

INDICE

El autor	XXI
Nota de los traductores	XXII
Agradecimientos	XXIII
Prefacio	XXVI
Parte 1. Introducción	1
Capítulo 1. Hacienda pública y actitudes con respeto al estado	3
Diferentes perspectivas sobre el estado	
Perspectivas sobre el estado	4
Perspectivas mecanicista	5
El enfoque de este libro	6
Resumen	
Cuestiones para el debate	7
Apéndice: para investigar en hacienda pública	
Capítulo 2. Una primera aproximación al sector público	9
El marco legal	
El gobierno federal	
Los gobiernos estatales y locales	
La dimensión del sector público	11
Problemas de contabilización	12
Costes ocultos del sector público	13
Algunas cifras	14
Los gastos	15
Los ingresos	17
Nuestro programa	18
Resumen	
Cuestiones para el debate	19
Parte 2. Las herramientas de la hacienda pública	21
Capítulo 3. Las herramientas del análisis positivo	23
El papel de la teoría	24
Métodos de análisis empírico	
Entrevistas	26
Experimentos	27
Estudios econométricos	29
Observaciones finales	32
Resumen	33
Cuestiones para el debate	34
Capítulo 4. Las herramientas del análisis normativo	35
Economía del bienestar	
Economía del intercambio puro	35
Economía con producción	41
El teorema fundamental de la economía del bienestar	42
El papel de la equidad	44
Fallos del mercado	
Poder de mercado	47
Inexistencia de mercados	48
Recapitulación	
Valoración de la economía del bienestar	49

Resumen	
Cuestiones para el debate	51
Apéndice: el excedente del consumidor y el del productor	52
Parte 3. El análisis del gasto publico	55
Capítulo 5. Bienes públicos	
Definición de bienes públicos	57
Provisión eficiente de bienes públicos	59
El caso de un bien publico	61
El problema del usuario que no paga	65
El debate sobre la privatización	
Provisión publica versus provisión privada	66
Provisión publica versus producción privada	67
Defensa nacional	69
Educación	71
¿Cuáles son los resultados de gasto público en educación?	73
Nuevas tendencias de la educación publica	74
Bienes públicos y elección colectiva	
Resumen	76
Cuestiones para el debate	
Apéndice: sistemas de revelación de preferencias	77
Capítulo 6. Externalidades	80
La naturaleza de las externalidades	81
Análisis grafico	82
Implicaciones	84
Conclusiones	
Soluciones privadas al problema de las externalidades	87
Las fusiones	
Las convenciones sociales	
Soluciones publicas al problema de las externalidades	88
Los impuestos	
Las subvenciones	90
La creación de un mercado	92
El establecimiento de derechos de propiedad	93
La regulación	96
Valoración	
Soluciones adoptadas en los Estados Unidos	97
Aproximaciones basadas en el mercado	99
Efectos sobre la distribución de la renta	
¿Quiénes son los beneficiarios?	100
¿Quiénes soportan los costes?	
Externalidades positivas	101
Una nota de advertencia	102
Resumen	
Cuestiones para el debate	106
Capítulo 7. Teoría económica de la política	108
Democracia directa	
Reglas basadas en la unaminidad	109
Reglas de votación mayoritaria	111
El intercambio de votos o logrolling	116

