

INCIDENCIA DISTRIBUTIVA DE LA POLÍTICA DE GASTO EN VIVIENDA EN EL IRPF 2006

Autora: *Magdalena Rodríguez Coma* (*)
Instituto de Estudios Fiscales

P. T. N.º 13/10

(*) *magdalena.rodriguez@ief.meh.es*. Instituto de Estudios Fiscales. Avenida Cardenal Herrera Oria, 378. 28035 Madrid.

N.B.: Las opiniones expresadas en este trabajo son de la exclusiva responsabilidad de la autora, pudiendo no coincidir con las del Instituto de Estudios Fiscales.

Desde el año 1998, la colección de Papeles de Trabajo del Instituto de Estudios Fiscales está disponible en su página web (www.ief.es).

N.I.P.O.: 602-10-026-2

Edita: Instituto de Estudios Fiscales

N.I.P.O.: 602-10-026-2

I.S.S.N.: 1578-0252

Depósito Legal: M-23772-2001

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN

2. DATOS

3. PROBLEMÁTICA GENERAL

4. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

5. INDICIOS DE POLARIZACIÓN

6. CONCLUSIONES

REFERENCIAS

SÍNTESIS. PRINCIPALES IMPLICACIONES DE POLÍTICA ECONÓMICA

RESUMEN

En este trabajo se estudian los efectos sobre la progresividad y la redistribución de las deducciones por inversión en vivienda en el IRPF, con objeto de conocer en qué medida estos incentivos fiscales contribuyen a lograr objetivos redistributivos y contienen medidas de progresividad. A partir de la muestra de declaraciones de IRPF en el territorio de régimen fiscal común, correspondiente al ejercicio 2006, se han estimado los índices de Gini para los cuatro tipos de renta definidos: renta de estratificación (RE), renta antes de impuestos (RAI), beneficios fiscales de la vivienda (BFV) y renta después de beneficios fiscales de la vivienda (RDV). Se constata que empeora la distribución de la renta declarada en el IRPF después de aplicarle los beneficios fiscales de la vivienda. El análisis de sensibilidad utilizado ha permitido además detectar indicios de polarización en la distribución de la renta centrada, con esta misma fuente de información.

Palabras clave: beneficios fiscales, vivienda, redistribución, polarización.

I. INTRODUCCIÓN¹

La fiscalidad de la vivienda ha sufrido importantes transformaciones desde los años 80. La importancia del tema se plasma en varias figuras impositivas que incluyen el Impuesto de Bienes Inmuebles (IBI) que grava el valor catastral de los bienes inmuebles, el Impuesto sobre Actos Jurídicos Documentados que grava la constitución de escritura pública por compra e hipoteca para adquirir vivienda, el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) gravamen en el momento de la adquisición cuando se trata de viviendas de nueva construcción y de nuevo el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados (ITP/AJD) cuando se adquieren viviendas de segunda mano además del Impuesto sobre el Incremento de Valor de los Terrenos de Naturaleza Urbana (IIVTNU, “la plusvalía”), que grava la obtención de un incremento de valor experimentado en los terrenos urbanos.

A este cuadro complejo se unen los beneficios fiscales, derivados de los préstamos hipotecarios contraídos para adquirir una vivienda, en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF) y su tratamiento en la base o cuota del impuesto, modificado a lo largo de las dos últimas décadas en varias ocasiones. El tratamiento fiscal de la vivienda, por tanto, comparte el gravamen por parte de la Hacienda Central, las Haciendas Autonómicas y las Haciendas Locales que gestionan estos impuestos, con los incentivos o bonificaciones fiscales. Interesa conocer en qué medida estos incentivos fiscales contribuyen a lograr objetivos redistributivos y contienen medidas de progresividad.

Los efectos sobre la progresividad y la redistribución de estas deducciones por inversión en vivienda en el IRPF, vuelven a estar de actualidad en el debate. Las críticas a la regresividad, por favorecer a los contribuyentes con mayores niveles de renta, y al tratamiento privilegiado de los propietarios frente a los arrendadores ya enunciadas por ROSEN (1985) se mantienen vigentes. Si desde el punto de vista de la equidad horizontal favorecen más el acceso a la propiedad que al alquiler y desde la óptica de la equidad vertical la deducción por adquisición de vivienda beneficia más a los hogares con más altas rentas, la polémica es muy relevante en este momento.

Consideraciones acerca de la ausencia de eficiencia y equidad que estos incentivos fiscales presentan, han llevado a algunos investigadores en trabajos recientes a proponer su eliminación². LÓPEZ-GARCÍA (2010), con una postura más matizada, considera que la eliminación de los incentivos a la adquisición de vivienda en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas limita de forma innecesaria el conjunto de instrumentos al alcance del artífice de la política y propone una modificación de su diseño.

¹ Mi agradecimiento a TERESA OLMEDO, MILAGROS PANIAGUA y JUAN GABRIEL RODRÍGUEZ por sus valiosos comentarios.

² Véase RODRÍGUEZ MÉNDEZ, PICOS SÁNCHEZ y RODRÍGUEZ MÁRQUEZ (2010).



