

## HACIENDA PUBLICA II

Miguel-Angel LOPEZ GARCIA

Curso 1993-94

### Programa de la asignatura

#### 1. TEMAS DE INCIDENCIA IMPOSITIVA

1.1. *Cuestiones preliminares.* Consideraciones generales sobre la incidencia. Incidencia presupuestaria e incidencia diferencial. Incidencia de los impuestos, del gasto público y de los beneficios del gasto público. Equilibrio parcial y equilibrio general. Incidencia en un modelo unisectorial de equilibrio general.

1.2. *El modelo bisectorial de incidencia en equilibrio general.* El modelo de equilibrio general de incidencia de Harberger. Incidencia de un impuesto parcial sobre un factor, de un impuesto general sobre un factor, de un impuesto selectivo sobre las ventas y de un impuesto general sobre la renta. Aplicaciones y limitaciones del análisis.

1.3. *Extensiones y otros modelos para el análisis de la incidencia.* Incidencia presupuestaria y diferencial en el modelo keynesiano a corto plazo de Asimakopulos y Burbidge. Los modelos de equilibrio general aplicado (MEGA). Características generales, utilidad y límites. Los MEGA como instrumento de evaluación de la política económica.

1.4. *Los estudios aplicados de incidencia impositiva.* Una aproximación a los estudios de incidencia basados en estimaciones empíricas. Los estudios de Pechman y Okner y de Browning y Johnson. Utilidad y límites de los estudios aplicados de incidencia impositiva.

1.5. *Análisis de la incidencia impositiva dinámica.* El modelo de generaciones sucesivas con ahorro de ciclo vital de Diamond. El modelo de altruismo intergeneracional de Barro. Estados estacionarios y propiedades en términos de bienestar. Efectos de diversas formas de imposición. Efectos precio y efectos renta.

1.6. *Capitalización impositiva y precios de los activos.* Incentivos a la inversión y ahorro de ciclo vital. Precios de los activos e incidencia impositiva. Capitalización impositiva en equilibrio general.

1.7. *El modelo de incidencia dinámica de Auerbach y Kotlikoff.* El papel de los modelos computacionales en el análisis dinámico de la política fiscal. Equilibrios a largo plazo y trayectorias dinámicas entre estados estacionarios. Simulaciones y sensibilidad de los resultados.

Brown, C.V. y P.M. Jackson, Public Sector Economics, Basil Blackwell, 1987, cap. 12 (v.c. U.A.B.).

McLure, C.E. y W.J. Thirsk, "A Simplified Exposition of the Harberger Model, I: Tax Incidence", National Tax Journal, Vol. 28, 1975.

McLure, C.E., "General Equilibrium Incidence Analysis. The Harberger Model after Ten Years", Journal of Public Economics, Vol. 4, 1975.

Atkinson, A.B. y J.E. Stiglitz, Lectures on Public Economics, McGraw-Hill, 1980, caps. 6-8 (v.c. Instituto de Estudios Fiscales).

Asimakopulos, A. y J.B. Burbidge, "The Short-Period Incidence of Taxation", Economic Journal, Vol. 84, 1974.

Boadway, R.W. y D.E. Wildasin, Public Sector Economics, Little, Brown and Company, 1984, cap. 12 (v.c. Instituto de Estudios Fiscales).

Shoven, J.B. y J. Whalley, "Applied General-Equilibrium Models of Taxation and International Trade: An Introduction and Survey", Journal of Economic Literature, Vol. 22, 1984 (v.c. U.A.B.).

Kehoe, T., Manresa, A., Noyola, P.J., Polo, C., Sancho, F. y J. Serra-Puche, "Política Econòmica i Equilibri General: Quins són els efectes de l'IVA?", Revista Econòmica de Catalunya, N° 2, 1986.

Diamond, P.A., "National Debt in a Neoclassical Growth Model" American Economic Review, Vol. 55, 1965 (v.c. en Cuadernos Económicos de ICE, N° 35, 1987/1).

Barro, R.J., "Are Government Bonds Net Wealth?", Journal of Political Economy, Vol. 82, 1974.

Kotlikoff, L.J. y L.H. Summers, "Tax Incidence", cap. 16 del Handbook of Public Economics, Vol. 2, A.J. Auerbach y M. Feldstein (eds.), North Holland, 1987 (v.c. U.A.B.).

Caballé Vilella, J., "Impuestos, acumulación de capital y crecimiento", Hacienda Pública Española, N° 123, 1992.

López García, M.A., "Sobre la imposición en un modelo de altruismo intergeneracional", W.P. 91.03, Departamento de Economía Aplicada, U.A.B.

