

## CONTENIDO

1. Introducción .....	1
<b>PARTE I</b>	
<b>Asignación y distribución: Actividades y gastos</b>	
2. El análisis de la economía privada .....	9
Eficiencia de la producción: <i>Eficiencia para un solo productor. Eficiencia en las producciones relativas de dos industrias.</i> Eficiencia en el consumo: <i>Eficiencia para un solo consumidor. Eficiencia en la asignación de producción entre dos consumidores.</i> Eficiencia de producción y consumo: <i>Eficiencia en consumo y producción. La determinación de los puntos de producción y consumo. Las condiciones de eficiencia.</i> El problema de la distribución del ingreso. Algunas otras observaciones.	
3. Bienes públicos .....	34
El análisis formal de los bienes públicos. Fijación de precios y asignación de costos de los bienes públicos: <i>El enfoque de Lindahl-Johansen. La solución de Samuelson.</i> La naturaleza del proceso político: <i>Los ciudadanos votantes. Los partidos políticos y la revelación de las preferencias. El papel del ejecutivo y la burocracia en la decisión.</i> Reconciliación de preferencias conflictivas: <i>La regla de unanimidad. La decisión por mayoría.</i> Conclusión.	
4. Externalidades y el papel del gobierno .....	66
Externalidades en el consumo: <i>Negociación directa. La necesidad de intervención gubernamental.</i> Externalidades en la producción: <i>Externalidades pecuniarias. Externalidades tecnológicas.</i> Externalidades negativas y efectos de repercusión: <i>La índole recíproca del problema. Efectos en el ingreso y compensación. Medidas correctivas. El nivel de las cargas.</i> Conclusión.	
5. Monopolios naturales, cargos que recaen en el usuario y competencia imperfecta .....	83
El caso de derechos a cargo del usuario: <i>Los méritos en emplear el sistema de precios. Política de fijación de precios.</i> La aplicación de derechos a cargo del usuario: <i>Monopolios naturales. Problemas de financiación de rutas.</i> La cuestión de la competencia imperfecta. Conclusión.	
6. El problema de la distribución del ingreso .....	103
El papel del gobierno: análisis formal: <i>Redistribución óptima de Pareto. Redistribución</i>	

*ética del ingreso. La distribución del ingreso en U.S.A.: Participaciones en la distribución y diferencias de salarios. Distribución del ingreso y pobreza. El papel del gobierno y la distribución del ingreso: El gobierno y la distribución del ingreso. Gobierno y pobreza. Conclusión.*

7. Sistemas presupuestarios y análisis costo-beneficio ..... 142

Sistemas presupuestarios: *La naturaleza de los presupuestos. El ciclo presupuestario. Operatoria del proceso presupuestario. Roles. Propuestas para una mayor coordinación y una evaluación más amplia. Sistemas presupuestarios estatales y locales. Afectación específica de recursos y determinación de gastos. Presupuestos por programa y SPPP: Presupuestos por programas. Sistemas de planeamiento-programación-presupuesto (SPPP). Análisis costo-beneficio: Los elementos de un estudio de costo-beneficio. La necesidad del descuento. La elección del método de evaluación. La tasa de descuento. Méritos y limitaciones del análisis de costo-beneficio.*

8. Esquemas de gasto público y estructuras tributarias ..... 162

PARTE I: Gastos

Gastos del estado: cuadro general. El gobierno federal: *Gastos para la defensa y afines. El mantenimiento del ingreso. Intereses y pensiones a los veteranos. Otras actividades del gobierno federal.* Gobiernos estatales y locales: *Gobiernos estatales. Gobiernos locales (municipios y condados).*

PARTE II: Estructuras de recursos

Recursos generales. Descomposición de los recursos impositivos. Recursos federales. Recursos estatales. Gobiernos locales. Comparaciones internacionales: *Canadá. Gran Bretaña. Otros países industrializados.*