El tratamiento fiscal diferenciado en las deducciones, según se trate de una inversión en la vivienda habitual o segunda vivienda del propietario, vivienda para alquilar o vivienda vacía, también tiene en cuenta el modo de financiación de la inversión, según se utilice la financiación propia o mediante un crédito. La Ley 35/2006, de 28 de noviembre, de aplicación en el ejercicio 2007 y posteriores, elimina la deducción del 25 por 100 de la financiación ajena los dos primeros años y la del 20 por 100 de la financiación ajena posterior a los dos primeros años, que se habían mantenido desde el ejercicio 1999 tras la Ley 40/1998, de 19 de diciembre. También se fija desde 1999 un límite absoluto para esta deducción que se mantiene estable en torno a los 9.000 euros.

La reducción en base de los intereses de los préstamos hipotecarios contratados y la deducción en cuota de las amortizaciones del capital prestado se han mantenido para la adquisición de la vivienda habitual desde 1991. Tras las Leyes 40/1998 y 35/2006 los gastos financieros por intereses del capital prestado se añaden a las cantidades amortizadas para computar la deducción en la cuota. Todo ello configura una cierta complejidad fiscal en la política de gasto en vivienda a la que se añaden cambios sustanciales en la normativa del IRPF en España que afectan fundamentalmente a la inversión en vivienda para uso del propietario o vivienda habitual.

2. DATOS

Para el estudio empírico de los posibles aspectos redistributivos de las deducciones por inversión en vivienda en el IRPF, se dispone de una fuente de micro datos fiscales importante, la correspondiente a la muestra de declaraciones de IRPF en el territorio de régimen fiscal común (no incluye la Comunidad Foral de Navarra ni el País Vasco). Dicha muestra se obtiene a través de un diseño aleatorio estratificado, en un marco de colaboración entre la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) y el Instituto de Estudios Fiscales y abarca el período 2002-2006³.

Una de las limitaciones de esta fuente de información reside en la imposibilidad de separar las rentas de las declaraciones conjuntas, debido a que la unidad de análisis es la declaración. Por la misma razón tampoco resulta posible la construcción de declaraciones conjuntas a partir de las individuales ni se pueden agrupar los declarantes en hogares, debido a la ausencia de un nexo de unión que relacione las declaraciones. Aún contando con estas restricciones, la muestra constituye una valiosa fuente de datos al servicio de la comunidad de investigadores, que se mantiene a lo largo del tiempo en base a la cooperación institucional en el seno del Ministerio de Economía y Hacienda.

³ Una descripción detallada de la muestra puede verse en PICOS, PÉREZ y GONZÁLEZ (2009).

La progresividad y redistribución del impuesto ha sido calculada con estos mismos datos de la muestra de declaraciones de IRPF, para el período 2002 a 2006, por PICOS, PÉREZ y GONZÁLEZ (2009) a través de los índices de GINI, REYNOLDS-SMOLENSKY y KAKWANI⁴, que constatan una tendencia bastante clara al aumento de la desigualdad en el tiempo, tanto antes como después de impuestos suavemente al principio y muy claramente al final del período, acompañada de una reducción de la capacidad redistributiva y la progresividad del impuesto.

3. PROBLEMÁTICA GENERAL

La problemática existente al utilizar estas medidas incluye la situación paradójica de que al suponer en la economía formal y en la literatura sobre la desigualdad del ingreso y su medición, que los ingresos sólo puede tomar valores positivos, en las encuestas, en los registros administrativos y por supuesto en las declaraciones del IRPF existen valores nulos y valores negativos para los ingresos⁵. En general, en el análisis, se consideran como observaciones molestas y la convención suele ser o bien omitirlos en los cálculos o bien incluirlos, pero poniéndolos a cero o con un valor positivo muy pequeño. Si la frecuencia de tales observaciones es baja, la elección entre las alternativas es poco probable que afecte de forma sustancial a la comparación entre dos distribuciones.

Otros enfoques en la búsqueda de soluciones consisten en desplazar la distribución de los ingresos hacia la derecha para eliminar los valores negativos. Esto puede suponer, en la mayoría de los casos y en función de la magnitud de los valores negativos, una ruptura completa de la proporcionalidad de la serie y por tanto una distorsión absoluta de los valores de los índices calculados, resultados sesgados e inutilizables. Tratar de evitar la ruptura de la proporcionalidad de la serie en el desplazamiento, exigiría algoritmos de cálculo complejos y grandes dificultades analíticas que en lugar de resolver el problema podrían agravarlo.

En un trabajo reciente⁶ BURKHAUSER y otros ajustan una distribución beta generalizada a los datos de EEUU de 1975 a 2004, utilizando un enfoque de imputación múltiple cuando los valores de las observaciones están censurados, para estudiar la tendencia de la desigualdad en los ingresos a lo largo del período a partir de los datos del CPS.

Un enfoque más ligado a la etapa de análisis exploratorio de datos y fase de depuración con un estudio de *outliers*, valores extremos, daría lugar a la definición

⁴ Pueden consultarse las definiciones detalladas de estas medidas y sus implicaciones en profundidad en GINI (1921), KAKWANI (1977), REYNOLDS y SMOLENSKY (1977).

⁵ Véase JENKINS y JÄNTTI (2005).

