

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
TEORIA Y POLITICA FISCAL
Segundo semestre 2004

PROFESOR:

Christian Jaramillo

Correo: chjarami@uniandes.edu.co

Atención estudiantes: lunes 2pm – 4pm (Economía C-218) o por cita.

HORARIO:

Lunes 11:00 - 12:50pm, Salón O-305.

Jueves 12:00 - 1:50pm, Salón O-204.

LIBROS GUIA:

- Rosen, H. (2002) Hacienda Pública 5th edition, McGraw Hill. (Denotado R. en el programa)
- Stiglitz, J (1988). Economics of the Public Sector, segunda edición, www Norton&Co. (Denotado S. en el programa)

1. OBJETIVOS Y ESTRUCTURA DEL CURSO

Al final de este curso, los estudiantes deberán estar familiarizados con los argumentos para el rol activo del Estado en la economía de mercado y las herramientas necesarias para su análisis. Asimismo, se estudiarán modelos de las distintas maneras en que el Estado interactúa con los mercados y los mecanismos de decisión social.

El curso se divide en tres partes: una introducción general, el ingreso y el gasto públicos. En la introducción se discutirá de manera conceptual la forma en que el Estado interactúa con los mercados y su justificación. Estos temas incluyen el problema de los bienes públicos, las externalidades, la asignación de derechos de propiedad, la redistribución del ingreso y los costos administrativos, entre otros.

La segunda y tercera partes tratarán el ingreso y el gasto respectivamente y serán de carácter más técnico. El lado del ingreso se subdivide en dos. Primero se tratarán el impacto de los impuestos en el bienestar, el problema de tributación óptima, los impuestos a la renta, al consumo y a la riqueza, la evasión y la elusión de impuestos. La segunda parte del ingreso se ocupa de la deuda pública y cubre equidad y transferencias intergeneracionales, Equivalencia Ricardiana y deuda interna vs. externa.

En el gasto se estudiarán la provisión de bienes públicos, la solución de externalidades, los mecanismos de decisión pública y revelación de preferencias, y los costos administrativos (el costo marginal de los recursos públicos).

Dependiendo de la disponibilidad de tiempo, una coda opcional del curso tratará de la teoría de bienes públicos locales y clubes, del equilibrio de Tiebout y de contribuciones voluntarias y acción colectiva.

El curso no se ocupa de casos específicos de la implementación de la política de gasto público en Colombia (problemas pensionales, seguridad social, etc.). Estos temas se ven (al menos este semestre) en el curso Economía Pública.

2. METODOLOGÍA DEL CURSO

Los estudiantes deberán preparar por adelantado el tema de cada clase. Los libros guía serán la fuente para la mayor parte de las lecturas, pero podrá haber lecturas adicionales. La clase tendrá un formato de discusión (ojalá) precedida de una introducción al tema y la matemática pertinente.

Es pre-requisito estar familiarizado con los métodos de optimización en varias variables y teoría de juegos básica.

3. CONTENIDO DEL CURSO

Introducción.

Función del sector público en la economía (S.3).

Eficiencia Pareto. Funciones de Bienestar, Redistribución vs. Eficiencia. (S.3 y 4) Teoremas Fundamentales del Bienestar. Fallas de Mercado. Costos de administración (Bird [1989]). Separación entre gasto e ingreso (S.3). Gobierno como agente egoísta. (R.1). Problemas empíricos.

El ingreso.

Impuestos: generalidades. Características deseables (Estabilización automática). Equidad vertical y horizontal (S.16).

Incidencia de los impuestos (equilibrio parcial). Capitalización. (R. 13 y S. 17). Eficiencia: impuestos lump-sum. Costo en eficiencia (excess burden: R. 14, S. 18).

