

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
TEORIA Y POLITICA FISCAL
Segundo semestre 2006

PROFESOR:

Christian Jaramillo

Correo: chjarami@uniandes.edu.co

Atención estudiantes: Martes y jueves de 5:00 a 7:00 pm. Of. A-307.

CURSO:

Martes (Q-403) y Jueves (O-204) de 3:30 a 5:00 pm

Página Web: http://economia.uniandes.edu.co/cjaramillo_fiscal.htm

LIBRO GUIA:

Myles, Gareth D. Intermediate Public Economics. Cambridge: MIT Press. 2006.

BIBLIOGRAFIA ADICIONAL, TEMAS Y REFERENCIAS

Ver programa completo en la página web del curso.

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. Finalmente, el estudiante deberá conocer la organización del sector público colombiano, sus mecanismos de toma de decisiones y sus principales problemáticas actuales.

El curso se divide en cinco partes: (i) una introducción general, (ii) el fisco en Colombia, (iii) teoría del gasto público, (iv) teoría del ingreso público, y (v) aspectos macroeconómicos y de economía política. En la introducción se discutirá de manera conceptual la forma en que el Estado interactúa con los mercados y su justificación, y se hará un breve recuento de la evolución de la doctrina fiscal.

La segunda parte trata sobre el sector público (no financiero) en Colombia y sus proyecciones. A lo largo del curso se profundizarán algunos de los temas de esta parte.

La tercera y cuarta partes tratarán el gasto y el ingreso respectivamente y serán de carácter más técnico. Especial atención se dará a los programas de gasto más comunes.

La quinta parte del curso tratará de temas macroeconómicos (deuda, FMI) y de economía política (toma de decisiones sociales, comportamiento del Estado, ciclos políticos).

Dependiendo del tiempo disponible, se tratarán al final del curso la teoría de bienes públicos locales y clubes, el equilibrio de Tiebout y la literatura sobre contribuciones voluntarias y acción colectiva.

Adicionalmente, el curso busca fortalecer un número de competencias de los estudiantes, es decir de capacidades, a saber:

1. Capacidad retórica
2. Capacidad de participar en debates
3. Aceptar debate y crítica
4. Capacidad de preguntar y de responder
5. Capacidad de consultar fuentes de datos
6. Capacidad de leer en dos idiomas
7. Separar análisis normativo y positivo
8. Entender las teorías en contexto histórico
9. Reconocer el referente del estado

2. METODOLOGIA DEL CURSO

Los estudiantes deberán preparar por adelantado el tema de cada clase. El libro guía será la referencia primaria de consulta, pero habrá lecturas adicionales. El formato del curso será magistral, pero dependiendo del tema tomará una dinámica interactiva.

Es pre-requisito estar familiarizado con teoría de juegos básica.

3. EVALUACIÓN

ESTRUCTURA DE LA NOTA

Promedio de quicces	75%
Proyecto de clase	20%
Asistencia	5%
TOTAL	100%

Se realizarán cuatro (4) quicces, de los cuales todo estudiante tiene derecho a eliminar uno. En caso de faltar a algún quiz, no habrá quiz de reposición: se tomará ese quiz como la nota a eliminar.

El estudiante que falte a más de un quiz tendrá la opción de entregar una reseña crítica, previa presentación de una excusa válida a la Secretaría de la Facultad. La reseña 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 15 páginas a doble espacio, fuente Times New Roman tamaño 12. Ceteris Paribus, conciso y original es mejor¹.

La nota de asistencia será inicialmente 5.0 para todos, y disminuirá en 0.1 para todos cada vez que suene un celular en clase, independientemente del dueño del celular.

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 0.30, baja a 0.0; superior o igual a 0.30, sube a 0.5; inferior a 0.80, baja a 0.5; superior o igual a 0.80, 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.

¹ Ver página web del curso para una muestra de formato.

