

Hacienda Pública

SÉPTIMA EDICIÓN

Harvey S. Rosen

Departamento de Economía
Universidad de Princeton

Traducción

Jesús Ruiz-Huerta

Universidad Rey Juan Carlos

Javier Loscos

Universidad Complutense de Madrid

Santiago Díaz de Sarralde

Universidad Rey Juan Carlos

Gloria Trinidad

Universidad Nacional de Educación a Distancia

Carmén Vizán

Consejo Económico y Social (CES)



MADRID • BUENOS AIRES • CARACAS • GUATEMALA • LISBOA • MÉXICO
NUEVA YORK • PANAMÁ • SAN JUAN • SANTAFÉ DE BOGOTÁ • SANTIAGO • SÃO PAULO
AUCKLAND • HAMBURGO • LONDRES • MILÁN • MONTREAL • NUEVA DELHI • PARÍS
SAN FRANCISCO • SIDNEY • SINGAPUR • ST. LOUIS • TOKIO • TORONTO

Tabla de contenidos

P A R T E

1

Para empezar

- 1 Introducción 3
- 2 Las herramientas del análisis positivo 20
- 3 Las herramientas del análisis normativo 33

P A R T E

2

El análisis del gasto público

- 4 Bienes públicos 55
- 5 Externalidades 81
- 6 Teoría económica de la política 111
- 7 Redistribución de la renta: aspectos conceptuales 143
- 8 Programas de gasto para combatir la pobreza 165
- 9 Seguros sociales I: La Seguridad Social
y el seguro de desempleo 191
- 10 Seguros sociales II: Sanidad 216
- 11 El análisis coste-beneficio 239

P A R T E

3

Un marco conceptual para el análisis impositivo

- 12 Imposición y distribución de la renta 273
- 13 Imposición y eficiencia 305
- 14 Imposición eficiente y equitativa 329

P A R T E

4

El sistema de ingresos públicos en los Estados Unidos

- 15 El impuesto sobre la renta personal 359
- 16 La imposición personal y el comportamiento 401
- 17 El impuesto de sociedades 428
- 18 La financiación a través del déficit 457
- 19 Los impuestos sobre el consumo y la riqueza 475

P A R T E

5

Hacienda Pública Multijurisdiccional

- 20 La hacienda pública en un sistema federal 507
- Apéndice** Algunos elementos de microeconomía básica 544
- Glosario 569
- Referencias bibliográficas 579
- Índice de autores 597
- Índice de materias 601

Tabla de Contenidos

P A R T E

1

Para empezar

1 Introducción 3

Hacienda pública e ideología	4
Perspectiva orgánica	4
Perspectiva mecanicista	5
El enfoque de este libro	6
Una primera aproximación al sector público	7
El marco legal	7
La dimensión del sector público	10
Los gastos	13
Los ingresos	15
Nuestro programa	16
Resumen	
Cuestiones para el debate	
Referencias escogidas	

2 Las herramientas del análisis positivo 20

El papel de la teoría	21
Métodos de análisis empírico	24
Entrevistas	24
Experimentos	25
Estudios econométricos	26
Observaciones finales	30
Resumen	31
Cuestiones para el debate	31
Referencias escogidas	32

3 Las herramientas del análisis normativo 33

Economía del bienestar	33
Economía de intercambio puro	34
Economía con producción	39
El Primer Teorema fundamental de la economía del bienestar	41
La equidad y el Segundo Teorema Fundamental de la Economía del Bienestar	42

Fallos del mercado	46
Poder de mercado	46
Inexistencia de mercados	47
Repaso	48
Valoración de la economía del bienestar	48
Resumen	50
Cuestiones para el debate	50
Referencias escogidas	52

P A R T E

2

El análisis del gasto público

4 Bienes públicos 55

Definición de bienes públicos	55
Provisión eficiente de bienes	58
Obtención de la condición de eficiencia	60
Problemas para alcanzar la eficiencia	63
El problema del usuario que no paga	64
El debate sobre la privatización	65
Provisión pública versus provisión privada	66
Producción pública versus producción privada	67
Educación	70
¿Cuáles son los resultados del gasto público en educación?	72
Nuevas tendencias de la educación pública	74
Bienes públicos y elección colectiva	76
Resumen	76
Cuestiones para el debate	77
Referencias escogidas	78

5 Externalidades 81

La naturaleza de las externalidades	82
Análisis gráfico	84
Implicaciones	85
La negociación y el Teorema de Coase	88
Conclusiones	88
Soluciones privadas	88
Las fusiones	91
Las convenciones sociales	91
Soluciones públicas al problema de las externalidades	91
Los impuestos	91
Las subvenciones	94
La creación de un mercado	95
La regulación	97
Evaluación	98
Soluciones adoptadas en los Estados Unidos	99
Aproximaciones basadas en el mercado: el dióxido de azufre	100
Efectos sobre la distribución de la renta	101