Tributación óptima. Imposibilidad de un impuesto al ocio (R. 15, S. 20). Diamond & Mirrlees: eficiencia en producción, impuestos sólo a bienes finales. Regla de Ramsey. Impuesto al ingreso (S. 19). Capacidad de pagar vs. realización. Suerte vs. esfuerzo. Evasión y elusión (R. 15). Costos administrativos (impuestos presuntivos). Teoría del segundo mejor. (S.20)

¿Deuda o impuestos? Incidencia de la deuda. OLG. Equivalencia Ricardiana (R.19). De nuevo: estabilización económica. Tributación, ahorro y crecimiento (S.28). Otra equidad: intergeneracional. (R.19) Comparación de impuestos. (R.20)

El gasto.

Externalidades: soluciones privadas y públicas. (S.8 y R.6). Bienes públicos (S.5 y R.5). Definición y clases. Condición de eficiencia (Samuelson). Free-riding: eficiencia en teoría de juegos.

Economía Política (Drazen, Cap 1). Decisión social: modelos de votación (Preferencias de un pico, Imposibilidad de Arrow), revelación de preferencias, Equilibrio de Lindahl (S.6 y R.7; Drazen Cap. 3). Diseño de mecanismos.

Evaluación de proyectos públicos: Costo y beneficio (R.12)

Otros tópicos opcionales

Bienes públicos locales y descentralización. Equilibrio de Tiebout. Clubes. Bienes públicos impuros (S.5). Acción colectiva.

			Semana
Ju 5	Agosto		1
Lu 9	Agosto		2
Ju 12	Agosto		2
Lu 16	Agosto	FERIADO	3
Ju 19	Agosto		3
Lu 23	Agosto		4
Ju 26	Agosto		4
Lu 30	Agosto		5
Ju 2	Septiembre		5
Lu 6	Septiembre		6
Ju 9	Septiembre		6
Ju 13	Septiembre	PARCIAL I	7
Ju 16	Septiembre		7
Lu 20	Septiembre		8
Ju 23	Septiembre		8
Lu 27	Septiembre	RECESO	9
Ju 30	Septiembre	RECESO	9
Lu 4	Octubre		10
Ju 7	Octubre		10
Lu 11	Octubre		11
Ju 14	Octubre		11
Lu 18	Octubre	FERIADO	12
Ju 21	Octubre		12
Lu 25	Octubre		13
Ju 28	Octubre		13
Lu 1	Noviembre	FERIADO	14
Ju 4	Noviembre		14
Lu 8	Noviembre		15
Ju 11	Noviembre	PARCIAL II	15
Lu 15	Noviembre	FERIADO	16
Ju 18	Noviembre	ENTREGA DE ENSAYO	16

4. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS DE APOYO (nivel y temas similares a los de los libros guía):

- Atkinson A, & Stiglitz J, (1980). *Lectures on Public Economics*, McGraw-Hill Book Company, NY
- Musgrave R, y Musgrave P, (1992). *Hacienda pública teórica y aplicada*, quinta edición, McGraw Hill.
- Hyman, D. (1999). *Public Finance*, The Dryden Press, Dryden.

LIBROS DE CONSULTA:

- Drazen, Allan. (2000) *Political Economy in Macroeconomics*. Princeton University Press.
- Myles, Gareth (1995). *Public Economics*, Cambridge University Press.
- Nicholson, Walter. (2002) *Microeconomic Theory: Basic Principles and Extensions*. South-Western, Thomson Learning. USA. Novena edición.
- Simon, Carl y Lawrence Blume. (1994) *Mathematics for Economists*. Norton. New York.
- Varian, Hall. (1999) *Microeconomía Intermedia*. Antoni Bosch Editor – Barcelona

5. EVALUACIÓN

ESTRUCTURA DE LA NOTA

Parcial I	30%
Parcial II	30%
Ensayo	30%
Tareas	10%
TOTAL	100%

Las tareas se entregarán una semana después de asignadas, en clase. No se admiten entregas tarde. Pueden trabajar en grupos de máximo tres (3) estudiantes. Cada miembro del grupo debe presentar una copia de la solución con su nombre (resaltado) y los nombres de sus compañeros. Yo escogeré una de las copias al azar y la calificación será para todos los miembros del grupo.