⁶ Véase BURKHAUSER, FENG, JENKINS y LARRIMORE (2008).



de varios colectivos de análisis, excluyendo porcentajes extremos de la distribución y realizando un análisis de sensibilidad de los índices resultantes en cada caso. En esta línea, los trabajos de FRANK COWELL y MARIA-PIA VICTORIA-FESER⁷ en el año 1996 y el de VICTORIA-FESER (2000), proponen dar una ponderación menor a aquellos valores más sospechosos o ajustar una función de influencia.

Tabla I
MUESTRA IRPF-2006
PESO DE LOS TRAMOS DE RENTA PARA DEFINIR COLECTIVOS PARA EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Muestra IRPF-2006	Población elevada		Renta elevada (millones de euros)		Beneficios vivienda elevados (millones de euros)	
	Total	%	Total	%	Total	%
<i>Tramos de Renta</i>						
R Negativa	93.286	0,52	-944,33	-0,23	0,63	0,01
R Nula	8.007	0,04	0,00	0,00	0,26	0,00
5-10 M	1.486.716	8,33	37.911,40	9,04	684,79	10,87
10-15 M	585.085	3,28	13.874,21	3,31	301,69	4,79
15-20 M	221.609	1,24	6.377,47	1,52	120,26	1,91
20-25 M	652.278	3,66	21.831,49	5,21	334,86	5,32
25-30 M	278.697	1,56	10.654,36	2,54	183,97	2,92
30-35 M	192.260	1,08	8.369,92	2,00	130,94	2,08
35-40 M	40	0,00	372,94	0,09	0,01	0,00
40-45 M	32	0,00	343,78	0,08	0,01	0,00
45-50 M	16	0,00	188,91	0,05	0,01	0,00
>50 M	144	0,00	3.404,07	0,81	0,03	0,00
Resto(0-5M)	14.322.614	80,28	316.844,83	75,58	4.539,78	72,09
Total	17.840.783	100,00	419.229,05	100,00	6.297,23	100,00

Fuente: Agencia Tributaria. Muestra AEAT-IEF 2006.

Elaboración: S. G. de Estudios Presupuestarios y de Gasto Público, Instituto de Estudios Fiscales.

Desde el punto de vista del *software*, en el ámbito de la detección de valores atípicos (*outliers*) es interesante consultar una visión general muy completa en HADI, RAHMATULLAH y WERNER MARK (2009) que incluye procedimientos basa-

⁷ Véase COWELL y VICTORIA-FESER (1996a, 1996b). VICTORIA-FESER (2000) aplica un método basado en la función de influencia desarrollada por HAMPEL (1974) y HAMPEL y otros (1986) que aplica a datos reales de Túnez y UK, mostrando la diferencia en los resultados de la distribución de los ingresos, desigualdad y pobreza al utilizar estos estimadores robustos frente a los métodos clásicos.

dos en aproximaciones a la distancia de MAHALANOBIS y también métodos fundamentados en componentes principales que son más aplicables a los grandes conjuntos de datos disponibles para el análisis en los últimos años. También se analizan los algoritmos importantes dentro de cada categoría, los retos actuales y las posibles direcciones en la investigación futura. Otra referencia importante en este entorno analítico es *SAS/STAT 9.1 User's Guide*⁸.

Hay que tener en cuenta que al trabajar con una muestra de declarantes de IRPF, los valores atípicos o imposibles ven multiplicada su influencia por los factores de elevación. Pese a la atención prestada en el IEF a esta problemática tan relacionada con la calidad de las fuentes de información, parece un modo conveniente de abordar la investigación hacer un análisis de sensibilidad de los índices estimados que permita valorar la importancia de las modificaciones producidas en los resultados. La definición de colectivos de declarantes de IRPF incompletos, obtenidos truncando la distribución de la renta de 2006 en las colas puede realizarse estudiando al colectivo de declaraciones del territorio común en su totalidad.

A estos efectos se ha elaborado la Tabla I en la que se presenta el cálculo de los pesos en población, renta y beneficios fiscales de la vivienda para los principales tramos de la renta de estratificación abarcando la distribución completa.

4. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

A partir de estos resultados se han definido varios colectivos, eliminando observaciones de las colas de la distribución total del territorio común, es decir del colectivo de declarantes de IRPF estimado con la muestra de declaraciones del ejercicio 2006. El objetivo de contar con estas distribuciones parciales es hacer el análisis de sensibilidad de los resultados. En la Tabla 2, se presentan sus características en población, renta y beneficios fiscales de la vivienda.

En el Gráfico 1 y en el Gráfico 2 aparecen las distribuciones de la renta de algunos de estos colectivos: Distribución 1, 2, 3, 4... 12 y la del territorio común completo.

En el Gráfico 1 se re representan las funciones de densidad de la distribución de la renta⁹ para seis colectivos diferentes elegidos de la Tabla 2. La estimación de la función de densidad en estos diagramas es una función *kernel* no paramétrica normal, en la que interviene el tamaño de la muestra, el rango inter cuartílico y un parámetro de suavizado.

⁸ El procedimiento ROBUSTREG permite detectar valores atípicos y proporciona resultados estables en su presencia.

⁹ La renta de estratificación es el concepto utilizado en el diseño de la muestra de microdatos fiscales. Todas las rentas utilizadas en este estudio aparecen definidas en el apartado 5.