El teorema de imposibilidad de Arrow	118
Democracia representativa	
Los políticos elegidos en las urnas	120
Los funcionarios	123
Los grupos de presión	125
Otros actores	127
Teorías explicativas del crecimiento del sector público	128
El control de la actividad pública	131
Conclusiones	135
Resumen	
Cuestiones para el debate	136
Capítulo 8. Redistribución de la renta: aspectos conceptuales	138
Distribución de la renta	139
Interpretación de los datos distributivos	141
Justificaciones de la redistribución de la renta	
Utilitarismo simple	143
El criterio maximin	146
Redistribución de la renta eficiente en el sentido de Pareto	147
Perspectivas no individualistas	
Consideraciones adicionales	149
Incidencia del gasto público	
Estación de los efectos sobre precios relativos	150
Bienes públicos	
Valoración de las transferencias en especie	151
Conclusiones	155
Resumen	
Cuestiones para el debate	156
Capítulo 9. Programas de gasto para combatir la pobreza	
Una rápida panorámica de la gasto social	158
Descripción general: el sistema de bienestar tradicional	159
Mantenimiento de rentas e incentivos a trabajar	160
Dependencia del sistema de bienestar	164
Dos soluciones posibles del problema de los incentivos	165
La reforma del sistema de bienestar de 1996	166
Crédito fiscal por renta generada	168
Subsidio de vejez e invalidez	169
Medicaid	170
Estructura	
¿Ha cumplido el programa Medicaid sus objetivos?	171
Cupones de comida y nutrición infantil	
Programas de nutrición infantil	
Ayuda para vivienda	173
Programas para mejorar el nivel de ingresos	
Educación	174
Empleo y formación profesional	
¿Han sido de alguna ayuda los programas de bienestar?	175
Resumen	
Cuestiones para el debate	177
Capítulo 10. Seguros sociales I: la seguridad social y el seguro de	179

desempleo	
¿Por qué son necesarios los seguros sociales?	
Selección adversa	180
Otras justificaciones posibles	181
La estructura de la seguridad social	
Características básicas del sistema	182
Aspectos distributivos	186
La situación económica de los ancianos	188
Efectos sobre el comportamiento económico	
Los patrones de ahorro	189
La decisión de jubilarse	191
Implicaciones	
Los problemas de la seguridad social en e largo plazo	192
La reforma de la seguridad social	
Ajustes e el sistema vigente	193
Privatizar el sistema	194
El seguro de desempleo	196
Las prestaciones	
La financiación	
Efectos sobre el desempleo	197
Conclusiones	
Resumen	
Cuestiones para el debate	199
Capítulo 11. Seguros sociales II: sanidad	
¿Qué tiene de especial la sanidad?	201
El mercado de la sanidad en los Estados Unidos	
Seguros privados	204
El papel del sector publico	
El medicare	206
El subsidio implícito al seguro sanitario	209
Las dos cuestiones clave: acceso y costes	
El acceso a la sanidad	210
Los costes de la sanidad	212
¿Debería aumentar la intervención publica en sanidad?	
La obligatoriedad del seguro	214
Establecimiento de un único proveedor	215
Competencia regulada	
Situación actual del debate	216
Resumen	
Cuestiones para el debate	218
Capítulo 12. El análisis coste-beneficio	219
El valor actual	220
La inflación	221
Evaluación de proyectos en el sector privado	222
Tipo de rendimiento interno	224
El cociente beneficio-coste	225
El tipo de descuento del sector publico	
Tipos basados en la rentabilidad del sector privado	226
Tipo de descuento social	227

Valoración de bienes y costes públicos	
Precios de mercado	229
Precios de mercado ajustados	
El excedente del consumidor	231
Estimaciones a partir del comportamiento de los agentes económicos	232
Valoración de bienes intangibles	234
Algunos peligros	
La trampa de la reacción en cadena	235
La trampa del empleo	
La trampa de la doble contabilidad	236
Consideraciones distributivas	237
La incertidumbre	238
Una aplicación	
El tipo de descuento	239
Los costes	
Los beneficios	240
Comentarios	241
La utilización del análisis coste-beneficiario por parte del sector público	242
Resumen	243
Cuestiones para el debate	244
Apéndice: Cálculo del valor equivalente cierto	245
Parte 4. Un marco conceptual para el análisis impositivo	
Capítulo 13. Imposición y distribución de la renta	249
Incidencia impositiva: consideraciones generales	
Solo las personas pueden soportar los impuestos	252
Deben tenerse en cuenta tanto las fuentes como los usos de la renta	
La incidencia depende de cómo se determinen los precios	253
La incidencia depende de la forma en que se gasten los ingresos impositivos	254
La progresividad impositiva puede medirse de varias maneras	
Modelos de equilibrio parcial	
Impuestos específicos sobre productos	256
Impuestos ad valorem	261
Impuestos sobre los factores de producción	262
Imposición sobre productos en ausencia de competencia	264
Impuestos sobre los beneficios	267
Incidencia impositiva capitalización	268
Modelos de equilibrio general	269
Relaciones de equivalencia impositiva	270
El modelo de Harberger	271
Análisis de algunos impuestos	272
Algunos matices	275
Un estudio aplicado de incidencia	276
Conclusiones	277
Resumen	
Cuestiones para el debate	278
Capítulo 14. Imposición y eficiencia	279
Definición de exceso de gravamen	280
Preguntas y respuestas	283

