

**UNIVERSIDAD DE LOS ANDES**  
**TEORIA Y POLITICA FISCAL**  
Primer semestre 2007

**PROFESOR:**

Christian Jaramillo

Correo: [chjarami@uniandes.edu.co](mailto:chjarami@uniandes.edu.co)

Atención estudiantes: martes 3:00 a 7:00 p.m. Of. A-307.

**CURSO:**

Lunes y miércoles de 10:00 a 11:30 am. Salón: Q-403

Página Web: [http://economia.uniandes.edu.co/cjaramillo\\_fiscal.htm](http://economia.uniandes.edu.co/cjaramillo_fiscal.htm)

**LIBRO GUIA:**

Hindricks, J. y G.D. Myles (2006). Intermediate Public Economics. Cambridge: MIT Press.

**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.

Adicionalmente, el curso busca fortalecer un número de competencias de los estudiantes. Algunas son básicas y comunes a la mayoría de cursos de la carrera, como:

|                                       |
|---------------------------------------|
| 1. Capacidad retórica                 |
| 2. Capacidad de participar en debates |
| 3. Aceptar debate y crítica           |

Otras son más específicas y corresponden al énfasis de un curso de política :

|                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. Separar análisis normativo y positivo                                              |
| 5. Relación entre el análisis de racionalidad, el marco institucional y de incentivos |
| 6. Reconocer el referente del estado                                                  |

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 su evolución reciente. 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. Se dará especial atención 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).

## **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%         |
| Participación       | 5%          |
| <b>TOTAL</b>        | <b>100%</b> |

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 mejor<sup>1</sup>.

La nota de asistencia será inicialmente 5.0 para todos, y disminuirá en 0.2 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.

---

<sup>1</sup> Ver página web del curso para una muestra de formato.

#### 4. REFERENCIAS A LA TEORIA

##### LIBRO GUIA:

**Hindricks, J. y G.D. Myles (2006). Intermediate Public Economics. Cambridge: MIT Press. (Denotado M en el programa).**

Otros libros de nivel similar pero con tratamiento diferente y que pueden ser útiles son

Rosen, H. (2002). Public Finance 4<sup>th</sup> 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)

##### TEMARIO

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 (M.1 y 4; S.3).

Historia de la doctrina fiscal.

Eficiencia Pareto (M.2). Funciones de Bienestar. 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) Krugman, P. (1994). The Age of Diminished Expectations. The MIT Press, Prólogo.

(\*) (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.

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

## 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).

(\*) Banco de La República (2004). Finanzas Públicas Territoriales: Nota Metodológica. Documentos sobre finanzas públicas territoriales.

(\*) Confis: Documento Asesores (2002). Evolución de los gastos del Gobierno Nacional Central: caja vs. causación.

(\*) Junguito, R. y H. Rincón (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](http://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra318.pdf)

(\*) Confis (2000). Rezago presupuestal y deuda flotante. Panorama fiscal de Colombia.

## QUIZ 1

### El gasto.

Programas de gasto público. (S.8 y R.6). Bienes públicos (M.5; S.5 y R.5). Definición y clases. Condición de eficiencia (Samuelson y Lindahl). Free-riding: eficiencia en teoría de juegos.

Externalidades: soluciones privadas y públicas (M.7). Privatización y regulación: monopolios, información asimétrica y otras fallas de mercado (M.8 y 9).

Educación pública. El estado como asegurador: seguridad social.

Acosta, O. y U. Ayala (2001) Reformas pensionales y costos fiscales en Colombia. Serie Fiscal N°116 de la CEPAL. Ver: [www.eclac.org](http://www.eclac.org)

Borjas, G. y O. Acosta (2005). Educational Reform in Colombia. In "Institutional Reforms" (A. Alesina, ed.). MIT Press.

(\*) Bustamante, J. (2006). Evolución Factores que influyen en la cobertura del sistema pensional en Colombia. Archivos de Economía 312. DNP.

(F) Gaviria, A. (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.

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

(\*) Iregui, A, L. Melo y J. Ramos (2006). La educación en Colombia: análisis del marco normativo y de los indicadores sectoriales. *Revista de Economía del Rosario* 9 (2): 175-238 (Diciembre). Bogotá.

Marcelo, D, y N. Ariza (2005). Evolución de los resultados de la educación en Colombia. *Archivos de Economía* 286. DNP.

