

Departament d'Economia Aplicada

Edifici B  
08193 Bellaterra (Barcelona), Spain  
Tel.: (3) 581 16 80  
Fax: (3) 581 22 92  
Tèlex: 52040 EDUCL E



1

F I N A N Z A S P U B L I C A S

CURSO 1990/91

Joan Pasqual i Rocabert

## 1. INTRODUCCION

- Economía normativa y economía positiva.
- Necesidad del Estado. Un modelo simplificado de contrato social: equilibrio hobbesiano, reconocimiento de derechos de propiedad y ganancias del intercambio.
- Necesidad de disponer de un criterio de decisión social. El criterio de Pareto. Estados Pareto-óptimos y cambios Pareto superiores.
- Crítica de la economía del bienestar paretiana. La importancia de las reglas constitucionales. La curva de eficiencia.

- 
- Brennan y Buchanan (1985) p.1-18.
  - \*\* Casahuga (1985) p.13-20, 23-30, 47-58, 63-69, 77, 156-160.
  - \*\* Rosen (1984, v.c. 1987) p.47-58.

## 2. OPTIMALIDAD PARETIANA

- Optimización matemática. Valoración mediante precios sombra.
- Optimalidad en una economía de Robinson Crusoe.
- Eficiencia en la producción. El criterio de optimalidad de koopmans. La frontera de posibilidades de producción.
- Eficiencia en el consumo. Conjunto de consumo factible. La frontera de posibilidades de utilidad.
- Eficiencia en una economía intertemporal.
- Optimalidad paretiana en el caso general. Compatibilidad del criterio de Pareto con las preferencias sociales sobre la distribución del bienestar. Cálculo del optimum-optimumorum.

- 
- \* Boadway y Wildasin (1984 v.c. 1986) p.78-91.
  - \*\* Casahuga (1985) p.88-97.
  - \* Quirk y Saposnik (1968, v.c. 1972) p.156.
  - Madden (1986 v.c. (1987)).
  - \*\* Rosen (1984 v.c. 1987) p.59-71.
  - Vegara (1975).

## 3. MECANISMOS DE ASIGNACION DE RECURSOS

- Introducción.
- Mecanismos satisfactorios en el sentido de Pareto.
- Ejemplos de mecanismos. Asignaciones aleatorias, asignaciones predeterminadas y asignaciones discrecionales. Asignación por medio de subastas. Asignación a través del mercado. Asignación de forma planificada. El problema del emparejamiento -matching- estable: algoritmo óptimo para los demandantes y algoritmo óptimo para los oferentes.

- El mercado perfectamente competitivo. Los dos grandes teoremas de la economía del bienestar. Ejemplos de aplicación.
- Libre mercado versus planificación. El problema de los incentivos.
- Imperfecciones y fracasos del mercado.
- El monopolio natural. Origen. Regulación versus nacionalización. El monopolio público. La propuesta Demsetz-Tullock.

- 
- Atkinson y Stiglitz (1980) p.343-347.
  - \* Calsamiglia (1977) en Heal (1973 v.c. 1977) p.1-22.
  - \*\* Casahuga (1985) p.27-62.
  - Gale y Shapley (1962).
  - Gale y Sotomayor (1984).
  - Heal (1973 v.c. 1977) p.254-258.
  - Pasqual (1987).
  - Pasqual, Ocaña y Espinosa (1988).
  - Quirk y Saposnik (1968, v.c. 1972) p.157-185.
  - \*\* Rosen (1984 v.c. 1987) p.59-74.
  - \*\* Tullock (1965)

#### 4. CRITERIOS NEOPARETIANOS

- El criterio de Kaldor. El criterio de Hicks.
- La paradoja de Scitovsky. El criterio de Scitovsky.
- La paradoja de Samuelson. El criterio de Samuelson.
- El criterio dual de Little. La paradoja de Mishan.
- Una inconsistencia lógica en la economía del bienestar neoparetiano.

- 
- \*\* Casahuga (1985) p.72-87.
  - \* Quirk y Saposnik (1968 v.c. 1972) p.153-157.
  - \* Varian (1980) p.253-260.

#### 5. EL ENFOQUE NEOUTILITARISTA

- El fracaso distributivo del mercado. La función de bienestar social. Funciones de bienestar social paretianas.
- La teoría del presupuesto múltiple de Musgrave. La crítica de Head a Musgrave.
- El teorema del second best. El third best.
- El teorema de Arrow. El teorema de Gibbard y Satterthwaite.
- Intentos de escape del Teorema de Arrow.
- Teoremas de posibilidad.