PARTE II

Asignación y distribución: Imposición

9. Decisión sobre la estructura de los recursos ..... 207

Creación de dinero. Empréstito del estado: *Empréstito y formación de capital. Traslado directo de la carga a generaciones futuras. Traslado a generaciones futuras y la preferencia por el empréstito. Otras consideraciones sobre la elección del empréstito. Gobierno contra individuos.* El cobro de los servicios gubernamentales. Imposición: actitudes frente al uso de impuestos: *Niveles de imposición. Actitudes frente a estructuras.* Imposición: conceptos de presión tributaria e incidencia: *Presión directa. Presión excedente.* Criterios de estructuras impositivas: *ingreso real óptimo per cápita: Asignación de recursos productivos. Oferta de factores. Eficacia de la producción. Recaudación. Estabilización.* Los criterios de equidad: *Beneficio recibido o derechos generalizados a cargo del usuario. Capacidad contributiva.* Conflicto de normas. Actitudes de los gobiernos. Apéndice I: El proceso de dictado de las leyes impositivas. Apéndice II: Restricciones constitucionales: Estados Unidos. Apéndice III: Poderes impositivos constitucionales: Canadá. Apéndice IV: Legislación impositiva en Canadá y otros países del Commonwealth.

10. La estructura del impuesto a la renta I: el concepto de renta ..... 235

La definición de renta: *Trasferencias no monetarias. Bienes de producción propia. Vivienda ocupada por el propietario. Donaciones, herencias y legados recibidos. Producto del seguro de vida y anualidades.* La definición de renta: *Ganancias de capital: ¿Son rentas las ganancias de capital? Peculiaridades de las ganancias de capital. Tratamiento especial. Características objetables. Reformas dentro de la estructura actual. Reformas básicas: el sistema de acumulación. Reforma básica: prorrateo o promedio. Defensa del trato preferencial.* Exclusiones específicas de la renta: *Beneficencia, seguridad social y varios beneficios para veteranos. Intereses de títulos de los estados federados y municipios.* La renta bruta neta: los gastos para obtener renta: *El mínimo para gastos de subsistencia. Educación. Gastos para la atención de los hijos y el trabajo doméstico,*

*especialmente para esposas que trabajan. Gastos de traslado y mudanza. Gastos de viaje, representación, afición y afines.*

11. La estructura del impuesto a la renta II: ajustes y deducciones a la renta imponible ..... 256

El problema del período de tiempo: *Ingresos irregulares y promediación. Aceleración de gastos con fines impositivos. Ingreso por jubilación. La unidad contribuyente: Personas individuales. Unificación de los ingresos de marido y mujer. Ingresos de los hijos. Exenciones para el contribuyente y personas a su cargo: Monto de la exención. Exención o crédito de impuesto. Uniformidad de la exención o del crédito. La definición de cargas de familia. Otros ajustes: deducciones personales: Gastos por enfermedad. Pérdidas accidentales. Pago de intereses. Impuestos abonados. Contribuciones benéficas. La deducción opcional o estándar. Propuestas respecto de la ampliación de la cobertura del impuesto a la renta: Las propuestas de la Canadian Royal Commission. Estados Unidos de América - los defectos. Las reformas: Defectos que persisten. El estudio Pechman. Conclusión.*

12. Efectos económicos del impuesto a la renta ..... 277

*La base del análisis. El impuesto a la renta y a la formación de capital: Impuestos sobre ingresos y el ahorro: la tasa máxima de formación de capital. El programa de inversión y la formación de capital. Aceptación del riesgo. Empleo parcial: efectos del impuesto. El impuesto a la renta y la oferta de trabajo: El análisis de curva de indiferencia. Reacciones a los impuestos. Progresión. Estudios empíricos. Oferta a largo plazo. Oferta relativa de trabajo en distintas ocupaciones. Efectos en la redistribución del ingreso: El enfoque diferencial. Un impuesto a la renta proporcional. Un impuesto a la renta progresivo. Eficiencia económica: Efectos del impuesto a la renta. Evaluación de conjunto de la imposición a la renta: Equidad. Eficiencia económica. Administración y cumplimiento. Conclusión.*

13. Impuesto a la renta de sociedades de capital ..... 299

*El significado de la sociedad de capital. El impuesto actual. Traslación e incidencia del impuesto: La doctrina tradicional. Condiciones de competencia imperfecta. Retrotraslación. Estudios empíricos-Comportamiento de la tasa de rendimiento. El enfoque de participación de factores. El estudio Gordon. Otros efectos económicos: Efectos sobre la oferta de factores. Eficiencia económica. El impuesto a la renta de sociedades anónimas como estabilizador automático. El papel de la depreciación: El análisis formal. La deducción por inversión. Estudios empíricos de efecto de los cambios en la política de depreciación. Evaluación del actual impuesto a la renta de las sociedades de capital: Defensa. Las principales críticas. Proposiciones de reforma - Integración de los impuestos a la renta personal y de sociedades de capital: El sistema de la "sociedad de personas". El sistema de crédito por dividendos percibidos. El sistema de créditos por dividendos pagados. Evaluación general de las proposiciones de reforma. Reformas más drásticas.*