López García, M.A., “¿(Cuándo) Es un impuesto sobre el consumo equivalente a un impuesto sobre los salarios?”, W.P. 93.02, Departamento de Economía Aplicada, U.A.B.

Kotlikoff, L.J., “National Savings and Economic Policy: The Efficacy of Investment vs. Savings Incentives”, American Economic Review, Vol. 73, 1983.

Auerbach, A.J. y L.J. Kotlikoff, Dynamic Fiscal Policy, Cambridge University Press, 1987, caps. 1-5 y 8-9.

Kotlikoff, L.J., “Introduction: What Determines Savings?”, en su What Determines Savings?, M.I.T. Press, 1989.

## 2. LA DEUDA PÚBLICA

2.1. *Cuestiones preliminares.* Una tipología de la deuda pública. La incidencia diferencial de la financiación mediante deuda frente a la financiación mediante impuestos. La traslación de la carga de la deuda a las generaciones futuras. Las posiciones keynesiana, de Buchanan-Feldstein y de Ricardo-Barro.

2.2. *Deuda pública, ciclo vital y transferencias voluntarias intergeneracionales.* Deuda pública, impuestos y acumulación de capital en un modelo de ahorro de ciclo vital. Las transferencias voluntarias intergeneracionales y el “teorema ricardiano de la equivalencia”. Transferencias voluntarias e impuestos de suma fija. Transferencias voluntarias, deuda e imposición distorsionante.

2.3. *Aspectos de la financiación mediante deuda pública.* El impacto de la deuda pública sobre los mercados de capitales. Características normativas de la financiación mediante deuda. El teorema ricardiano de la equivalencia y el horizonte de planificación. El modelo de Barro de la emisión de deuda pública como mecanismo de “suavización impositiva”.

Browning, E.K. y J.M. Browning, Public Finance and the Price System, Macmillan 1983 (2º ed.) cap. 13 (v.c. U.A.B.).

Buchanan, J.M. y M.R. Flowers, “Deuda Pública y Hacienda Pública”, Papeles de Economía Española, Nº 33, 1987.

Barro, R.J., “Un Programa de Política Fiscal”, Papeles de Economía Española, Nº 33, 1987.

Feldstein, M.S., “Government Deficits and Aggregate Demand”, Journal of Monetary Economics, Vol. 9, 1982. (v.c. en Cuadernos Económicos de ICE, Nº 28, 1984/3).

Atkinson, A.B. y J.E. Stiglitz, Lectures on Public Economics, McGraw-Hill, 1980, cap. 8 (v.c. Instituto de Estudios Fiscales).

Diamond, P.A., “National Debt in a Neoclassical Growth Model”, American Economic Review, Vol. 55, 1965 (v.c. en Cuadernos Económicos de ICE, Nº 35, 1987/1).

Barro, R.J., “Are Government Bonds Net Wealth?”, Journal of Political Economy, Vol. 82, 1974.

Carmichael, J., “On Barro’s Theorem of Debt Neutrality: The Irrelevance of Net Wealth”, American Economic Review, Vol. 72, 1982.

López García, M.A., “Deuda pública, impuestos y crecimiento demográfico”, Papeles de Economía Española, Nº 33, 1987.

López García, M.A., “Public Debt, Voluntary Intergenerational Transfers and Overlapping Generations”, Economics Letters, Vol. 29, 1989 (v.c. U.A.B.).

López García, M.A., “On Debt Neutrality in Life-Cycle Models”, Economics Letters, Vol. 33, 1990 (v.c. U.A.B.).

Auerbach, A.J. y L.J. Kotlikoff, Dynamic Fiscal Policy, Cambridge University Press, 1987, caps. 6-7.

Barro, R.J., “On the Determination of the Public Debt”, Journal of Political Economy, Vol. 87, 1979 (v.c. U.A.B.).

## 3. EL SISTEMA DE PENSIONES DE LA SEGURIDAD SOCIAL

3.1. *Cuestiones preliminares.* Fundamentos de la seguridad social en la teoría convencional del bienestar. Las diversas formas de contemplar el sistema de pensiones públicas. El objetivo de bienestar o adecuación social y el objetivo de seguro o equidad individual. Objetivos, instrumentos y diseño institucional.

3.2. *Aspectos de la financiación del sistema de pensiones.* El impuesto sobre la nómina de salarios. Cuota obrera, cuota empresarial e ilusión fiscal. Incidencia en equilibrio parcial y equilibrio general. Los ingresos fiscales generales y el impuesto sobre el valor añadido como fuentes de financiación. Evaluación a la luz de los diferentes objetivos.

3.3. *Sistemas financieros de un sistema de pensiones.* Dos concepciones distintas del sistema de pensiones. El sistema de reparto o de transferencias intergeneracionales y el sistema de acumulación o capitalización. Un sistema “general” con impuestos corrientes y capital propio.