- 
- Boadway y Bruce (1984) p.137-191.
  - \*\* Casahuga (1985) p.88-131.
  - \* Heal (1973 v.c. 1977) p.53-91.
  - \* Quirk y Saposnik (1968 v.c. 1972) p.137-147.
  - \*\* Mueller (1979 v.c. 1984) p.185-215.
  - \* Varian (1980) p.178-181.

## 6. ALGUNAS REGLAS DE DECISION COLECTIVA

- La regla de unanimidad.
- El recuento de Borda. Paradoja del orden invertido. Paradoja del ganador que se convierte en perdedor.
- La regla de mayoría. La mayoría óptima. Las mayorías cíclicas.
- El intercambio de votos. La paradoja de Riker y Brams.
- El teorema de May y el de Rae-Taylor sobre la regla de mayoría.
- Supuestos subyacentes a las reglas de mayoría y unanimidad.
- Otras reglas de votación. Comparación con la regla de mayoría. Sensibilidad del resultado de una elección a la regla de votación empleada.
- Consecuencias de aplicar las reglas a temas inadecuados.

- 
- Barberà (1977).
  - \*\* Casahuga (1984) p.95-109.
  - \*\* Casahuga (1985) p.117-121.
  - \* Heal (1973 v.c. 1977) p.53-91.
  - \*\* Mueller (1979 v.c. 1984) p.31-78 y 216-233.

## 7. UNA APROXIMACION CONSTITUCIONAL A LA TEORIA NORMATIVA

- Crítica a la economía del bienestar paretiana.
- La contribución de Rawls.
- Fundamentos del enfoque constitucional.
- El Estado Protector. El Estado Productor. El Estado como monopolio natural. El Estado Distribuidor.
- Contrastación de las teorías positivas y normativas de elección social.
- Las bases de la acción colectiva.

- 
- \* Buchanan (1971) en Casahuga (1980) ed. p.79-130.
  - \*\* Casahuga (1984) p.15-34.
  - \*\* Casahuga (1985) p.133-189.
  - \*\* Mueller (1979 v.c. 1984) p.234-250 y 262-275.
  - Rawls (1971).

## 8. INTRODUCCION AL ANALISIS COSTE-BENEFICIO

- Teoría del consumidor y del productor. Programas primal y dual. funciones directas e indirectas. Propiedades.
- El excedente del productor y el beneficio. Medición del excedente en el mercado de bienes y en el mercado de factores.
- El excedente del consumidor. El excedente marshalliano. Variación compensatoria y variación equivalente. Cambios en el beneficio total y en el coste total. Medición del excedente en el mercado de factores.
- Examen de casos concretos. Variación en los excedentes debida a cambios en uno o más precios y/o en la renta. Coste en bienestar de un arancel. Coste en bienestar del monopolio.
- Análisis coste-beneficio. Criterios para la toma de decisiones en el sector privado y en el público. La tasa de descuento intertemporal. Valoración de beneficios y costes. Algunas trampas en el análisis coste-beneficio. Aplicaciones concretas.

- 
- Boadway y Bruce (1984) p.195-328.
  - \*\* Boadway y Wildasin (1984 v.c. 1986) p.67-77.
  - \*\* Casahuga (1981) p.21-27.
  - \*\* Henderson y Quandt (1971, v.c. 1979) p.27-28.
  - Just, Hueth y Schmitz (1982).
  - Pasqual i Trullén (1988).
  - \*\* Rosen (1984 v.c. 1987) p.172-200.
  - \* Varian (1980) p.1-54, 105-116 y 244-253.

## 9. EXTERNALIDADES

- Naturaleza de las externalidades. Tipología. Casos particulares: Recursos de propiedad común, bienes preferentes, bienes snob, bienes de experiencia. Ilustraciones.
- Asignaciones de recursos Pareto-óptimas. Equilibrio competitivo de propiedad privada. Soluciones básicas al problema de las externalidades.
- Soluciones pigouvianas. Ejercicios en equilibrio parcial y en equilibrio general. Formas distintas de alcanzar una misma asignación. Regulación distributiva sin efectos asignativos.
- Soluciones descentralizadas a través del mercado. La solución por fusión o gestión integrada. La solución mediante la definición económica de los derechos de propiedad. El teorema de Coase; aplicaciones.
- Solución mediante asignaciones imperativas. Soluciones first best y soluciones second best. Aplicaciones en urbanismo. Aplicaciones en acuerdos internacionales sobre utilización de recursos y coordinación de políticas.