El tema del ensayo será la validez normativa de la redistribución del ingreso. El trabajo deberá hacer uso, al menos en parte, de las herramientas y criterios discutidos en clase (condición necesaria pero no suficiente para una buena nota). Máximo 20 páginas a doble espacio, fuente Times New Roman tamaño 12. Ceteris Paribus, conciso y original es mejor.

APROXIMACIONES

- Los profesores tienen autonomía para la realización de las aproximaciones de la nota final. En este curso, las aproximaciones para la nota final serán automáticas de acuerdo con los siguientes casos: inferior a 0.35, baja a 0.0; superior o igual a 0.35, sube a 0.5; inferior a 0.85, baja a 0.5; superior o igual a 0.85, sube a 1.0.

RECLAMOS

- Si usted considera que hay un error en la corrección de cualquiera de sus pruebas, puede solicitar su reclamo por escrito durante la semana siguiente al día en que la nota fue puesta a disposición de los estudiantes, tal como lo estipula el Reglamento General de Estudiantes de Pregrado (art. 49). La revisión puede generar aumento, disminución o ratificación de la nota asignada.

Algunas referencias temáticas

- Allingham, Michael G. and Agnar Sandmo, 1972, Income Tax Evasion: A Theoretical Analysis. Journal of Public Economics, Vol 1, No. 3-4, pp. 323-338.
- Auerbach, Alan, 1985, The Theory of Excess Burden and Optimal Taxation. Handbook of Public Economics, Vol.1, Ch.2. North Holland: Elsevier Science Publishers B.V.
- Auerbach, Alan, and James R. Hines Jr., 2001, Taxation and Economic Efficiency. Manuscript (February 2001).
- Bergstrom, T., H. Varian and L. Blume (1986), On the Private Provision of Public Goods. Journal of Public Economics, Vol. 29, pp. 25-49.
- Bird, Richard M, 1989, The Administrative Dimension of Tax Reform in Developing Countries, in "Tax Reform in Developing Countries". Duke University Press, 1989, pp. 315-346. Refer also to the final draft, April 1988.
- Bulutoglu, Kenan, Presumptive Taxation, in "Tax Policy Handbook". International Monetary Fund, 1995, pp.258-262.
- Coase, Ronald., (1960), The problem of social cost. Journal of Law and Economics, Vol. 1, pp. 1--44.
- Gandhi, Sonia, 2000, Presumptive Income Taxation: An Overview. The World Bank: <http://www1.worldbank.org/publicsector/tax/presumptivetax.htm>
- Hardin, G., (1968), The Tragedy of the Commons. Science, New Series, Vol. 162, No. 3859, pp. 1243-1248.
- Kandori, Michihiro (1992), Social Norms and Community Enforcement. Review of Economic Studies, Vol.59(1), pp. 63-80.
- Olson, Mancur, (1965). The Logic of Collective Action, Harvard University Press, Cambridge, MA.
- Rajamaran, Indira, 1995, Presumptive Direct Taxation: Lessons from Experience in Developing Countries. NIPFP, New Delhi. Manuscript (May 1995).
- Samuelson, Paul, (1954), The Pure Theory of Public Expenditure. The Review of Economics and Statistics, Vol.36, No.4, pp. 387-389.
- Slemrod, Joel and Shlomo Yitzhaki, 2000, Tax Avoidance, Evasion and Administration. NBER Working Paper 7473.
- Tanzi, Vito, 1991, Potential Income as a Tax Base in Theory and in Practice, in "Public Finance in Developing Countries". Edward Elgar Publishing Limited, Ch. 13, pp.193-209.
- Tanzi, Vito, and Howell Zee, 2000, Tax Policy for Emerging Markets. International Monetary Fund Working Paper WP/00/35.

