it is crucial to remain attentive to the possibility that these initiatives may progress and be enacted into law.



## Contáctanos

Contact us



**Francisca Pérez**

Tax Lead Partner

[francisca.perez@cl.gt.com](mailto:francisca.perez@cl.gt.com)



**Oliver San Juan**

International Tax Partner

[oliver.sanjuan@cl.gt.com](mailto:oliver.sanjuan@cl.gt.com)

Av. Presidente Riesco 5335, Oficinas  
603/402, Las Condes, Santiago, Chile.

[contacto@cl.gt.com](mailto:contacto@cl.gt.com)

+56 2 3375 8742

[www.grantthornton.cl](http://www.grantthornton.cl)