4. TEMARIO

A. INTRODUCCION

- Justificación del Estado
 - o Provisión de bienes públicos
 - o Redistribución
- Historia de la doctrina fiscal
- Cuestiones empíricas

B. COLOMBIA

- Estructura del sector público (MEFP)
 - o Tipos de entes
 - o Organigrama
 - o Flujos de recursos
- Cifras
 - o Junguito y Rincón (fiscal siglo XX)
 - o Descripción de la metodología para la elaboración de estadísticas y cifras fiscales básicas (1994-2004)
- Proceso presupuestal y gasto
 - o Elaboración del presupuesto
 - o Estructura del gasto
 - o Inflexibilidad del gasto
- Recaudo
 - o Estructura del recaudo en Colombia
- Ley de Responsabilidad Fiscal y el MFMP
 - o Proyecciones (PF)

C. GASTO

- Teoría general
 - o Bienes públicos
 - o Redistribución
 - o Administración
 - o Privatización
- Seguridad Social
- Educación (OPCIONAL)
- Eficiencia del gasto en Colombia

D. TRIBUTACION

- Pagar hoy o pagar después
- Criterios de diseño
 - o Eficiencia
 - o Redistribución & equidad
- Recaudo con eficiencia
 - o Tributación óptima sobre el consumo
 - o Curva de Laffer
- Redistribución con eficiencia
 - o “Trade-off” entre eficiencia y redistribución

- o Distorsiones al trabajo
 - o Tributación óptima sobre el ingreso
 - o Impuestos al capital
- Cómo son los impuestos en la práctica
- Evasión, elusión y costos de administración
 - o Eficiencia del recaudo
 - o Costo marginal de los fondos públicos

E. MACROECONOMIA Y ECONOMIA POLITICA DE LA POLITICA FISCAL

- Decisión social
- Déficit fiscal y deuda pública
 - o Brevísimo IS-LM
 - o Sostenibilidad
 - o Niveles y costos
 - o Pasivos contingentes
 - o Incentivos a renegar de las deudas (explícitas vs implícitas)
- Redistribución intergeneracional
 - o Equivalencia ricardiana
 - o Ejemplo: pensiones
- Inconsistencia intertemporal de la política fiscal
- Ciclos políticos y política fiscal/monetaria
- Impacto macroeconómico de largo plazo de la política fiscal
- Ajustes fiscales
 - o Tipos de ajuste
 - o Acuerdos con el FMI
- Bienes públicos locales y descentralización

4. REFERENCIAS A LA TEORIA

LIBRO GUIA:

Myles, Gareth D. Intermediate Public Economics. Cambridge: MIT Press. 2006

La siguiente es una lista de tópicos que se tratan en el curso, con referencias a la literatura adicional al texto guía. Las lecturas obligatorias, precedidas por (*), son material para el parcial.

Las referencias precedidas por (F) sólo están en copia dura en la fotocopidora. Las precedidas por (T) son bastante técnicas. Las lecturas resaltadas se ocupan específicamente de Colombia.

Introducción.

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

Historia de la doctrina fiscal.

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

(*) (F) Musgrave, R. (1985). A Brief History of Fiscal Doctrine. Handbook of Public Economics, Vol.1, Cap.1. North Holland:Elsevier Science Publishers B.V.

(*) Econometric Issues in Estimating the Behavioral Response to Taxation: A Nontechnical Introduction
Robert K. Triest
51 National Tax Journal 761-72 (December 1998)

(*) (F) The Age of Diminished Expectations
Paul Krugman
The MIT Press (1994), Prólogo.

Finanzas públicas en Colombia

Estructura del sector público (MEFP, cap 2 y 3. Nota metodológica del BanRepública).
Caja vs. causación, rezago presupuestal y deuda flotante (Boletines y documentos Confis).
Proyecciones fiscales (PF, cap. 1, 3 y 6).

(*) Junguito, R, y Rincón, H, (2004) La Política Fiscal en el Siglo XX en Colombia. Documento preparado para el seminario "Investigaciones recientes sobre historia económica colombiana". Caps. X a XIV.
www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra318.pdf

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.

Educación pública. El Estado como asegurador: seguridad social.

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

The Tragedy of the Commons
Garrett Hardin
Science, New Series, Vol. 162, No. 3859. (Dec. 13, 1968), pp. 1243-1248.

(*) Pensiones: Conceptos y Esquemas de Financiación
César Merchán
Archivos de Economía, (2002), No. 177. Departamento Nacional de Planeación.
The Heritage Foundation.