Medición del exceso de gravamen mediante curvas de demanda	287
Distorsiones preexistentes	
El exceso de gravamen de una subvención	290
El exceso de gravamen de la imposición sobre la renta	292
Imposición diferencial sobre los factores de producción	294
¿Es importante la imposición eficiente?	297
Resumen	
Cuestiones para el debate	298
Apéndice A: la formula del exceso de gravamen	299
Apéndice B: el sistema fiscal y la teoría del “second best”	300
Capítulo 15. Imposición eficiente y equitativa	
Imposición optima sobre los bienes y servicios	302
La regla de Ramsey	304
Consideraciones relacionadas con a equidad	307
Recapitulación	
Aplicaciones a la tributación familiar	308
Tasas y precios públicos óptimos	309
Recapitulación	
Imposición optima sobre la renta	312
El modelo de Edgeworth	
Las investigaciones recientes	313
La política y el problema de la inconsistencia temporal	316
Otros criterios posibles para el diseño de un sistema fiscal	
La equidad horizontal	317
Los costes de funcionamiento del sistema fiscal	320
La evasión fiscal	322
Recapitulación	327
Resumen	
Cuestiones para el debate	328
Parte 5. El sistema de ingresos públicos de los Estados Unidos	329
Capítulo 16. El impuesto personal sobre la renta	
La estructura básica	331
La definición de renta	
Conceptos incluidos en la definición de renta de Haig y Simons	333
Algunos problemas prácticos y conceptuales	334
Evaluaron del criterio de Haig y Simons	335
Formas de renta monetaria excluidas	
Los intereses de la deuda estatal y local	336
Las ganancias de capital	337
Aportaciones empresariales a planes de pensiones	
Algunas modalidades de ahorro	340
Herencias y donaciones	341
Mínimos exentos yt deducciones	
Los mínimos exentos	342
Las deducciones	343
Efecto sobre la base liquidable	
Los gastos fiscales	348
El argumento de la simplicidad	350
La tarifa impositiva	351

La tarifa del impuesto mínimo alternativo	353
Tipos de efectivos versus tipos legales	354
La elección de la unidad contribuyente y el impuesto matrimonial	
El marco de referencia	356
Análisis del impuesto matrimonial	357
Los impuestos y a inflación	
Como afecta la inflación a los impuestos	359
Como abordar le problema de la inflación	360
El tratamiento de la rentas internacionales	361
Los impuestos estatales sobre la renta	
La política y las reformas de fiscales	363
Resumen	365
Cuestiones para el debate	366
Capítulo 17. La imposición personal y el comportamiento	368
La oferta de trabajo	
Consideraciones teóricas	369
La evidencia empírica	372
Algunas cautelas	373
La oferta de trabajo y la recaudación impositiva	375
Recapitulación	
El ahorro	378
Estudios econométricos sobre el ahorro	
La influencia de la cuentas de ahorro con tratamiento fiscal preferente	385
Los impuestos y la escasez de capital	386
Las decisiones relacionadas con la vivienda	387
Propuestas de cambio	389
La composición de cartera	390
Un apunte sobre política y elasticidades	391
Resumen	
Cuestiones para el debate	392
Capítulo 18. El impuesto de sociedades	
¿Por qué se grava a las sociedades?	393
Estructura	394
Deducción de la remuneración de los trabajadores	
Deducción de los intereses, pero no de los dividendos	395
Deducción de la depreciación	
No existen deducciones en la cuota por inversión	397
Tratamiento de los dividendos y de los beneficios retenidos	
El tipo impositivo efectivo sobre el capital societario	398
Incidencia y exceso de gravamen	
Un impuesto sobre el capital societario	399
Un impuesto sobre los beneficios económicos	400
Efectos del comportamiento	
Cuantía global de la inversión en activos físicos	401
Tipos de activos	405
La financiación de las sociedades	406
Impuestos estatales sobre las sociedades	408
Tratamiento fiscal de las empresas multinacionales	409
Valoración	410