- 
- \*\* Aguilera (1987).
  - Bacaria y Pasqual (1987).
  - Bator (1958).
  - Bird (1987).
  - \*\* Boadway y Wildasin (1984; v.c. 1986) p.157-196.
  - \* Buchanan y Stablebine (1962).
  - \*\* Casahuga (1985) p.47-52.
  - \* Coase (1960).
  - Fischel (1985).
  - Glazer (1985).
  - \* Harrison y Mckee (1986).
  - Mishan (1971).
  - \*\* Pasqual (1988a).
  - Shapiro (1983).
  - Turvey (1963).

#### 10. BIENES COLECTIVOS

- Introducción. Bienes colectivos puros. Asignaciones de recursos Pareto óptimas.
- Equilibrio de Lindahl. Equilibrio por suscripción. Equilibrio político-económico.
- Bienes colectivos impuros. Taxonomía. Relevancia teórica y práctica de ciertas impurezas. Aplicaciones.
- Suministro privado de bienes colectivos. Fracaso del mercado perfectamente competitivo. El suministro monopolista. El problema del pasajero gratuito.
- Mecanismos de revelación de preferencias. Concepto y requerimientos mínimos. El impuesto Clarke con alternativas discretas y en el caso continuo. La suscripción voluntaria de un seguro estatal. La asignación de males colectivos a través de subastas.

- 
- Bergstrom, Blume y Varian (1986).
  - Brennan y Walsh (1979).
  - \*\* Casahuga (1985) p.52-59.
  - Clarke (1971).
  - Kogicu (1971).
  - Kunreuter y Kleindorfer (1986).
  - Laffont (1982 v.c. 1984).
  - Mc Guire (1974).
  - Oakland (1974).
  - Pasqual (1988).
  - \*\* Pasqual y Bacaria (1988).
  - Samuelson (1954).
  - Tideman (1977).
  - \*\* Tideman y Tullock (1976).
  - Tiebout (1956).
  - Vickrey (1961).

## 11. INTRODUCCION AL FEDERALISMO FISCAL

- Los bienes colectivos locales. Asignaciones de recursos Pareto-óptimas.
- Centralización versus descentralización. El federalismo óptimo. La competencia entre comunidades para captar agentes económicos.
- Teoría de Clubs. El modelo de McGuire. La formación de comunidades. El tamaño óptimo. El modelo de Tiebout.
- Introducción a la hacienda autonómica. Las transferencias intergubernamentales. Tipología. Impacto económico de cada tipo de transferencias. Ilusión fiscal.

- 
- Atkinson y Stiglitz (1980) p.519-556.
  - \*\* Boadway y Wildasin (1984 v.c. 1986) p.659-720.
  - Buchanan (1965).
  - \*\* Casahuga (1981).
  - \*\* Castells (1988).
  - \*\* Castells y Frigola (1987).
  - García y Salinas (1985) p.613-622.
  - Mc Guire (1974).
  - King (1984).
  - Pasqual (1988).
  - \*\* Rosen (1984 v.c. 1987) p.469-503.

## 12. LOS IMPUESTOS, GENERALIDADES Y EFECTOS SOBRE EL MERCADO

- Concepto de ingreso público. Clasificación.
- Impuesto único frente a impuestos múltiples. Impuestos directos frente a impuestos indirectos. Impuestos reales frente a impuestos personales.
- Imposición y eficiencia. Teorema de imposibilidad. El exceso de gravamen. Examen de algunos casos de incidencia impositiva.
- La ilusión fiscal. Concepto, antecedentes, hipótesis y evidencia empírica.
- La evasión fiscal. Racionalidad de la evasión fiscal. Probabilidad e importe óptimo de las multas por evasión. Un juego para limitar la evasión fiscal. Macroeconomía de la evasión fiscal.

- 
- \*\* Buchanan (1967, v.c. 1973); Buchanan (1986, v.c.1987)
  - \*\* Fuentes (1987).
  - \*\* García y Salinas (1985) p.423-440 y 446-453.
  - González (1987).
  - Greenberg (1984).
  - Polinsky y Shavell (1979).
  - Powmehne y Scheider (1978).
  - Ricketts (1984).
  - \*\* Rosen (1984, v.c. 1987) p.225-241, 248-255, 257-274 y 291-302.
  - Srinivisan (1973).

### 13. IMPUESTOS SOBRE LAS VENTAS

- Tipología de los impuestos sobre las ventas. Impuestos en cascada. El impuesto sobre el valor añadido. Impuestos generales y selectivos sobre las ventas.
- Consideraciones normativas sobre la determinación de las bases y estructura de los tipos de los impuestos sobre las ventas, desde una perspectiva ortodoxa o heterodoxa.
- Incidencia impositiva.