14. La imposición en función de los consumos ..... 330

*La racionalidad del impuesto al consumo: Equidad. Eficiencia económica. Consideraciones administrativas. El impuesto al gasto: La naturaleza del impuesto. Las ventajas. Los problemas. Efectos económicos y equidad. Experiencia. La alternativa del impuesto indirecto o sobre los consumos. El impuesto a las ventas: incidencia: Modelos de traslado completo. Modificaciones de estas pautas uniformes. La facturación separada del impuesto. Impuestos a las ventas no minoristas. Ajustes a largo plazo. Estudios empíricos. Impuestos sobre consumos específicos (sisas): Traslación: Competencia perfecta. Monopolio total. Modelos de competencia imperfecta. Estudios empíricos sobre la respuesta de los precios a las sisas. Conclusión.*

15. Impuestos sobre consumos específicos e impuesto a las ventas ..... 351

*Impuesto al consumo específico: Sisas destinadas a mejorar la eficacia en el uso de*

recursos (sisas suntuarias). Sisas substitutivas de derechos por servicios. Sisas utilizadas como recursos generales. Sisas varias. Impuesto a las ventas: Méritos del impuesto a las ventas. Las objeciones. La estructura óptima de un impuesto a las ventas: la forma del impuesto. El tratamiento impositivo de bienes de producción. Exenciones de bienes de consumo. El crédito sobre el impuesto a la renta. Otras exenciones. Cubertura limitada de los servicios. Otras cuestiones de estructura. El problema especial de las ventas interjurisdiccionales. Conclusión. Apéndice.

16. El impuesto al valor agregado ..... 386

Estructura y evaluación: *La naturaleza del impuesto. Las formas del impuesto. ¿Un impuesto al valor agregado es un impuesto al consumo? El desarrollo y uso del impuesto. Los impuestos europeos y latinoamericanos. Méritos del impuesto al valor agregado. Las ventajas del impuesto a las ventas minoristas en comparación con el impuesto al valor agregado.* Propuestas en los EE. UU. de América - Remplazo del impuesto a la renta de las sociedades anónimas: *Balance de pagos. Eficiencia económica. Otros argumentos. Objeciones a las propuestas.* El impuesto al valor agregado como medio para proporcionar fondos para la coparticipación y el remplazo del impuesto a la propiedad. La fuente del interés por el impuesto en los EE. UU. de América y Canadá. Conclusión: la utilización del impuesto a nivel federal. El impuesto al valor agregado como gravamen general sobre las actividades comerciales a nivel estatal.

17. Impuestos sucesorios, sobre salarios y actividades comerciales ..... 402

Impuestos sobre la trasmisión de propiedad por muerte y donación: *Su aplicación en los EE. UU. de América. Efectos económicos. Justificación. Una estructura óptima del impuesto sucesorio como gravamen separado. La imposición de las donaciones y herencias como renta.* Impuestos sobre salarios: *Efectos distributivos. Otros efectos económicos. Equidad.* Impuestos a las actividades comerciales: *Gravámenes generales sobre los negocios. Gravámenes especiales.*

18. Los impuestos al patrimonio ..... 417

Impuestos al patrimonio neto individual: *Utilización. Efectos económicos. Equidad. Consideraciones administrativas.* El impuesto a la propiedad: *El desarrollo del impuesto a la propiedad en los EE. UU. de América. Etapas del manejo del impuesto. La valuación de la propiedad a nivel estatal. Efectos económicos. La incidencia del impuesto. Estudios empíricos de los efectos distributivos según el nivel de ingresos. Evaluación: efectos económicos. Evaluación: equidad. Evaluación: otras críticas. Reforma del impuesto a la propiedad: Clasificación de la propiedad. Mejoras administrativas. Exenciones y créditos. Áreas jurisdiccionales más amplias. El impuesto único: imposición sobre el valor del terreno. Conversión en un impuesto al patrimonio neto. Conclusión.*

