

# HACIENDA PUBLICA

## TEORICA Y APLICADA

Quinta edición

**Richard A. Musgrave**

Harvard University

**Peggy B. Musgrave**

University of California at Santa Cruz

### **Traductores**

JUAN FRANCISCO CORONA RAMON

JUAN CARLOS COSTAS TERRONES

AMELIA DIAZ ALVAREZ

Profesores de Hacienda Pública.

Universidad de Barcelona

### **Revisor técnico**

JOSE M.<sup>a</sup> LOZANO IRUESTE

Catedrático de Hacienda Pública.

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.

Universidad Complutense de Madrid

**McGraw-Hill**

MADRID • BOGOTA • BUENOS AIRES • CARACAS • GUATEMALA • LISBOA •  
MEXICO • NUEVA YORK • PANAMA • SAN JUAN • SANTIAGO • SAO PAULO •  
AUCKLAND • HAMBURGO • LONDRES • MILAN • MONTREAL • NUEVA DELHI • PARIS  
SAN FRANCISCO • SIDNEY • SINGAPUR • ST. LOUIS • TOKIO • TORONTO

# Contenido

	<b>Prólogo a la quinta edición</b>	<b>XV</b>
	<b>Resumen del prólogo a la primera edición</b>	<b>XVII</b>
	<b>Nota de los traductores</b>	<b>XIX</b>
<b>PRIMERA PARTE</b>	<b>DELIMITACION DEL SECTOR PUBLICO</b>	
<b>Capítulo 1</b>	<b>Las funciones fiscales: Una panorámica</b>	<b>3</b>
	A. Introducción	3
	B. Función de asignación	7
	C. La función de distribución	10
	D. La función de estabilización	13
	E. Coordinación de funciones presupuestarias	15
	F. Resumen	16
<b>Capítulo 2</b>	<b>El sector público en la contabilidad nacional</b>	<b>19</b>
	A. El sector público en el flujo nacional	19
	B. El sector público en la contabilidad nacional	22
<b>Capítulo 3</b>	<b>Instituciones fiscales</b>	<b>27</b>
	A. Estudio de la estructura fiscal de los Estados Unidos	27
	B. El marco constitucional	30
	C. Aplicación de la política de gasto	39
	D. Aplicación de la política impositiva	41
	E. Otros aspectos de la aplicación	44
	F. Resumen	46
<b>SEGUNDA PARTE</b>	<b>ASIGNACION, DISTRIBUCION Y ELECCION PUBLICA</b>	
<b>Capítulo 4</b>	<b>Provisión de bienes públicos</b>	<b>51</b>
	A. Los bienes sociales y el fallo del mercado	52
	B. Provisión de bienes sociales	55
	C. Bienes mixtos	60
	D. La donación como un bien social	68

	E. Bienes preferentes	68
	F. Resumen	71
<b>Capítulo 5</b>	<b>Otra consideración de los bienes sociales</b>	<b>73</b>
	A. Significado de eficiencia	74
	B. Provisión eficiente de bienes privados	74
	C. Provisión eficiente de bienes sociales	80
	D. Asignación de bienes sociales en el presupuesto	83
	E. Asignación o distribución: ¿qué viene primero?	86
	F. Resumen	87
<b>Capítulo 6</b>	<b>Equidad en la distribución</b>	<b>89</b>
	A. ¿Forma parte la equidad de la economía?	90
	B. Enfoques de la justicia distributiva	93
	C. Límites a la redistribución	100
	D. Resumen	103
<b>Capítulo 7</b>	<b>Elección pública y política fiscal</b>	<b>105</b>
	A. Democracia directa	106
	B. Democracia representativa	115
	C. La hipótesis Leviatán	119
	D. Clases y grupos de interés	129
	E. Resumen	132
<b>TERCERA PARTE</b>	<b>ESTRUCTURA Y POLITICA DEL GASTO</b>	
<b>Capítulo 8</b>	<b>Gastos públicos: Estructura y crecimiento</b>	<b>137</b>
	A. Crecimiento del gasto público, 1890-1990	138
	B. Crecimiento por tipo de gasto	141
	C. Comparación internacional	145
	D. Causas del crecimiento del gasto	145
	E. Resumen	155
<b>Capítulo 9</b>	<b>Evaluación del gasto: Principios</b>	<b>157</b>
	A. Reglas de decisión	158
	B. Fundamentos de la evaluación de proyectos	163
	C. Tipos de beneficios y costes	165
	D. Medición de beneficios y costes	168