Referencias Complementarias y Estudios de caso para Colombia

- Acosta Olga Lucía y Ulpiano Ayala (2001) Reformas Pensionales y costos fiscales en Colombia. Serie Fiscal N°116 de la CEPAL. Ver: www.eclac.org
- Alm J y Lopez H, (2002) Payroll taxes in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org
- Alesina A, (2000). Institutional Reforms in Colombia, Working Paper Series, N° 21, Fedesarrollo, Bogotá, Ver: www.fedesarrollo.org
- Alesina A, Carrasquilla A, y Echavarría J. J (2000) Decentralization in Colombia. Working Papers Series, Fedesarrollo www.fedesarrollo.org
- Arbelaez M, Burman L, y Zuluaga S (2002) The bank debit tax in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org
- Arbelaez M, and N Roubini (2002). "Interactions between public debt management and debt dynamics and sustainability: theory and application to Colombia", Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org
- Arbelaez M, U Ayala, and J Portebá (2002). "Debt and deficits: Colombia's unsustainable fiscal mix", Fedesarrollo, Ver: www.fedesarrollo.org

- Ayala U, & Perotti R, "Budget Institution in Colombia", Occasional Working Paper, Fedesarrollo, Bogotá, www.fedesarrollo.org
- Bird R, y Acosta O.L. (2002) The dilemma of decentralization in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org
- Blejer, M & Cheasty A, (1991), "The measurement of fiscal deficits: analytical and methodological issues" in JPL
- Clavijo S, (1998). Política Fiscal y Estado en Colombia. Ed. Banco de la República y Universidad de los Andes, Bogotá
- Clavijo, S (2002), Deuda Pública Cierta y Contingente: el Caso de Colombia, en Borradores de Economía N° 205, Banco de la República, www.banrep.gov.co
- ____ (2001) "Viabilidad de la Deuda Externa Colombiana" Borradores de Economía número 179.
Banco de La República, www.banrep.gov.co
- Comisión de Racionalización del Gasto y de las Finanzas Públicas (1997), Informe final
- Contraloría General de la República. Boletín Mensual sobre Transparencia Fiscal.
- Echevarria J y Zodrow G (2002). Foreign direct investment and tax structure in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org
- Hernández A. y Lozano I. (2001) El Estado de las Finanzas Públicas en Colombia a Finales del Siglo En Desarrollo Económico y Social en Colombia, siglo XX. Universidad Nacional de Colombia
- Hernández A, Lozano I, y Misas M. (2000). La disyuntiva de la deuda pública: pagar o sisar. En Economía Institucional, Universidad Externado de Colombia, N° 3, II Semestre
- Lozano I, y Aristizabal (2003). Déficit público y desempeño económico en los noventa: el caso colombiano, Borradores de Economía N°261, Banco de la República www.banrep.gov.co
- Lozano I, (2002). Dinámica y Características de la deuda pública en Colombia: 1996-marzo 2002, en Borradores de Economía N° 211, Banco de la República, www.banrep.gov.co
- ____ (2000). Colombia's Public Finance in the 1990s: a Decade of Reforms, Fiscal Imbalance, and Debt, en Borradores de Economía N° 174, Banco de la República, www.banrep.gov.co
- Lozano I, y Ramos Jorge (2000) Análisis sobre la incidencia del impuesto del dos por mil (2x1000) a las transacciones financieras. En Revista del Banco de la República. Febrero
- Meltzer, Scott (1981) "A Rational Theory of the Size of Government". JPE vol 89
- MHCP, Aspectos Generales del Proceso Presupuestal Colombiano, Dirección General del Presupuesto Nacional, Bogotá
- Sánchez F, Smart M, Zapata J, (2002). Intergovernmental transfers and municipal finance in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org
- Vazquez-Caro J, Slemord J (2002). Issues in Colombian Tax Administration, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org
- Uribe J, y Lozano I, (2003). Fiscal issues and central banks in emerging markets: the case of Colombia. Documento presentado en la reunión del BIS, Basilea, Diciembre de 2002 (próxima publicación en los BIS'papers)