



HACIENDA PUBLICA

TEORICA Y APLICADA

Quinta edición

Richard A. Musgrave
Harvard University

Peggy B. Musgrave
University of California at Santa Cruz

Traductores

JUAN FRANCISCO CORONA RAMON
JUAN CARLOS COSTAS TERRONES
AMELIA DIAZ ALVAREZ
Profesores de Hacienda Pública.
Universidad de Barcelona

Revisor técnico

JOSE M.^a LOZANO IRUESTE
Catedrático de Hacienda Pública.
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
Universidad Complutense de Madrid

McGRAW-HILL

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

Contenido

	Prólogo a la quinta edición	XV
	Resumen del prólogo a la primera edición	XVII
	Nota de los traductores	XIX
PRIMERA PARTE	DELIMITACION DEL SECTOR PUBLICO	
Capítulo 1	Las funciones fiscales: Una panorámica	3
	A. Introducción	3
	B. Función de asignación	7
	C. La función de distribución	10
	D. La función de estabilización	13
	E. Coordinación de funciones presupuestarias	15
	F. Resumen	16
Capítulo 2	El sector público en la contabilidad nacional	19
	A. El sector público en el flujo nacional	19
	B. El sector público en la contabilidad nacional	22
Capítulo 3	Instituciones fiscales	27
	A. Estudio de la estructura fiscal de los Estados Unidos	27
	B. El marco constitucional	30
	C. Aplicación de la política de gasto	39
	D. Aplicación de la política impositiva	41
	E. Otros aspectos de la aplicación	44
	F. Resumen	46
SEGUNDA PARTE	ASIGNACION, DISTRIBUCION Y ELECCION PUBLICA	
Capítulo 4	Provisión de bienes públicos	51
	A. Los bienes sociales y el fallo del mercado	52
	B. Provisión de bienes sociales	55
	C. Bienes mixtos	60
	D. La donación como un bien social	68

VIII CONTENIDO

	E. Bienes preferentes	68
	F. Resumen	71
Capítulo 5	Otra consideración de los bienes sociales	73
	A. Significado de eficiencia	74
	B. Provisión eficiente de bienes privados	74
	C. Provisión eficiente de bienes sociales	80
	D. Asignación de bienes sociales en el presupuesto	83
	E. Asignación o distribución: ¿qué viene primero?	86
	F. Resumen	87
Capítulo 6	Equidad en la distribución	89
	A. ¿Forma parte la equidad de la economía?	90
	B. Enfoques de la justicia distributiva	93
	C. Límites a la redistribución	100
	D. Resumen	103
Capítulo 7	Elección pública y política fiscal	105
	A. Democracia directa	106
	B. Democracia representativa	115
	C. La hipótesis Leviatán	119
	D. Clases y grupos de interés	129
	E. Resumen	132
TERCERA PARTE	ESTRUCTURA Y POLITICA DEL GASTO	
Capítulo 8	Gastos públicos: Estructura y crecimiento	137
	A. Crecimiento del gasto público, 1890-1990	138
	B. Crecimiento por tipo de gasto	141
	C. Comparación internacional	145
	D. Causas del crecimiento del gasto	145
	E. Resumen	155
Capítulo 9	Evaluación del gasto: Principios	157
	A. Reglas de decisión	158
	B. Fundamentos de la evaluación de proyectos	163
	C. Tipos de beneficios y costes	165
	D. Medición de beneficios y costes	168

	E. Asignación de participaciones en la selección de proyectos	173
	F. Eficiencia y equidad una vez más	178
	G. El descuento y el coste del capital	182
	H. Riesgo y cambio económico	194
	I. Resumen	196
Capítulo 10	Estudios empíricos sobre política de gasto: 1) Servicios públicos	199
	A. Defensa nacional	199
	B. Carreteras	203
	C. Esparcimiento al aire libre	215
	D. Educación	219
	E. Resumen	225
Capítulo 11	Estudios empíricos sobre política de gasto: 2) Mantenimiento de renta y Seguridad Social	227
	A. Programas de mantenimiento de renta	228
	B. Efectos sobre los incentivos al trabajo	231
	C. Los programas de Seguridad Social	237
	D. Las cuestiones del OASI	241
	E. Resumen	250
CUARTA PARTE	PRINCIPIOS DE LA IMPOSICION	
Capítulo 12	Introducción a la imposición	255
	A. Categorías de ingresos	255
	B. Requisitos para una “buena” estructura tributaria	261
	C. Resumen	262
Capítulo 13	Enfoques de la equidad tributaria	265
	A. Aplicación del principio del beneficio	267
	B. Capacidad de pago: 1) Equidad horizontal y elección de la base imponible	271
	C. Capacidad de pago: 2) Equidad vertical y estructura de tipos	278
	D. Resumen	282
Capítulo 14	Incidencia de los impuestos y de los gastos: Una panorámica	285
	A. Naturaleza de la carga fiscal	286
	B. Conceptos de incidencia	288