**PARTE III**  
**Federalismo fiscal**

19. Federalismo fiscal ..... 449

Asignación de funciones: *Centralización completa. Los méritos de la descentralización. La estructura óptima de la asignación de funciones. Beneficios y costos externos: Subsidios funcionales como solución. Estándares mínimos. La fragmentación de los tributos, desigualdad de las fuentes de recursos y subsidios globales: Consecuencias de la fragmentación. Subsidios no condicionados o globales. El caso especial de la educación.* Coparticipación federal de recursos: *Los méritos del sistema de coparticipación. Críticas. Soluciones menores: Coparticipación de recursos de acuerdo con el origen geográfico de los mismos. Alicuotas suplementarias. Crédito de impuesto. Otras medidas. Problemas interjurisdiccionales a causa de la fragmentación horizontal: Reducción de problemas administrativos y de fiscalización de las unidades inferiores de gobierno. El convenio Tributario Multiestatal. El caso especial de las áreas metropolitanas: Los problemas. La estructura de la organización. Consolidación. La federación metropolitana. La coparticipación.*

*pación de recursos en las áreas metropolitanas. Distritos para actividades especiales. Política de estabilización y relaciones intergubernamentales. Un enfoque dinámico de las relaciones fiscales intergubernamentales. Conclusión. Apéndice I: Programas de subsidios en EE. UU. de América. Apéndice II: Experiencia canadiense. Apéndice III: Relaciones fiscales internacionales.*

## PARTE IV

### El impacto general de la estructura fiscal sobre la economía

20. La teoría de la determinación del ingreso ..... 483  
 Keynes y los clásicos: un cuadro sinóptico. El sistema clásico. El mercado de fondos para inversión. *El ingreso y el empleo. Dinero y precios. Determinación del ingreso en el sistema clásico. El modelo keynesiano: El análisis simple de la determinación del ingreso. El sector monetario. La determinación del ingreso.* Un análisis del equilibrio general: *La curva IS. La curva LM. Equilibrio de las curvas IS y LM.* Conclusión.
21. La teoría de estabilización del ingreso ..... 510  
 La teoría simple de estabilización del ingreso: *El impacto de los gastos públicos. El impacto de los cambios en los impuestos. Variaciones equilibradas en el presupuesto.* Un análisis general de la estabilización del ingreso: *Creación de dinero. Financiación mediante endeudamiento. Cambios equilibrados en el presupuesto. La necesidad de coordinación.* Conclusión.
22. Estabilización y pronóstico económicos ..... 534  
 La teoría de la estabilización económica: *La naturaleza de las metas alternativas. Las relaciones entre metas y herramientas económicas. Restricciones a los instrumentos de política.* Modelos macroeconómicos en la economía de EE. UU. de América: *Pronóstico con modelos econométricos. El efecto de la acción del gobierno.* Conclusión.
23. Estabilización económica en el período de posguerra ..... 550  
 El comportamiento del ingreso, el nivel de empleo y los precios: *Algunos problemas definicionales. Ingreso, empleo y precios en el período de posguerra.* Estabilización del ingreso en el período de posguerra: *Flexibilidad automática. Acción discrecional. Reglas concretas versus discrecionalidad.* Estabilidad de precios y pleno empleo: *Las causas de la inflación. La curva de Phillips.* Conclusiones.
24. Crecimiento y política fiscal ..... 578  
 El modelo Harrod-Domar: *La tasa de crecimiento garantizada. La tasa real de crecimiento. La relación entre la tasa garantizada de crecimiento y la real. La tasa natural de crecimiento. El papel del gobierno.* El crecimiento bajo la hipótesis neoclásica: *La tasa de crecimiento de la capacidad. El papel de la demanda. El papel del gobierno.* El crecimiento reciente en los EE. UU. de América: *Los determinantes del crecimiento en los Estados Unidos. El papel del gobierno.* Conclusión.

## PARTE V

### Desarrollo económico

25. Las finanzas públicas en las economías en desarrollo ..... 607  
 Las economías en desarrollo: *Las características de las economías en desarrollo. Los principales determinantes del crecimiento económico. Metas de las economías en desarrollo.* La actividad gubernamental y el desarrollo económico: *La tasa de formación de*

*capital. Medidas para aumentar la inversión. Tipo de inversión. Cambio tecnológico. Mano de obra. Utilización de recursos naturales. Metas distributivas. Restricciones institucionales. Los sistemas de gastos públicos de las economías en desarrollo: El nivel de gastos. Pautas de gastos. Las estructuras impositivas en las economías en desarrollo: El predominio de la imposición al consumo. La imposición a la renta. El impuesto personal. El impuesto a la renta de las sociedades de capital. Derechos de exportación. El impuesto a la propiedad. Elasticidad general de los ingresos.*

Apéndice (Notas adicionales a la versión española) . . . . . 627