	E. Asignación de participaciones en la selección de proyectos	173
	F. Eficiencia y equidad una vez más	178
	G. El descuento y el coste del capital	182
	H. Riesgo y cambio económico	194
	I. Resumen	196
<b>Capítulo 10</b>	<b>Estudios empíricos sobre política de gasto: 1) Servicios públicos</b>	<b>199</b>
	A. Defensa nacional	199
	B. Carreteras	203
	C. Esparcimiento al aire libre	215
	D. Educación	219
	E. Resumen	225
<b>Capítulo 11</b>	<b>Estudios empíricos sobre política de gasto: 2) Mantenimiento de renta y Seguridad Social</b>	<b>227</b>
	A. Programas de mantenimiento de renta	228
	B. Efectos sobre los incentivos al trabajo	231
	C. Los programas de Seguridad Social	237
	D. Las cuestiones del OASI	241
	E. Resumen	250
<b>CUARTA PARTE</b>	<b>PRINCIPIOS DE LA IMPOSICION</b>	
<b>Capítulo 12</b>	<b>Introducción a la imposición</b>	<b>255</b>
	A. Categorías de ingresos	255
	B. Requisitos para una “buena” estructura tributaria	261
	C. Resumen	262
<b>Capítulo 13</b>	<b>Enfoques de la equidad tributaria</b>	<b>265</b>
	A. Aplicación del principio del beneficio	267
	B. Capacidad de pago: 1) Equidad horizontal y elección de la base imponible	271
	C. Capacidad de pago: 2) Equidad vertical y estructura de tipos	278
	D. Resumen	282
<b>Capítulo 14</b>	<b>Incidencia de los impuestos y de los gastos: Una panorámica</b>	<b>285</b>
	A. Naturaleza de la carga fiscal	286
	B. Conceptos de incidencia	288

	C. Medida de la incidencia	292
	D. Incidencia de la estructura fiscal de los Estados Unidos	298
	E. Resumen	303
<b>Capítulo 15</b>	<b>Principios de la incidencia impositiva</b>	<b>305</b>
	A. El enfoque de equilibrio parcial de los impuestos sobre los productos	306
	B. El enfoque de equilibrio parcial de los impuestos sobre los factores	312
	C. La incidencia en el equilibrio general	315
	D. Mercados imperfectos	321
	E. Aspectos macroeconómicos	330
	F. Resumen	331
<b>Capítulo 16</b>	<b>El exceso de gravamen y el diseño impositivo</b>	<b>339</b>
	A. Costes de administración y de cumplimiento	340
	B. Distorsiones impositivas en equilibrio parcial	342
	C. Distorsiones impositivas en equilibrio general	350
	D. Determinación del exceso de gravamen	359
	E. Otras consideraciones	361
	F. Resumen	362
<b>Capítulo 17</b>	<b>Efectos de la imposición sobre la capacidad productiva: Una perspectiva de oferta</b>	<b>365</b>
	A. Efectos sobre el esfuerzo laboral	367
	B. Efectos sobre el ahorro del sector privado	372
	C. Efectos sobre la inversión privada	376
	D. Efectos sobre el crecimiento e incidencia impositiva	383
	E. Resumen	385
<b>QUINTA PARTE</b>	<b>ESTRUCTURA TRIBUTARIA</b>	
<b>Capítulo 18</b>	<b>Desarrollo y composición de la estructura tributaria de los Estados Unidos</b>	<b>389</b>
	A. Desarrollo de la estructura tributaria de los Estados Unidos	389

	B. Comparación con otros países	394
	C. Resumen	396
<b>Capítulo 19</b>	<b>El impuesto sobre la renta personal: Definición de renta imponible</b>	<b>397</b>
	A. Principales disposiciones	398
	B. Estructura de la base imponible	402
	C. Principios de la definición de la renta	405
	D. La práctica de la definición de la renta: 1) Exclusiones	410
	E. La práctica de la definición de la renta: 2) Deducciones en la base	418
	F. La práctica de la definición de la renta: 3) Deducciones en la cuota	425
	G. Resumen	426
<b>Capítulo 20</b>	<b>Impuesto sobre la renta personal: Otros problemas</b>	<b>429</b>
	A. La base imponible en relación al Producto Nacional Bruto y a la renta personal	429
	B. Protecciones fiscales	431
	C. Problemas de las rentas altas	433
	D. Tratamiento de las rentas bajas	434
	E. Modelos de progresividad	437
	F. Ajuste a la inflación	443
	G. La elección de la unidad contribuyente	444
	H. Impuestos estatales y locales sobre la renta	448
	I. Resumen	451
<b>Capítulo 21</b>	<b>El impuesto sobre la renta de sociedades: Estructura e integración</b>	<b>455</b>
	A. Estructura del impuesto federal sobre la renta de sociedades	456
	B. ¿Debe existir un impuesto sobre sociedades?	457
	C. Integración	463
	D. Otros aspectos de la definición de la base	466
	E. Resumen	468
<b>Capítulo 22</b>	<b>El impuesto sobre la renta de sociedades: Cuestiones adicionales</b>	<b>471</b>
	A. Reglas de amortización	471
	B. Deducción en la cuota por inversión	479