X CONTENIDO

	C. Medida de la incidencia	292
	D. Incidencia de la estructura fiscal de los Estados Unidos	298
	E. Resumen	303
Capítulo 15	Principios de la incidencia impositiva	305
	A. El enfoque de equilibrio parcial de los impuestos sobre los productos	306
	B. El enfoque de equilibrio parcial de los impuestos sobre los factores	312
	C. La incidencia en el equilibrio general	315
	D. Mercados imperfectos	321
	E. Aspectos macroeconómicos	330
	F. Resumen	331
Capítulo 16	El exceso de gravamen y el diseño impositivo	339
	A. Costes de administración y de cumplimiento	340
	B. Distorsiones impositivas en equilibrio parcial	342
	C. Distorsiones impositivas en equilibrio general	350
	D. Determinación del exceso de gravamen	359
	E. Otras consideraciones	361
	F. Resumen	362
Capítulo 17	Efectos de la imposición sobre la capacidad productiva: Una perspectiva de oferta	365
	A. Efectos sobre el esfuerzo laboral	367
	B. Efectos sobre el ahorro del sector privado	372
	C. Efectos sobre la inversión privada	376
	D. Efectos sobre el crecimiento e incidencia impositiva	383
	E. Resumen	385
QUINTA PARTE	ESTRUCTURA TRIBUTARIA	
Capítulo 18	Desarrollo y composición de la estructura tributaria de los Estados Unidos	389
	A. Desarrollo de la estructura tributaria de los Estados Unidos	389

	B. Comparación con otros países	394
	C. Resumen	396
Capítulo 19	El impuesto sobre la renta personal: Definición de renta imponible	397
	A. Principales disposiciones	398
	B. Estructura de la base imponible	402
	C. Principios de la definición de la renta	405
	D. La práctica de la definición de la renta: 1) Exclusiones	410
	E. La práctica de la definición de la renta: 2) Deducciones en la base	418
	F. La práctica de la definición de la renta: 3) Deducciones en la cuota	425
	G. Resumen	426
Capítulo 20	Impuesto sobre la renta personal: Otros problemas	429
	A. La base imponible en relación al Producto Nacional Bruto y a la renta personal	429
	B. Protecciones fiscales	431
	C. Problemas de las rentas altas	433
	D. Tratamiento de las rentas bajas	434
	E. Modelos de progresividad	437
	F. Ajuste a la inflación	443
	G. La elección de la unidad contribuyente	444
	H. Impuestos estatales y locales sobre la renta	448
	I. Resumen	451
Capítulo 21	El impuesto sobre la renta de sociedades: Estructura e integración	455
	A. Estructura del impuesto federal sobre la renta de sociedades	456
	B. ¿Debe existir un impuesto sobre sociedades?	457
	C. Integración	463
	D. Otros aspectos de la definición de la base	466
	E. Resumen	468
Capítulo 22	El impuesto sobre la renta de sociedades: Cuestiones adicionales	471
	A. Reglas de amortización	471
	B. Deducción en la cuota por inversión	479