En el Gráfico 2 se corresponden para los mismos seis colectivos del Gráfico 1 las representaciones del histograma de frecuencias de las distribuciones, a las que se superpone una estimación de la función de densidad normal con media y desviación típica calculadas a partir de los datos.

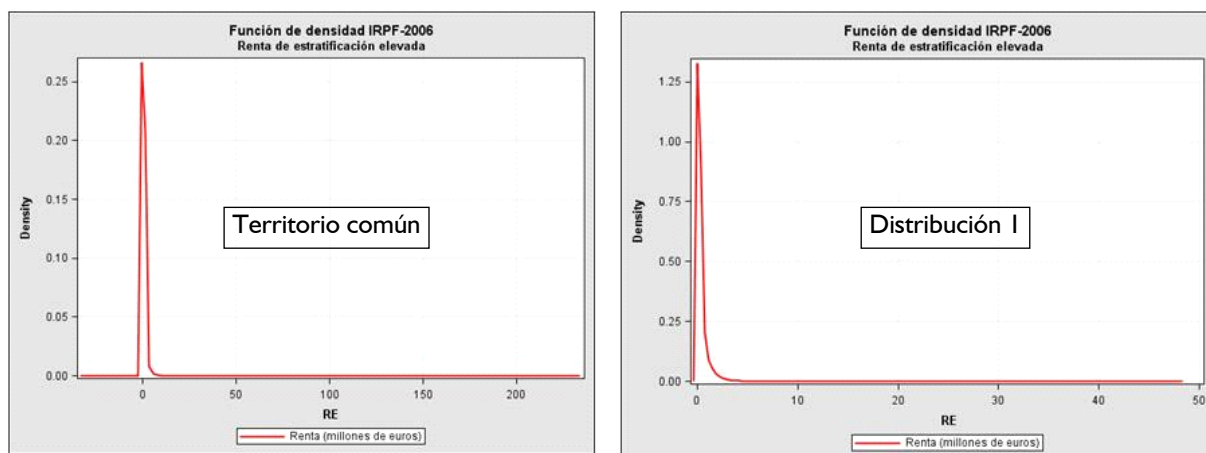
Tabla 2
MUESTRA IRPF-2006
COLECTIVOS DEFINIDOS PARA EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Eliminando observaciones de las colas de la distribución	Población	Renta	Beneficios Fiscales Vivienda	% Pob.	% Renta	% BFV
<i>Colectivo</i>						
Distribución 1	17.739.346	416.769	6.296,31	99,43	99,41	99,99
Distribución 2	16.616.023	375.008	5.646,52	93,14	89,45	89,67
Distribución 3	14.322.614	316.845	4.539,78	80,28	75,58	72,09
Distribución 4	14.423.899	315.942	4.540,68	80,85	75,36	72,11
Distribución 5	17.747.353	416.770	6.296,57	99,48	99,41	99,99
Distribución 6	17.747.337	416.580	6.296,56	99,48	99,37	99,99
Distribución 7	17.747.305	416.237	6.296,55	99,48	99,29	99,99
Distribución 8	17.747.265	415.864	6.296,54	99,48	99,20	99,99
Distribución 9	17.276.309	396.839	5.981,63	96,84	94,66	94,99
Distribución 10	16.624.030	375.008	5.646,78	93,18	89,45	89,67
Distribución 11	16.402.422	368.630	5.526,52	91,94	87,93	87,76
Distribución 12	16.394.414	368.630	5.526,26	91,89	87,93	87,76
Total territorio común	17.840.783	419.229	6.297,23	100,00	100,00	100,00

Fuente: Agencia Tributaria. Muestra AEAT-IEF 2006.

Elaboración: S. G. de Estudios Presupuestarios y de Gasto Publico, Instituto de Estudios Fiscales.

Gráfico 1



(Sigue.)

(Continuación.)