Pension Reform in Sweden: Lessons for American Policymakers
Göran Normann, Daniel Mitchell
Backgrounder, June 29 (2000), No. 1381.
The Heritage Foundation.

How Will Sweden's New Pension System Work? (Executive Summary)
Annika Sundén
An Issue in Brief, March 2000, No.3.
Center for Retirement Research at Boston College

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

Borjas, George J. y Olga Lucía Acosta (2005). Educational Reform in Colombia. In "Institutional Reforms" (A. Alesina, ed.). MIT Press.

(*) (F) Gaviria, Alejandro (2002). Gasto Público y Calidad de los Planteles Públicos. En "Los que suben y los que bajan" (Cap. 4, pp.67-74). Fedesarrollo y Alfaomega Grupo Editor.

El ingreso.

Para la parte de tributación, el libro Tax Policy Handbook es una excelente referencia general.

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 (Tax Policy Handbook, p.258). Teoría del segundo mejor. (S.20)

(*) Tax Policy Handbook, caps. 1 y 2.

(*) Tax Avoidance, Evasion, and Administration.
Slemrod, Joel and Shlomo Yitzhaki
NBER Website. Martes, 10 de Agosto de 2004.
<http://papers.nber.org/papers/w7473>.

Tax Administration and the Small Taxpayer
Parthasarathi Shome
IMF Policy Discussion Paper PDP/04/2

Taxation in Latin America: Structural Trends and Impact on Administration
Parthasarathi Shome
IMF Policy Discussion Paper PDP/99/19

(*) (F) The Administrative Dimension of Tax Reform in Developing Countries, in
"Tax Reform in Developing Countries".
Bird, R.M.
Duke University Press, 1989, pp. 315-346. Refer also to the final draft, April 1988

(*) Tax Policy for Emerging Markets: Developing Countries
Vito Tanzi and Howell Zee
National Tax Journal, Vol.53 No.2 (June 2000), pp. 299-322

(F) The role of indirect taxation
In "Indirect Taxation in Developing Economies"
John Fitzgerald Due
Johns Hopkins University Press, 1988

(F) Income Tax Reform and Administration

In "Tax Policy and Economic Development"

Richard M. Bird

Johns Hopkins University Press, 1992

(F) A Primer on Tax Evasion

Tanzi, Vito, and Parthasarathi Shome

IMF Staff Papers Vol.40 No. 4 (December 1993)

(F) González, F, y V. Calderón (2002). Las Reformas Tributarias en Colombia Durante el Siglo XX (I) y (II). DNP.

(*) Sánchez, F. y S. Espinosa (2005). Impuestos y reformas Tributarias en Colombia, 1980-2003. Documento CEDE 2005-11.

(*) Núñez, J. (2005). Diagnóstico básico de la situación de los ingresos por impuestos del orden municipal en Colombia. Documento CEDE 2005-44.

(*) Alm J y Lopez H, (2002) Payroll taxes in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org

(*) Vazquez-Caro J, Slemrod J (2002). Issues in Colombian Tax Administration, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org

(T) Optimal taxation: An introduction to the literature

Sandmo, Agnar

Volume 6, Issues 1-2 (July - August 1976)

(T) The design of tax structure: Direct versus indirect taxation

Atkinson, A, and J. Stiglitz

Volume 6, Issues 1-2 (July - August 1976)

Páginas 55-59 solamente

Taxation and Development

Burgess, Robin y Nicholas Stern

Journal of Economic Literature, Vol. 31, No. 2. (Jun., 1993), pp. 762-830.

Taxation

Louis Kaplow

NBER Working Paper No. 12061, Issued in March 2006

NBER Website. Jueves, 16 de Marzo de 2006.

<http://papers.nber.org/papers/w12061>

Deuda y déficit

¿Deuda o impuestos? Incidencia de la deuda. OLG. Equivalencia Ricardiana (R.19, Romer Cap.2). De nuevo: estabilización económica. Tributación, ahorro y crecimiento (S.28). Otra equidad: intergeneracional. (R.19) Comparación de impuestos. (R.20)

Deuda pública en mercados emergentes. Sostenibilidad fiscal (PDEM, cap. 3). Déficit estructural. Impacto de la política fiscal sobre el crecimiento (Gerson IMF WP 1998).