- 
- \* Boadway y Wildasin (1979, v.c. 1984) p.333-347.  
Brennan y Buchanan (1980).
  - \*\* García y Salinas (1985) p.467-477, 546-565.
  - \*\* Johansen (1970) p.244-264.
  - \*\* Rosen (1984 v.c. 1987) p.421-442.
  - \* Albi, Rodríguez y Rubio(1988) p.209-223,227-234,249-254,257-263, 329-336.

### 14. EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE LAS PERSONAS FISICAS

- Consideraciones normativas. La definición de la renta, la norma Haig-Simons, comparación con la base consumo.
- Tipos de impuesto sobre la renta. Definición y principales características.
- La acumulación de rentas. Tipología. Discriminación y recaudación fiscal en función de la progresividad del impuesto y el método de acumulación. Incentivos para una declaración honesta en cada caso.
- Inflación y progresividad. Corrección de los efectos inflacionarios, formas correctas e incorrectas.
- Tratamiento de las rentas no constantes. Trabajos de maduración larga. Rentas crecientes o decrecientes en el tiempo de forma monótona, tratamiento fiscal y promoción social. Rentas irregulares.
- Las rentas no monetarias. Definición y ejemplos prácticos. Tratamiento fiscal y evasión o sobregravamen.
- Pensiones por divorcio. Formas de tratamiento fiscal. Impacto sobre la recaudación. Transferencias implícitas y obligatorias entre los cónyuges.
- La ilusión fiscal en el impuesto sobre la renta. Formas de neutralizarla en una sociedad democrática.

- 
- Calle (1984) p.109-296.
  - \*\* García y Salinas (1985) p.457-461.
  - \*\* Johansen (1970) p.180-195 y 197-224.
  - \* Pasqual y Casamort (1988).
  - \*\* Rosen (1984 v.c. 1987) p.291-297 y 307-349.



15. IMPOSICION SOBRE LA RENTA PERSONAL Y EL COMPORTAMIENTO.  
IMPOSICION Y REDISTRIBUCION DEL BIENESTAR

- Imposición y oferta de trabajo con un impuesto proporcional, con un impuesto progresivo y con un impuesto negativo sobre la renta.
- Oferta de trabajo y recaudación impositiva. La curva de Laffer.
- Imposición y ahorro. Efecto de un impuesto sobre la renta total en el modelo intertemporal de Fisher.
- Redistribución de la renta. Seguridad Social. Seguro de paro. Seguro médico. Transferencias en especie y en efectivo.

- 
- \*\* Boadway y Wildasin (1984, v.c. 1986) p.385-422 y 591-658.  
 Buchanan y Brennan (1980).  
 López (1988).
  - \*\* Rosen (1984, v.c. 1987) p.350-379.  
 Thurow (1974, v.c. 1977).

16. INTRODUCCION A LOS IMPUESTOS DE SOCIEDADES

- Concepto. Personas físicas y personas jurídicas. Justificación de los impuestos sobre sociedades.
- Impacto asignativo de diversos impuestos. Impuestos de cuota fija, sobre beneficios, sobre uno o más inputs, sobre ventas; exenciones y deducciones.
- Cálculo de la base imponible en el impuesto. Los gastos salariales, los pagos por intereses, las amortizaciones.
- Créditos fiscales por inversión. La valoración de las existencias. Dividendos y beneficios retenidos. La doble imposición. Tipo efectivo de gravamen.
- Impacto del impuesto de sociedades en la inversión y en el sistema de financiación.

- 
- Atkinson y Stiglitz (1980) p.128-159.
  - \*\* García y Salinas (1985) p.499-516.
  - \*\* Rosen (1984, v.c. 1987) p.388-419.
  - \*\* Albi, Rodríguez y Rubio (1988) p.305-328 y 227-234.

17. GESTION ECONOMICA Y FINANCIERA

- Proyectos de inversión y proyectos de financiación. Conceptos. El valor actual neto (VAN), la tasa de rendimiento interno (TRI). El método del pay-back. Operaciones de préstamo. La "tasa anual equivalente (TAE)". Picaresca financiera. Proyectos no simples. Inversiones mixtas y el método de la RCI.
- Selección de proyectos. El algoritmo de la mochila. La paradoja de Solomon. El problema de las indivisibilidades. Taxonomía. Tratamiento financiero de la inflación.