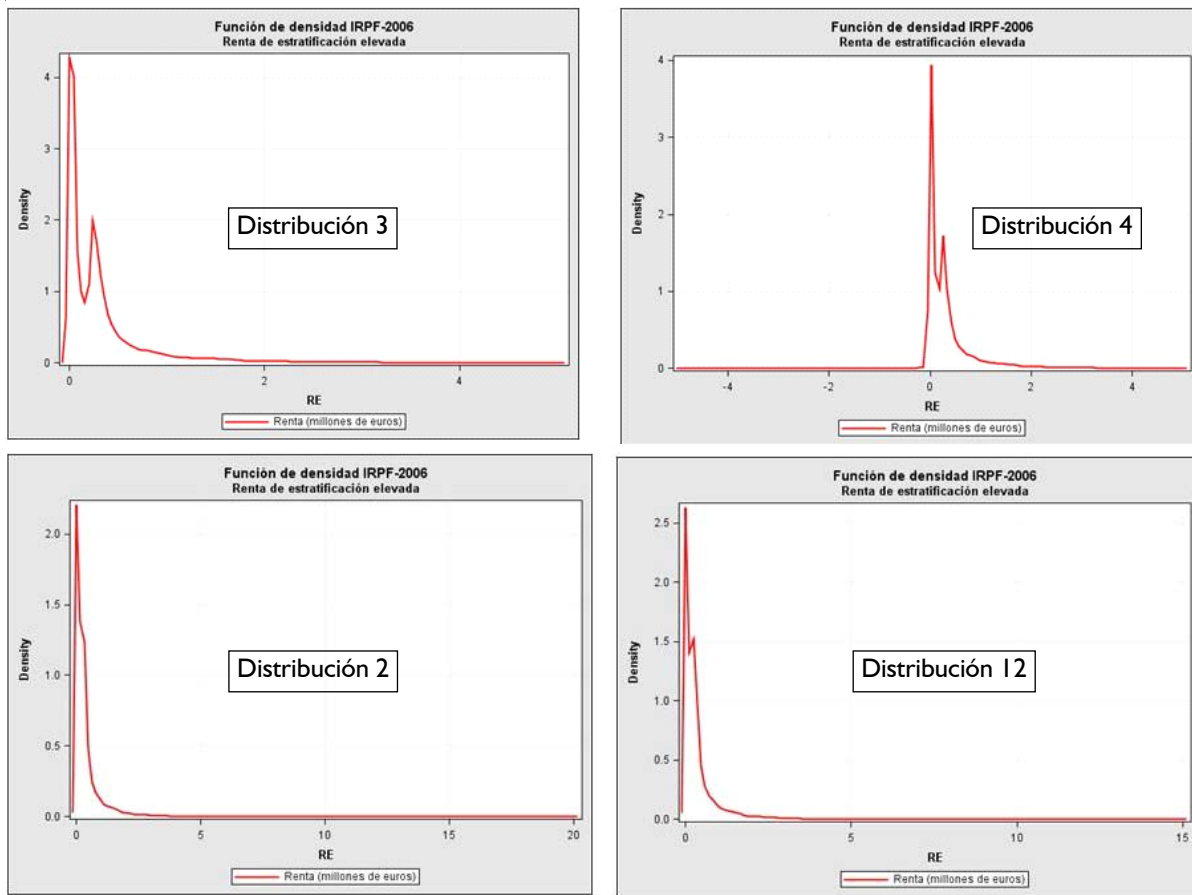
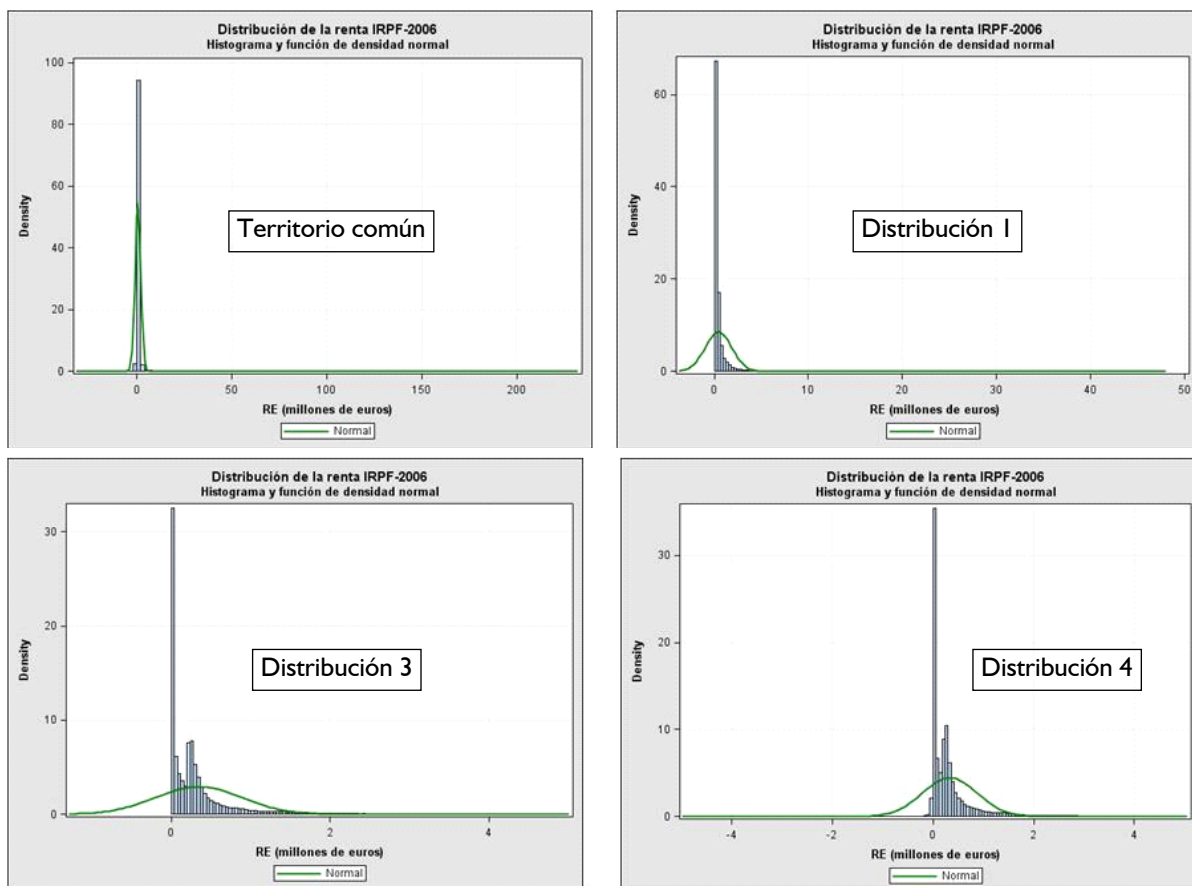
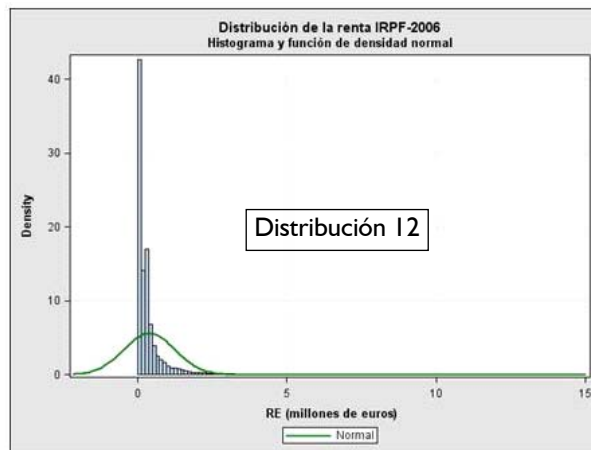
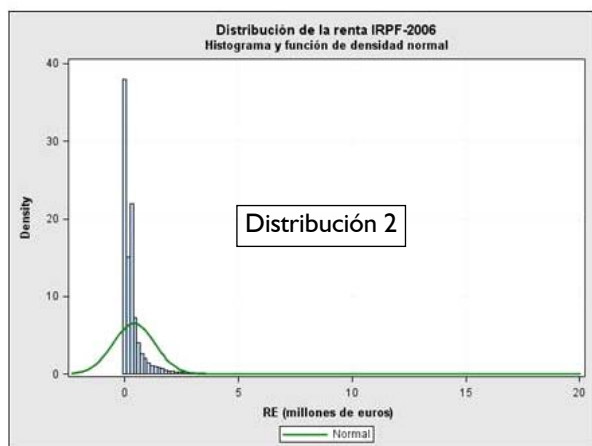