¿Quiénes se benefician?	101
¿Quiénes soportan los costes?	102
Externalidades positivas	103
Una nota de advertencia	103
Resumen	107
Cuestiones para el debate	108
Referencias escogidas	110

6 Teoría económica de la política 111

Democracia directa	112
Reglas basadas en la unanimidad	112
El intercambio de votos o <i>logrolling</i>	118
El Teorema de Imposibilidad de <i>Arrow</i>	120
Democracia representativa	122
Los políticos elegidos en las urnas	123
Los funcionarios	126
Grupos de presión	128
Otros actores	132
Teorías explicativas del crecimiento del sector	133
El control del crecimiento del sector público	136
Conclusiones	140
Resumen	140
Cuestiones para el debate	141
Referencias escogidas	142

7 Redistribución de la renta: aspectos conceptuales 143

Distribución de la renta	144
Interpretación de los datos distributivos	146
Justificación de la redistribución de la renta	148
Utilitarismo simple	148
El criterio maximin	151
Redistribución de la renta eficiente en el sentido de Pareto	153
Perspectivas no individualistas	154
Consideraciones adicionales	155
Incidencia del gasto público	156
Efectos sobre los precios relativos	157
Bienes públicos	157
Valoración de	158
las transferencias en especie	158
Justificación de las transferencias en especie	160
Conclusiones	162
Resumen	162
Cuestiones para el debate	163
Referencias escogidas	164

8 Programas de gasto para combatir la pobreza 165

Una rápida panorámica del gasto social	165
Descripción general del sistema [TANF*]	166
Mantenimiento de rentas e incentivos laborales	167
Los dilemas fundamentales	167
Análisis de los incentivos laborales	168
Requisitos de empleo	174
Límites temporales	175
Estructura familiar	175
¿Administración nacional, o estatal?	176
El crédito fiscal por renta generada	176
Subsidio de vejez e invalidez	178
Medicaid	178
Efecto expulsión	179
El "corte" de Medicaid	180
Medicaid y Salud	181
Cupones de comida y nutrición infantil	187
Ayuda para vivienda	182
Programas para mejorar el nivel de ingresos	184
Educación	184
Empleo y formación profesional	185
Rescapitulación	185
Resumen	188
Cuestiones para el debate	188
Referencias escogidas	190

9 Seguros sociales I: La Seguridad Social y el seguro de desempleo 191

¿Por qué son necesarios los seguros sociales?	192
Selección adversa	192
Otras justificaciones posibles	194
La estructura de la Seguridad Social	195
Características básicas del sistema	195
Aspectos distributivos	199
La situación económica de las personas mayores	202
El Fondo de Garantía	202
Efectos sobre el comportamiento económico	203
Los patrones de ahorro	203
La decisión de jubilarse	205
Implicaciones	206
Los problemas de la Seguridad Social en el largo plazo	206
La reforma de la Seguridad Social	207
Mantener el sistema vigente	207
Privatizar el sistema	207
El seguro de desempleo	210
Las prestaciones	211
La financiación	211

Efectos sobre el desempleo	212
Conclusiones	213
Resumen	213
Cuestiones para el debate	214
Referencias escogidas	215

10 Seguros sociales II: Sanidad 216

¿Qué tiene de especial la sanidad?	216
El mercado de la sanidad en los Estados Unidos	219
Seguros privados	219
El papel del sector público	222
Medicare	222
El subsidio implícito al aseguramiento sanitario	227
Las dos cuestiones clave: acceso y costes	228
El acceso a la sanidad	228
Los costes de la sanidad	230
Nuevas propuestas sobre el papel del sector público en el sistema sanitario	233
La obligatoriedad del seguro	233
Establecimiento de un único proveedor	234
Inclusión de una cobertura de medicamentos	235
Consideraciones finales	236
Resumen	236
Cuestiones para el debate	237
Referencias escogidas	238

11 El análisis coste-beneficio 239

El valor actual	240
Cálculo del valor futuro de una cantidad monetaria actual	240
Cálculo del valor actual de una cantidad monetaria futura	240
La inflación	242
Evaluación de proyectos en el sector privado	243
Tipo de rendimiento interno	245
El cociente beneficio-coste	246
El tipo de descuento del sector público	247
Tipos basados en la rentabilidad del sector privado	247
Tipo de descuento social	248
El descuento público en la práctica	249
Valoración de beneficios y costes públicos	250
Precios de mercado	250
Precios de mercado ajustados	251
El excedente	252
del consumidor	252
Estimaciones a partir del comportamiento de los agentes económicos	253
Valoración de bienes intangibles	256
Algunos peligros	257
La trampa de la reacción en cadena	257