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

(\*) Mesa, C, y J. Isaza (2005). Crecimiento económico, empleo formal y acceso al servicio de salud: algunos escenarios de corto y largo plazo de la cobertura en salud para Colombia. *Archivos de Economía* 288. DNP. (págs 1-22 solamente)

Normann, G. y D. Mitchell (2000). Pension Reform in Sweden: Lessons for American Policymakers. *Background*, No. 1381 (June 29). The Heritage Foundation.

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

## **QUIZ 2**

### **El ingreso.**

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

Impuestos: generalidades. Equidad vertical y horizontal (S.16). Capacidad de pagar vs. realización. Suerte vs. esfuerzo.

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

Tributación óptima al consumo (M.14). Imposibilidad de un impuesto al ocio (R. 15, S. 20). Eficiencia en producción, impuestos sólo a bienes finales. Regla de Ramsey.

Tributación óptima al ingreso (M.15; S. 19). Trade-off entre eficiencia y redistribución (M.2, 4 y 15; S.3 y 4).

Evasión y elusión (M.16; R. 15). Costos administrativos. Impuestos presuntivos (Tax Policy Handbook, p.258). Teoría del segundo mejor. (S.20)

(\*) Alm J. y H. Lopez (2002) Payroll taxes in Colombia. Fedesarrollo, [www.fedesarrollo.org](http://www.fedesarrollo.org)

(T) Atkinson, A. y J. Stiglitz. (1976). The design of tax structure: Direct versus indirect taxation. *Journal of Public Economics* 6, Issues 1-2 (July - August). Páginas 55-59 solamente.

(\*) (F) Bird, R.M. 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.

(F) Bird, Richard M. Income Tax Reform and Administration. In "Tax Policy and Economic Development". Johns Hopkins University Press, 1992

Burgess, R. y N. Stern. (1993). Taxation and Development. *Journal of Economic Literature*, Vol. 31, No. 2. pp. 762-830 (June)

DNP: Las Regalías en Colombia. (cartilla)

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

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

Kaplow, L. (2006). Taxation. NBER Working Paper No. 12061, Issued in March 2006. NBER Website. Jueves, 16 de Marzo de 2006.  
<http://papers.nber.org/papers/w12061>

(\*) Metcalf, G. (1995). Value-Added Taxation: A Tax Whose Time Has Come? The Journal of Economic Perspectives 9 (1) (Winter). pp. 121-140.

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

(\*) (F) Owens, J. (2006), Fundamental Tax Reform: An International Perspective. 59 *National Tax Journal* No. 1 (March)

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

(T) Sandmo, A. (1976). Optimal taxation: An introduction to the literature. *Journal of Public Economics* 6, Issues 1-2 (July – August).

Shome, P. (2004). Tax Administration and the Small Taxpayer. IMF Policy Discussion Paper PDP/04/2

Shome, P. (1999). Taxation in Latin America: Structural Trends and Impact on Administration. IMF Policy Discussion Paper PDP/99/19.

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

(\*) (F) Slemrod, Joel. Shlomo, Yitzhaki. (March 1996). The Cost of Taxation and the Marginal Efficiency Cost of Funds. IMF Staff Papers, Vol. 43 No. 1

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

(\*) Tanzi, V. (2006). Fiscal Policy: When Theory Collides with Reality. CEPS Working Document 246 (June). (pp. 1-11 solamente)  
(F) Tanzi, Vito, and Parthasarathi Shome. (December 1993) A Primer on Tax Evasion. IMF Staff Papers Vol. 40 No. 4

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

(\*) Vazquez-Caro J, Slemrod J (2002). Issues in Colombian Tax Administration, Fedesarrollo, [www.fedesarrollo.org](http://www.fedesarrollo.org)

(\*) Zee, H. (2005). Personal Income Tax Reform: Concepts, Issues, and Comparative Country Developments. IMF Working Paper WP/05/87.

## **QUIZ 3**

### **Deuda y déficit**

*Para la parte de deuda y déficit, los libros “Fiscal Sustainability in Theory and in Practice” (FSTP) y “How to Measure the Budget Deficit” son referencias útiles.*

¿Deuda o impuestos? Incidencia de la deuda y equidad intergeneracional (M.19). OLG. Equivalencia Ricardiana (M20; R.19, Romer Cap.2). De nuevo: estabilización económica. Tributación, ahorro y crecimiento (M.21; S.28). (R.19) Comparación de impuestos. (R.20)



Deuda pública en mercados emergentes. Sostenibilidad fiscal (FSTP cap.4; PDEM, cap. 3). Cómo medir el déficit estructural (FSTP cap.5). Impacto de la política fiscal sobre el crecimiento (Gerson IMF WP 1998).