La reforma del impuesto de sociedades	413
Naturaleza de la sociedad Viabilidad administrativa Efectos sobre la eficiencia	414
Efectos sobre el ahorro Efectos sobre la distribución de la renta	415
Recapitulación Resumen	416
Cuestiones para el debate	417
Capítulo 19. La financiación a través del déficit	
La magnitud del déficit	418
La interpretación de las cifras del déficit y de la deuda pública	420
Recapitulación La carga de la deuda	423
La postura de Lerner Un modelo de generaciones solapadas	424
El modelo neoclásico	426
El modelo ricardiano	428
Recapitulación ¿Aplicar impuestos o pedir prestado? El principio del beneficio Equidad intergeneracional	429
Argumentos basados en la eficiencia	430
Consideraciones macroeconómicas	431
Consideraciones éticas y políticas Recapitulación	432
Resumen Cuestiones para el debate	433
Capítulo 20. Los impuestos sobre el consumo y la riqueza	
El impuesto sobre las ventas al por menor	435
Justificaciones	436
Implicaciones sobre la eficacia y la distribución	438
¿Un impuesto nacional sobre las ventas minoristas?	439
Problemas de transición El impuesto sobre el valor añadido	440
Problemas de aplicación	441
¿Un IVA para los Estados Unidos?	442
El impuesto lineal de Hall y Rabushka	444
El impuesto sobre el flujo de caja	445
Eficiencia y equidad de los impuestos personales sobre el consumo Eficiencia	446
Equidad	447
Imposición sobre la renta versus imposición sobre el consumo	449
Los impuestos sobre la riqueza ¿Por se grava la riqueza?	452
Impuestos sobre herencias y donaciones Justificaciones	454
Normativa	457
La reforma de los impuestos sobre herencias y donaciones	459

Resumen	460
Cuestiones para el debate	461
Parte 6. Hacienda pública multijurisdiccional	463
Capítulo 21. La hacienda pública en un sistema federal	465
Fundamentos	466
La formación de comunidades	467
El modelo de Tiebout	469
Los supuestos de Tiebout	470
Tiebout y el mundo real	471
Teoría de la descentralización óptima	
Desventajas de un sistema descentralizado	472
Ventajas de un sistema descentralizado	475
Implicaciones	
La educación pública en un sistema federal	477
Federalismo y crisis urbana	478
Impuesto sobre la propiedad	480
Incidencia y efectos sobre la eficiencia	481
¿Por qué hay tanta animadversión contra el impuesto sobre la propiedad?	487
Transferencias intergubernamentales	488
Modalidades de transferencias	490
El efecto papel matamoscas	495
Una aplicación: la reforma de los programas de bienestar de 1996	
Transferencias intergubernamentales para educación	496
Recapitulación	497
Resumen	
Cuestiones para el debate	498
Apéndice. Algunos elementos de microeconomía básica	
Demanda y oferta	500
La demanda	
La oferta	503
El equilibrio	504
La oferta y la demanda de factores productivos	
La forma de las curvas de oferta y demanda	505
Las decisiones de los consumidores	
Las preferencias	506
Las restricción presupuestaria	509
Obtención de curvas de demanda	515
Efectos renta y sustitución	516
El análisis marginal	517
Glosario	520
Referencias escogidas	533
Referencias	536
Índice de materias	551