	C. ¿Quién soporta el impuesto?	479
	D. Pequeñas empresas	482
	E. Impuestos estatales sobre sociedades	484
	F. La renta de las inversiones en el extranjero	486
	G. Resumen	486
<b>Capítulo 23</b>	<b>Impuestos sobre el consumo</b>	<b>489</b>
	A. Los impuestos sobre las ventas en la estructura fiscal de los Estados Unidos	490
	B. Elementos de la imposición sobre las ventas	492
	C. Impuesto sobre el valor añadido	496
	D. Distribución de la carga	501
	E. Impuesto sobre el gasto personal	503
	F. Resumen	508
<b>Capítulo 24</b>	<b>Los impuestos sobre la propiedad y la riqueza</b>	<b>511</b>
	A. Justificación de la imposición sobre la riqueza	512
	B. Composición y distribución de la riqueza	515
	C. La estructura y la base del impuesto local sobre la propiedad	517
	D. La distribución de la carga del impuesto sobre la propiedad	523
	E. Evaluación y perspectivas del impuesto sobre la propiedad	529
	F. El impuesto sobre el patrimonio neto	530
	G. La leva sobre el capital	534
	H. Resumen	535
<b>Capítulo 25</b>	<b>Impuestos sucesivos</b>	<b>539</b>
	A. Justificación de los impuestos sucesivos	540
	B. El impuesto federal sobre sucesiones	542
	C. El impuesto federal sobre donaciones	547
	D. Impuestos estatales sobre herencias	547
	E. Resumen	548
<b>Capítulo 26</b>	<b>El impuesto sobre las nóminas</b>	<b>549</b>
	A. Nivel de los tipos impositivos y administración	550
	B. Incidencia	550
	C. Relación con los beneficios	553

**SEXTA PARTE****FEDERALISMO FISCAL****Capítulo 27****Principios de la hacienda multijurisdiccional****557**

- A. Dimensión espacial de la función de asignación 558
- B. Diseño de la estructura impositiva 567
- C. Aspectos espaciales de la función de distribución 568
- D. Aspectos espaciales de la función de estabilización 569
- E. Resumen 570

**Capítulo 28****Principios de la hacienda federal****573**

- A. Modelos de federalismo 574
- B. Funciones por niveles de gobierno 574
- C. Principios para diseñar un sistema de subvenciones 578
- D. La imposición en la federación 587
- E. Resumen 590

**Capítulo 29****La estructura del federalismo fiscal en los Estados Unidos****593**

- A. Orígenes 593
- B. El equilibrio federal, estatal y local 595
- C. Modelos estatales y locales 597
- D. Determinantes de la situación fiscal 600
- E. El sistema de subvenciones 605
- F. Subvenciones federales e igualación 610
- G. Financiación de las escuelas 612
- H. El nuevo federalismo 616
- I. Resumen 618

**SEPTIMA PARTE****POLITICA FISCAL Y ESTABILIZACION****Capítulo 30****Principios de la política de estabilización****623**

- A. Modelos de multiplicador con inversión fija 624
- B. Modelos de multiplicador con inversión variable 631
- C. Estabilización en una economía abierta 637
- D. Inflación 639
- E. Expectativas racionales 646
- F. Resumen 649



<b>Capítulo 31</b>	<b>Otras cuestiones de política fiscal</b>	<b>653</b>
	A. Flexibilidad automática	654
	B. Periodificación de los efectos fiscales	659
	C. Cambios en los impuestos frente a cambios en los gastos	663
	D. Formación de capital en el sector público	664
	E. La experiencia de la política fiscal	671
	F. Resumen	677
<b>Capítulo 32</b>	<b>La economía de la deuda pública</b>	<b>679</b>
	A. Crecimiento de la deuda federal	680
	B. Estructura de la deuda federal	681
	C. Deuda pública y solvencia fiscal	686
	D. ¿Supone la financiación de la deuda una carga para las generaciones futuras?	689
	E. Combinación de vencimiento y coste de interés	693
	F. Mercado de las deudas estatal y local	700
	G. Resumen	702
<b>OCTAVA PARTE</b>	<b>CUESTIONES INTERNACIONALES</b>	
<b>Capítulo 33</b>	<b>Coordinación fiscal internacional</b>	<b>707</b>
	A. Introducción a la coordinación impositiva	708
	B. Coordinación de los impuestos sobre la renta y sobre los beneficios	710
	C. Coordinación de los impuestos sobre los productos	715
	D. Coordinación de los gastos	720
	E. Coordinación de las políticas de estabilización	722
	F. Resumen	723
<b>Capítulo 34</b>	<b>Hacienda del desarrollo</b>	<b>727</b>
	A. Ingredientes del desarrollo	728
	B. Política fiscal, estabilidad y crecimiento	734
	C. Política de estructura impositiva	741
	D. Incentivos fiscales	751
	E. Política de gasto	756
	F. Ayuda y redistribución internacional	758
	G. Resumen	761
	<b>INDICES</b>	
	Indice de nombres	765
	Indice de materias	769