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

(\*)Blejer, M. y A. Cheasty (eds.) (1993). How to Measure the Fiscal Deficit. International Monetary Fund. Caps. 1, 2 y 3.

(\*)Broda, C. y D.E. Weinstein (2004). Happy News from the Dismal Science: Reassessing Japanese Fiscal Policy and Sustainability. NBER Working Paper No. 10988, Issued in December.  
<http://papers.nber.org/papers/W10988>  
(págs. 1-11)

(\*)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](http://www.banrep.gov.co)  
(Págs. 1-9)

IMF (1997). Confronting Budget Deficits. IMF Economic Issues 3 (1997)  
<http://www.imf.org/external/pubs/ft/issues3/index.htm>

IMF (1995). Guidelines for Fiscal Adjustment. IMF Pamphlet Series No. 49 (1995)  
<http://www.imf.org/external/pubs/ft/pam/pam49/pam49con.htm>

Hernández A, Lozano, I, y M. Misas (2000). La disyuntiva de la deuda pública: pagar o sisar. En Economía Institucional, Universidad Externado de Colombia, N° 3, II Semestre

(\*)F) Krugman, Paul. The Age of Diminished Expectations. 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.

Ayala, U. & Perotti, R. “Budget Institution in Colombia”, Occasional Working Paper, Fedesarrollo, Bogotá, [www.fedesarrollo.org](http://www.fedesarrollo.org)

(\*)Cárdenas, M, C. Mejía y M. Olivera (2006). La economía política del proceso presupuestal en Colombia. Fedesarrollo.

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

(\*) Echeverry, J.C, L. Fergusson y P. 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>

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

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

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

## **QUIZ 4**

### **Otros tópicos**

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

Alesina, A, A. Carrasquilla, y J.J. Echavarria (2000) Decentralization in Colombia. Working Papers Series, Fedesarrollo [www.fedesarrollo.org](http://www.fedesarrollo.org)

Bird, R, y O.L. Acosta (2002) The dilemma of decentralization in Colombia, Fedesarrollo, [www.fedesarrollo.org](http://www.fedesarrollo.org)

Sánchez, F, M. Smart y J. Zapata (2002). Intergovernmental transfers and municipal finance in Colombia, Fedesarrollo, [www.fedesarrollo.org](http://www.fedesarrollo.org)

Tiebout, C.M. (1956). A Pure Theory of Local Expenditures. *The Journal of Political Economy*, Vol. 64, No. 5. (Oct.), pp. 416-424.

## 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 5<sup>th</sup> edition, McGraw Hill.
- 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:

- Blejer, M. y A. Cheasty (eds.) (1993). How to Measure the Fiscal Deficit. International Monetary Fund.
- Burnside, C. (ed.) (2005). Fiscal Sustainability in Theory and in Practice (FSTP). Washington DC: The World Bank.
- Clavijo, S. (1998) Política Fiscal y Estado en Colombia. Ediciones Uniandes.
- 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)
- Drazen, A. (2000) *Political Economy in Macroeconomics*. Princeton University Press.
- FMI: Manual de Estadísticas y Finanzas Públicas (2001) (MEFP en el programa)
- FMI: World Economic Outlook 2003. Public Debt in Emerging Markets (PDEM en el programa)
- MHCP: Marco Fiscal de Mediano Plazo 2006 (MFMP en el programa)
- Myles, G.D. (1995). Public Economics, Cambridge University Press.
- Nicholson, W. (2002) *Microeconomic Theory: Basic Principles and Extensions*. South-Western, Thomson Learning. USA. Novena edición.
- Romer, D. (1996). Advanced Macroeconomics. McGraw-Hill.
- Simon, C. y L. Blume. (1994) *Mathematics for Economists*. Norton. New York.
- Slemrod, J. y J. Bakija. (2000) Taxing Ourselves: A Citizen's Guide to the Great Debate over Tax Reform. MIT Press. 2a Ed.
- Varian, H. (1999) *Microeconomía Intermedia*. Antoni Bosch Editor – Barcelona