3.4. *Seguridad social, ciclo vital y transferencias voluntarias intergeneracionales.* Efectos sobre el ahorro, la acumulación de capital y el bienestar en un modelo de ciclo vital. La posición de Feldstein. El análisis de Barro de las transferencias voluntarias intergeneracionales.

3.5. *Aspectos de las pensiones privadas.* Efectos del tratamiento fiscal favorable de las pensiones privadas. Ahorro vía pensiones marginal e inframarginal. Consideraciones sobre la eficiencia del tratamiento fiscal preferencial de las pensiones privadas.

3.6. *Propuestas de reforma.* Evaluación de las propuestas de reforma de Pechman, Aaron y Taussig, Buchanan, Friedman, Browning, Kotlikoff, Feldstein y Musgrave. Otras propuestas de reforma.

3.7. *La seguridad social en el proceso político democrático.* La economía política del sistema de pensiones de la seguridad social. Implicaciones para la elección colectiva de diversos mecanismos institucionales. Propuestas de reforma y elección pública.

Atkinson, A.B., "Income Maintenance and Social Insurance", cap. 13 del Handbook of Public Economics, Vol. 2, A.J. Auerbach y M. Feldstein (eds.), North Holland, 1987.

López García, M.A., "La economía de las pensiones de la seguridad social: una introducción", en M.A. López García (ed.) La Economía del Sistema de Pensiones de la Seguridad Social, Ministerio de Trabajo y Seg. Social, 1987.

Musgrave, R.A., "A Reappraisal of Financing Social Security", en F. Skidmore (ed.) Social Security Financing, M.I.T. Press, 1981 (v.c. en López García (ed.)).

López García, M.A., "Population Growth and Pay-As-You-Go Social Security in an Overlapping Generations Model", Public Finance, Vol. 46, 1991.

Samuelson, P.A., "Optimum Social Security in a Life-Cycle Growth Model", International Economic Review, Vol. 16, 1975 (v.c. en Hacienda Pública Española, N° 100, 1986).

Barro, R.J., "Are Government Bonds Net Wealth?", Journal of Political Economy, Vol. 82, 1974.

López García, M.A., "Sobre la reforma de la seguridad social: ¿capitalización o fondos de capital?", Investigaciones Económicas, Vol. 15, 1991.

López García, M.A., "El tránsito del reparto a los fondos de capital de la seguridad social: un modelo de simulación", Revista Española de Economía, Vol. 9, 1992.

Auerbach, A.J. y L.J. Kotlikoff, Dynamic Fiscal Policy, Cambridge University Press, 1987, caps. 10-11.

Browning, E.K., "Social Insurance and Intergenerational Transfers", Journal of Law and Economics, Vol. 16, 1973 (v.c. en Hacienda Pública Española, N° 70, 1981).

Feldstein, M.S., "Facing the Social Security Crisis", The Public Interest, N° 47, 1977 (v.c. en López García (ed.)).

Munnell, A., The Economics of Private Pensions, Brookings Institution, 1982, cap. 4 (v.c. Ministerio de Trabajo y Seg. Social).

Browning, E.K., "The Politics of Social Security Reform", en C.D. Campbell (ed.) Financing Social Security, American Enterprise Institute for Public Policy Research, 1979 (v.c. en López García (ed.)).

Petersen, J.H., "The Political Economy of Financing Old-Age Pensions", Journal of Institutional and Theoretical Economics, Vol. 40, 1984 (v.c. en López García (ed.)).

## Organización del curso y calendario aproximado

El curso está diseñado de forma que cada una de las partes ocupe alrededor de un trimestre, si bien la primera de ellas, en el que se desarrollan algunas de las técnicas y modelos a utilizar posteriormente, resulta ligeramente más larga. Los tres apartados cuentan con el soporte de diversos artículos y/o capítulos de libros ya publicados o bien traducidos expresamente para cubrir el contenido del programa, los cuales pueden adquirirse en el servicio de fotocopias.

## Normas sobre la evaluación y horas de tutoría

En principio, está previsto realizar dos exámenes parciales liberatorios, de forma que los estudiantes que hayan aprobado ambos no tienen por qué presentarse al examen final de junio. También existe la posibilidad, complementaria a los exámenes, de realizar trabajos sobre temas específicos elegidos de común acuerdo entre el alumno y el profesor.

Además de la hora de atención a los estudiantes que se determine de mutuo acuerdo, las tutorías de la asignatura tendrán lugar los viernes, de 12.00 a 13.30 horas, en el despacho B3-034 del Departamento de Economía Aplicada.