Gráfico 2



(Sigue.)

(Continuación.)



En los Gráficos 1-B y 2-B se presenta la distribución centrada de la renta de estratificación elevada, con objeto de apreciar con más claridad el perfil del histograma y la función de densidad normal y *kernel* en el entorno de las rentas declaradas ente 0 y 0.5 millones de euros. El colectivo que se representa en ambos gráficos supone un 69 por 100 de la población y un 60 por 100 de la renta de los declarantes de IRPF considerados.

El primer diagrama de estos gráficos incluye la distribución completa de la renta de estratificación del territorio común. La función es fuertemente asimétrica con media aritmética de 23.498 euros y mediana de 16.657 euros. Los siguientes diagramas de izquierda a derecha en sentido descendente, eliminan colas de la distribución tal como se indica en la Tabla 2, dejando un primer colectivo con el 99,43 por 100 de la población, 99,41 por 100 de la renta y 99,99 por 100 de los beneficios fiscales de vivienda y los cuatro diagramas siguientes contemplan:

80,28 % población	75,58 % renta	72,09 % beneficios
80,85 % población	75,36 % renta	72,11 % beneficios
93,14 % población	89,45 % renta	89,67 % beneficios
91,89 % población	87,93 % renta	87,76 % beneficios

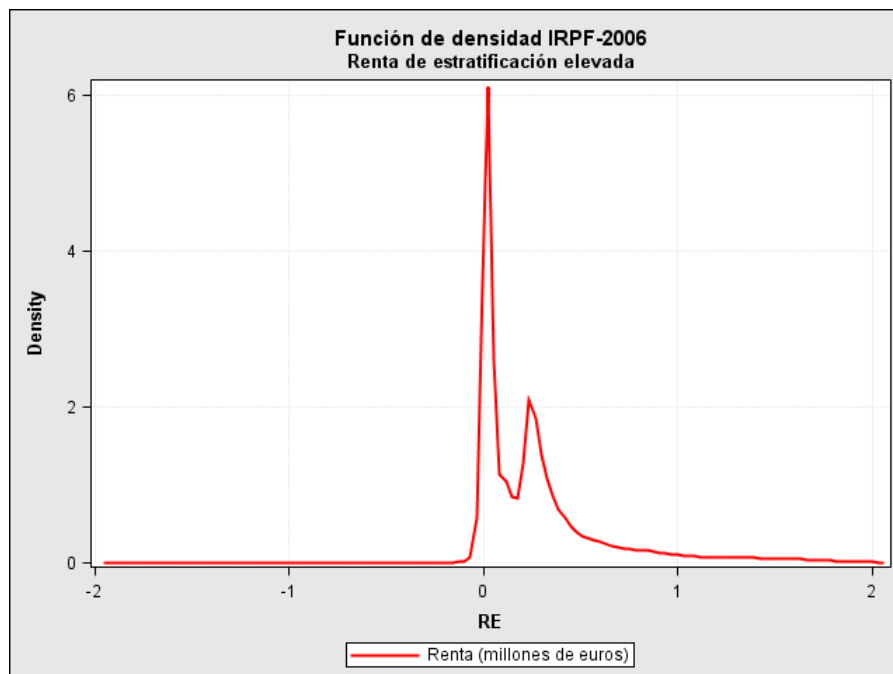
5. INDICIOS DE POLARIZACIÓN

Es interesante comprobar cómo puede apreciarse en alguno de los diagramas y especialmente en los Gráficos 1-B y 2-B la polarización de la distribución entre los valores de 0 y 0.5 millones de euros de renta, donde se revela con claridad un perfil bi-modal de la distribución centrada. Aparecen claramente dos polos en el centro de la distribución, en lugar de la convergencia de las rentas declaradas en torno a la media.