(*) Confronting Budget Deficits

IMF Economic Issues 3 (1997)

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/issues3/index.htm>

Guidelines for Fiscal Adjustment

IMF Pamphlet Series No. 49 (1995)

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/pam/pam49/pam49con.htm>

(*) Happy News from the Dismal Science: Reassessing Japanese Fiscal Policy and Sustainability

Christian Broda, David E. Weinstein

NBER Working Paper No. w10988, Issued in December 2004

<http://papers.nber.org/papers/W10988>

(págs. 1-11)

Arbelaez M, U Ayala, and J Poterba (2002). “Debt and deficits: Colombia’s unsustainable fiscal mix”, Fedesarrollo, Ver: www.fedesarrollo.org

(*) 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

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

(*) (F) The Age of Diminished Expectations

Paul Krugman

The MIT Press (1994), Caps. 4 y 7.

El proceso político. Toma de decisiones

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.

(*) (F) Political Economy in Macroeconomics, cap. 3

Kopits, George. (2001). Fiscal Rules: Useful Policy Framework or Unnecessary Ornament? IMF Working Paper WP/01/145.

(*) Ayala U, & Perotti R, "Budget Institution in Colombia", Occasional Working Paper, Fedesarrollo, Bogotá, www.fedesarrollo.org

MHCP, Manual de Programación Presupuestal (2006). Dirección General del Presupuesto Nacional, Bogotá. (págs. 1-7)

(*) (F) Debate: Reforma al Estatuto Orgánico de Presupuesto. Revista "Coyuntura Económica" No 55 (junio de 2004). Fedesarrollo.

(*) Echeverry, Juan Carlos, Leopoldo Fergusson y Pablo Querubín (2004). La batalla política por el presupuesto de la Nación: inflexibilidades o supervivencia fiscal. Documento CEDE 2004-01. <http://economia.uniandes.edu.co/documentocede2004-01.htm>

Otros tópicos

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

A Pure Theory of Local Expenditures

Charles M. Tiebout

The Journal of Political Economy, Vol. 64, No. 5. (Oct., 1956), pp. 416-424.

(*) Alesina A, Carrasquilla A, y Echavarria J. J (2000) Decentralization in Colombia. Working Papers Series, Fedesarrollo www.fedesarrollo.org

(*) Bird R, y Acosta O.L. (2002) The dilemma of decentralization in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org

(*) Sánchez F, Smart M, Zapata J, (2002). Intergovernmental transfers and municipal finance in Colombia, Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org

BIBLIOGRAFIA ADICIONAL

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.

- Rosen, H. (2002) Hacienda Pública 5th edition, McGraw Hill. (Denotado R. en el programa)
- Shome, P. (Editor) (1995). Tax Policy Handbook. IMF Fiscal Affairs Department.
- Stiglitz, J (1988). Economics of the Public Sector, segunda edición, www Norton&Co. (Denotado S. en el programa)

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.
- Romer, David, (1996). Advanced Macroeconomics. McGraw-Hill.
- Simon, Carl y Lawrence Blume. (1994) *Mathematics for Economists*. Norton. New York.
- Varian, Hall. (1999) *Microeconomía Intermedia*. Antoni Bosch Editor – Barcelona
- Clavijo, Sergio. (1998) Política Fiscal y Estado en Colombia. Ediciones Uniandes.
- Slemrod, Joel y Jon Bakija. (2000) Taxing Ourselves: A Citizen's Guide to the Great Debate over Tax Reform. MIT Press. 2a Ed.
- MHCP: Marco Fiscal de Mediano Plazo 2006 (MFMP en el programa)
- FMI: Manual de Estadísticas y Finanzas Públicas (2001) (MEFP en el programa)
- Croce, E, M. Da Costa y V. H. Juan-Ramón (2002). Programación Financiera: Métodos y Aplicación al Caso de Colombia, Fondo Monetario Internacional. (PF en el programa)
- FMI: World Economic Outlook 2003. Public Debt in Emerging Markets (PDEM en el programa)