La trampa del empleo	258
La trampa de la doble contabilidad	258
Consideraciones distributivas	259
La incertidumbre	260
Una aplicación: ¿Vale la pena reducir el tamaño de los grupos escolares?	261
El tipo de descuento	261
Los costes	261
Los beneficios	262
Evaluación	262
La utilización (y no utilización) del análisis coste-beneficio por parte del sector público	263
Resumen	265
Cuestiones para el debate	265
Referencias escogidas	266
APÉNDICE Cálculo del valor equivalente cierto	267

P A R T E

3

Un marco conceptual para el análisis impositivo

12 Imposición y distribución de la renta 273

Incidencia impositiva: consideraciones generales	274
Solo las personas pueden soportar los impuestos	274
Deben tenerse en cuenta tanto las fuentes como los usos de la renta	275
La incidencia depende de cómo se determinen los precios	276
La incidencia depende de la forma en que se gasten los ingresos impositivos	276
La progresividad impositiva puede medirse de varias maneras	276
Modelos de equilibrio parcial	278
Impuestos específicos sobre productos	278
Impuestos ad valorem	283
Impuestos sobre los factores de producción	285
Imposición sobre productos en ausencia de competencia	287
Impuestos sobre beneficios	290
Incidencia impositiva y capitalización	291
Modelos de equilibrio general	292
Relaciones de equivalencia impositiva	293
El modelode Harberger	294
Análisis de algunos impuestos	295
Algunos matices	298
Un estudio aplicado de incidencia	299
Conclusiones	300
Resumen	301
Cuestiones para el debate	301
Referencias escogidas	303

13 Imposición y eficiencia 305

Definición de exceso de gravamen	305
Preguntas y respuestas	308

Medición del exceso de gravamen mediante curvas de demanda	313
Distorsiones preexistentes	315
El exceso de gravamen de una subvención	316
El exceso de gravamen de la imposición sobre la renta	319
Imposición diferencial sobre los factores de producción	321
¿Es importante la imposición eficiente?	324
Resumen	324
Cuestiones para el debate	325
Referencias escogidas	326
APÉNDICE A La fórmula del exceso de gravamen	326
APÉNDICE B Impuestos múltiples y la teoría del “second best”	327

14 Imposición eficiente y equitativa 329

Imposición óptima sobre los bienes y los servicios	329
La regla de Ramsey	331
Consideraciones relacionadas con la equidad	334
Recapitulación	335
Aplicación: Tributación de la familia	335
Tasas y precios públicos óptimos	336
Recapitulación	339
Imposición óptima sobre la renta	339
El modelo de Edgeworth	340
Las investigaciones recientes	340
La política y el problema de la inconsistencia temporal	343
Otros criterios posibles para el diseño de un sistema fiscal	344
La equidad horizontal	345
Los costes de funcionamiento del sistema fiscal	348
La evasión fiscal	349
Recapitulación	354
Resumen	354
Cuestiones para el debate	355
Referencias escogidas	356

P A R T E

4

El sistema de ingresos públicos en los Estados Unidos

15 El impuesto sobre la renta personal 359

La estructura básica	359
La definición de renta	361
Conceptos incluidos en la definición de renta de Haig y Simons	361
Algunos problemas prácticos y conceptuales	362
Evaluación del criterio de Haig y Simons	363
Formas de renta monetaria excluidas	364
Los intereses de la deuda estatal y local	364
Las ganancias de capital	366
Algunos dividendos	366
Aportaciones empresariales a planes de pensiones	369
Algunas modalidades de ahorro	369

Herencias y donaciones	370
Mínimos exentos y deducciones	370
Los mínimos exentos	371
Las deducciones	371
Efecto sobre la base liquidable	378
Los gastos fiscales	378
El argumento de la simplicidad	379
La tarifa impositiva	380
Tipos efectivos <i>versus</i> tipos legales	382
Los impuestos y la inflación	385
Cómo afecta la inflación a los impuestos	385
Cómo abordar el problema de la inflación	387
El Impuesto Mínimo Alternativo (IMA)	388
La elección de la unidad contribuyente y el impuesto matrimonial	390
El marco de referencia	390
Análisis del impuesto matrimonial	392
El tratamiento de las rentas internacionales	393
Los impuestos estatales sobre la renta	395
La política y las reformas fiscales	396
Resumen	397
Cuestiones para el debate	398
Referencias escogidas	400