El concepto de polarización y la propuesta de índices para medirla de ESTEBAN y RAY (1994) y WOLFSON (1994), va ligado muy estrechamente al concepto de des-

igualdad. El trabajo de RODRÍGUEZ y SALAS (2003) descompone el índice de polarización de WOLFSON en el Gini entre grupos menos el Gini intra grupos, con la ventaja conceptual de visualizar desigualdad y polarización dentro del mismo marco.

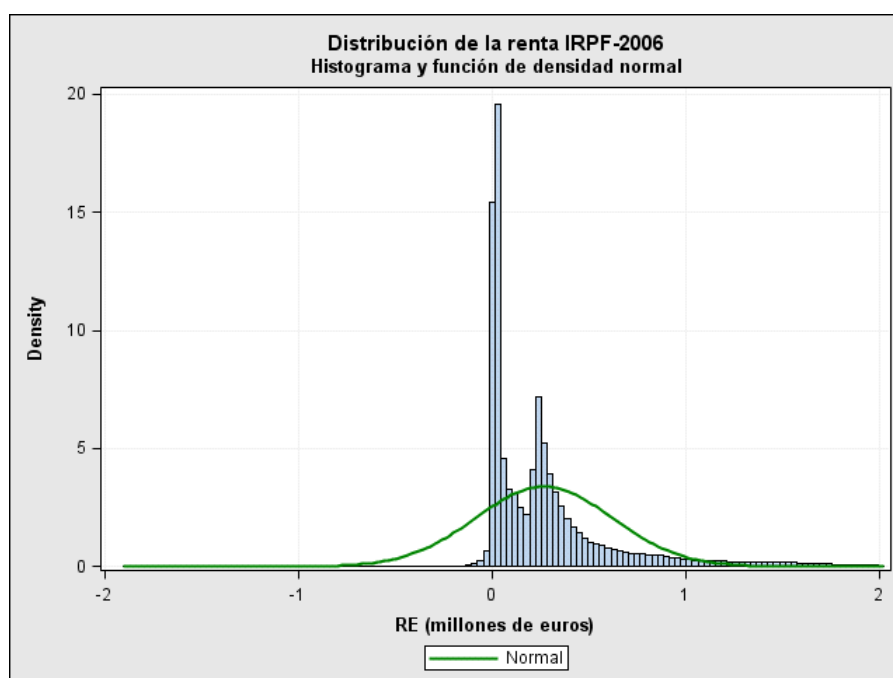
Gráfico 1-B



Fuente: Agencia Tributaria. Muestra AEAT-IEF 2006.

Elaboración: S. G. de Estudios Presupuestarios y de Gasto Publico, Instituto de Estudios Fiscales.

Gráfico 2-B



Fuente: Agencia Tributaria. Muestra AEAT-IEF 2006.

Elaboración: S. G. de Estudios Presupuestarios y de Gasto Publico, Instituto de Estudios Fiscales.



Toda la problemática de la medición de la desigualdad y la polarización ha dado lugar a una interesante literatura sobre el tema, con estudios empíricos muy relevantes¹⁰ y un gran impacto político, social y mediático fundamentalmente en EEUU. El estudio de DUCLOS, ESTEBAN, y RAY (2004) desarrolla una teoría de la medición de la polarización para el caso en que la distribución de los ingresos pueda describirse mediante funciones de densidad y concluye, utilizando datos de 21 países, que la ordenación de la desigualdad y la polarización puede diferir en la práctica.

La observación del Gráfico 2-B pone de manifiesto que, con todas sus limitaciones, la muestra de declaraciones de IRPF puede ser una fuente de micro datos valiosa para el estudio de la dinámica de la polarización de la renta en España. Estudiando las series, una posible evolución de la desigualdad y la polarización con signo contrario indicaría que es factible que la disminución de la desigualdad se produjese a costa de disminuir el peso de las rentas medias en la distribución, debido a que se hubiera incrementado la polarización, permitiendo una contribución importante al debate cohesión social *versus* equidad.

Tabla 3
MUESTRA IRPF-2006
DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN Y LA RENTA POR PERCENTILES

Percentiles	% Acumulativo de Población	% Acumulativo RE	% Acumulativo RAI	% Acumulativo BFV	% Acumulativo RDV
Percentil 0-10	10,00	0,11	0,15	0,01	0,11
Percentil 10-20	20,00	0,47	0,53	0,10	0,47
Percentil 20-30	30,00	0,97	1,05	0,24	0,98
Percentil 30-40	40,00	2,27	2,35	0,99	2,29
Percentil 40-50	50,00	5,62	5,71	4,27	5,64
Percentil 50-60	60,00	10,90	10,97	8,36	10,94
Percentil 60-70	70,00	17,34	17,38	13,20	17,40
Percentil 70-80	80,00	26,00	25,98	20,15	26,09
Percentil 80-90	90,00	40,62	40,51	34,05	40,72
Percentil 90-95	95,00	53,97	53,86	49,11	54,05
Percentil 95-98	98,00	67,53	67,41	63,77	67,58
Percentil 98-99	99,00	75,19	75,03	71,23	75,25
Percentil 99-100	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Fuente: Agencia Tributaria. Muestra AEAT-IEF 2006.