XII CONTENIDO

	C. ¿Quién soporta el impuesto?	479
	D. Pequeñas empresas	482
	E. Impuestos estatales sobre sociedades	484
	F. La renta de las inversiones en el extranjero	486
	G. Resumen	486
Capítulo 23	Impuestos sobre el consumo	489
	A. Los impuestos sobre las ventas en la estructura fiscal de los Estados Unidos	490
	B. Elementos de la imposición sobre las ventas	492
	C. Impuesto sobre el valor añadido	496
	D. Distribución de la carga	501
	E. Impuesto sobre el gasto personal	503
	F. Resumen	508
Capítulo 24	Los impuestos sobre la propiedad y la riqueza	511
	A. Justificación de la imposición sobre la riqueza	512
	B. Composición y distribución de la riqueza	515
	C. La estructura y la base del impuesto local sobre la propiedad	517
	D. La distribución de la carga del impuesto sobre la propiedad	523
	E. Evaluación y perspectivas del impuesto sobre la propiedad	529
	F. El impuesto sobre el patrimonio neto	530
	G. La leva sobre el capital	534
	H. Resumen	535
Capítulo 25	Impuestos sucesivos	539
	A. Justificación de los impuestos sucesivos	540
	B. El impuesto federal sobre sucesiones	542
	C. El impuesto federal sobre donaciones	547
	D. Impuestos estatales sobre herencias	547
	E. Resumen	548
Capítulo 26	El impuesto sobre las nóminas	549
	A. Nivel de los tipos impositivos y administración	550
	B. Incidencia	550
	C. Relación con los beneficios	553

SEXTA PARTE**FEDERALISMO FISCAL****Capítulo 27****Principios de la hacienda multijurisdiccional****557**

- A. Dimensión espacial de la función de asignación 558
- B. Diseño de la estructura impositiva 567
- C. Aspectos espaciales de la función de distribución 568
- D. Aspectos espaciales de la función de estabilización 569
- E. Resumen 570

Capítulo 28**Principios de la hacienda federal****573**

- A. Modelos de federalismo 574
- B. Funciones por niveles de gobierno 574
- C. Principios para diseñar un sistema de subvenciones 578
- D. La imposición en la federación 587
- E. Resumen 590

Capítulo 29**La estructura del federalismo fiscal en los Estados Unidos****593**

- A. Orígenes 593
- B. El equilibrio federal, estatal y local 595
- C. Modelos estatales y locales 597
- D. Determinantes de la situación fiscal 600
- E. El sistema de subvenciones 605
- F. Subvenciones federales e igualdad 610
- G. Financiación de las escuelas 612
- H. El nuevo federalismo 616
- I. Resumen 618

SEPTIMA PARTE**POLITICA FISCAL Y ESTABILIZACION****Capítulo 30****Principios de la política de estabilización****623**

- A. Modelos de multiplicador con inversión fija 624
- B. Modelos de multiplicador con inversión variable 631
- C. Estabilización en una economía abierta 637
- D. Inflación 639
- E. Expectativas racionales 646
- F. Resumen 649

Capítulo 31	Otras cuestiones de política fiscal	653
	A. Flexibilidad automática	654
	B. Periodificación de los efectos fiscales	659
	C. Cambios en los impuestos frente a cambios en los gastos	663
	D. Formación de capital en el sector público	664
	E. La experiencia de la política fiscal	671
	F. Resumen	677
Capítulo 32	La economía de la deuda pública	679
	A. Crecimiento de la deuda federal	680
	B. Estructura de la deuda federal	681
	C. Deuda pública y solvencia fiscal	686
	D. ¿Supone la financiación de la deuda una carga para las generaciones futuras?	689
	E. Combinación de vencimiento y coste de interés	693
	F. Mercado de las deudas estatal y local	700
	G. Resumen	702
OCTAVA PARTE	CUESTIONES INTERNACIONALES	
Capítulo 33	Coordinación fiscal internacional	707
	A. Introducción a la coordinación impositiva	708
	B. Coordinación de los impuestos sobre la renta y sobre los beneficios	710
	C. Coordinación de los impuestos sobre los productos	715
	D. Coordinación de los gastos	720
	E. Coordinación de las políticas de estabilización	722
	F. Resumen	723
Capítulo 34	Hacienda del desarrollo	727
	A. Ingredientes del desarrollo	728
	B. Política fiscal, estabilidad y crecimiento	734
	C. Política de estructura impositiva	741
	D. Incentivos fiscales	751
	E. Política de gasto	756
	F. Ayuda y redistribución internacional	758
	G. Resumen	761
	INDICES	
	Indice de nombres	765
	Indice de materias	769