16 La imposición personal y el comportamiento 401

La oferta de trabajo	402
Consideraciones teóricas	402
La evidencia empírica	404
Algunas cautelas	405
La oferta de trabajo y la recaudación impositiva	408
Recapitulación	411
El ahorro	411
Estudios econométricos sobre el ahorro	418
La influencia de las cuentas de ahorro con tratamiento fiscal preferente	418
Los impuestos y la escasez de capital	420
Las decisiones relacionadas con la vivienda	421
Propuestas de cambio	422
La composición de cartera	424
Un apunte sobre política y elasticidades	425
Resumen	426
Cuestiones para el debate	426
Referencias escogidas	427

17 El impuesto de sociedades 428

¿Por qué se grava a las sociedades?	428
Estructura	429
Deducción de la remuneración de los trabajadores	430
Deducción de los intereses, pero no de los dividendos	430

Deducción de la depreciación	430
No existen deducciones en la cuota por inversión	433
Tratamiento de los dividendos y de los beneficios retenidos	433
El tipo impositivo efectivo sobre el capital societario	434
Incidencia y exceso de gravamen	435
Un impuesto sobre el capital societario	435
Un impuesto sobre los beneficios económicos	436
Efectos sobre el comportamiento	437
Cuantía global de la inversión en activos físicos	437
Tipos de activos	442
La financiación de las sociedades	442
Los impuestos estatales sobre sociedades	445
Tratamiento fiscal de las empresas multinacionales	446
Valoración	448
La reforma del impuesto de sociedades	451
Integración total	451
Exención de los dividendos	454
Resumen	454
Cuestiones para el debate	455
Referencias escogidas	456

18 La financiación a través del déficit 457

La magnitud del déficit	457
La interpretación de las cifras del déficit, el superavit y la deuda pública	459
Recapitulación	462
La carga de la deuda	463
La postura de Lerner	463
Un modelo de generaciones solapadas	464
El modelo neoclásico	466
El modelo ricardiano	467
Recapitulación	468
¿Aplicar impuestos o pedir prestado?	468
El principio del beneficio	469
Equidad intergeneracional	469
Argumentos basados en la eficiencia	469
Consideraciones macroeconómicas	471
Consideraciones éticas y políticas	471
Recapitulación	472
Resumen	473
Cuestiones para el debate	473
Referencias escogidas	474

19 Los impuestos sobre el consumo y la riqueza 475

El impuesto sobre las ventas al por menor	475
Justificaciones	476
Implicaciones sobre la eficiencia y la distribución	478

¿Un impuesto nacional sobre las ventas minoristas?	480
Problemas de transición	480
El impuesto sobre el valor añadido	481
Problemas de aplicación	481
¿Un IVA para los Estados Unidos?	482
El impuesto lineal de Hall y Rabushka	484
El impuesto sobre el flujo de caja	485
Eficiencia y equidad de los impuestos personales sobre el consumo	486
Eficiencia	486
Efquidad	487
Imposición sobre la renta versus imposición sobre el consumo	490
Los impuestos sobre la riqueza	493
¿Por qué se grava la riqueza?	493
Impuestos sobre herencias y donaciones	495
Justificaciones	495
Normativa	498
La reforma de los impuestos sobre herencias y donaciones	501
Resumen	502
Cuestiones para el debate	503
Referencias escogidas	504



Hacienda Pública Multijurisdiccional

20 La hacienda pública en un sistema federal 507

Fundamentos	508
La formación de comunidades	509
El modelo de Tiebout	511
Los supuestos de Tiebout	511
Tiebout y el mundo real	513
Teoría de la descentralización óptima	513
Desventajas de un sistema descentralizado	514
Ventajas de un sistema descentralizado	517
Implicaciones	519
La educación pública en un sistema federal	520
Federalismo y crisis urbana	521
Impuestos sobre la propiedad	523
La incidencia y los efectos sobre la eficiencia	524
¿Por qué hay tanta animadversión contra el impuesto sobre la propiedad?	530
Transferencias intergubernamentales	533
Modalidades de transferencias	534
El efecto papel matamoscas	540
Transferencias intergubernamentales para educación	540
Una visión de conjunto	541
Resumen	542
Cuestiones para el debate	542
Referencias escogidas	543

Apéndice Algunos elementos de microeconomía básica 544

- Demanda y Oferta 544
 - La demanda 544
 - La oferta 547
 - El equilibrio 548
 - La oferta y la demanda de factores productivos 550
 - La forma de las curvas de oferta y demanda 550
- Las decisiones de los consumidores 551
 - Las preferencias 551
 - La restricción presupuestaria 555
 - Obtención de curvas de demanda 561
 - Efectos renta y sustitución 561
- El análisis marginal 563
- El excedente del consumidor y el del productor 565
 - El excedente del consumidor 565
 - El excedente del productor 567

Glosario 569

Referencias bibliográficas 579

Índice de autores 597

Índice de materias 601