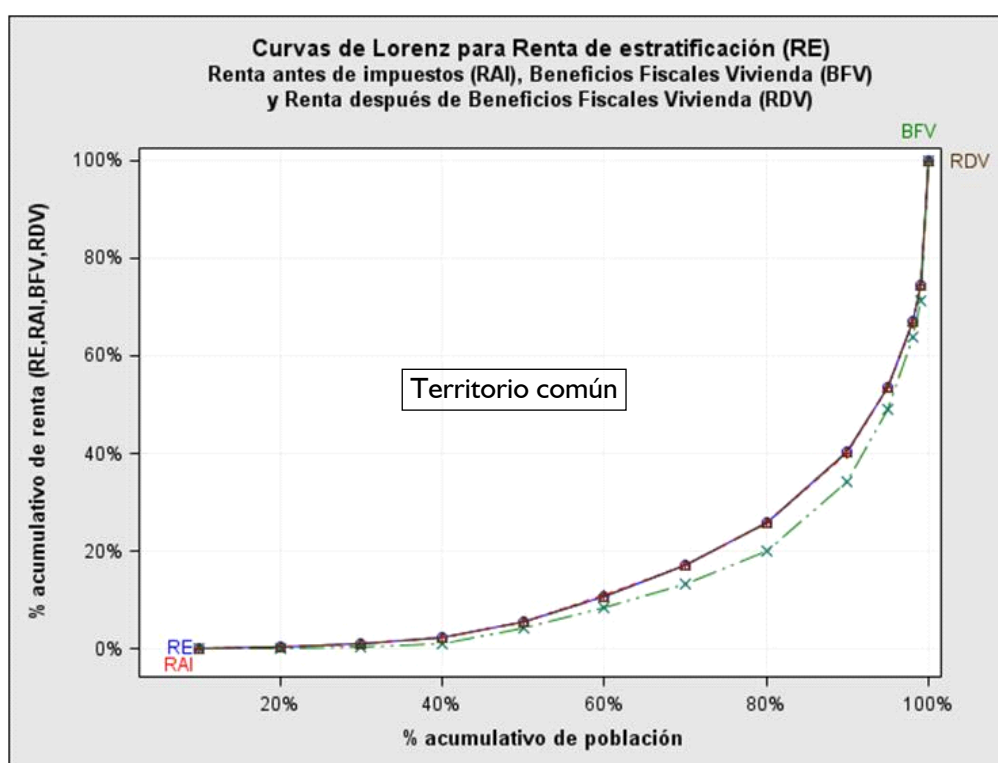
Elaboración: S. G. de Estudios Presupuestarios y de Gasto Público, Instituto de Estudios Fiscales.

¹⁰ Véase WOLFSON (1997), GRADÍN (2000).

En la Tabla 3 se presenta la distribución de la población y de las distintas rentas utilizadas en las estimaciones¹¹: renta de estratificación (RE), renta antes de impuestos (RAI), beneficios fiscales de la vivienda (BFV) y renta después de beneficios fiscales de la vivienda (RDV), por percentiles. Estos cálculos dan origen al Gráfico 3 en el que se presentan las curvas de Lorenz correspondientes a los cuatro tipos de rentas. En el primer diagrama se incluye la distribución correspondiente al territorio común, y en el segundo el colectivo que comprende un 99,48 por 100 de la población, un 99,29 por 100 de la renta y un 99,99 por 100 de los beneficios fiscales de vivienda. De la Tabla 3 es inmediato constatar la regresividad de los beneficios fiscales de la vivienda.

Pese a la proximidad de las curvas, es posible apreciar con claridad la mayor distancia a la línea de distribución igualitaria, de los beneficios fiscales de la vivienda, y como consecuencia de ello, la de la renta después de beneficios fiscales de la vivienda, que apenas se visualiza en los gráficos debido a la magnitud tan distinta que tienen ambas rentas.

Gráfico 3



(Sigue.)

¹¹ Las distintas rentas en este estudio (RE, RAI, BFV y RDV) se han definido a partir de las casillas de la declaración del IRPF como:

$$RE = (\text{par}472 + \text{par}479).$$

$$RAI = (\text{par}1 + \text{par}5 + \text{par}6 + \text{par}7 + \text{par}28 + \text{par}79 + \text{par}80 + \text{par}140 + \text{par}170 + \text{par}199 + \text{par}245 + \text{par}255 + \text{par}265 + \text{par}275 + \text{par}460 - \text{par}461 + \text{par}463 - \text{par}464 - \text{par}729).$$

$$BFV = (\text{par}687 + \text{par}688 + \text{par}689 + \text{par}690 + \text{par}691 + \text{par}692 + \text{par}693 + \text{par}694 + \text{par}695 + \text{par}696 + \text{par}697 + \text{par}698).$$

$$RDV = RE - BFV.$$

(Continuación.)

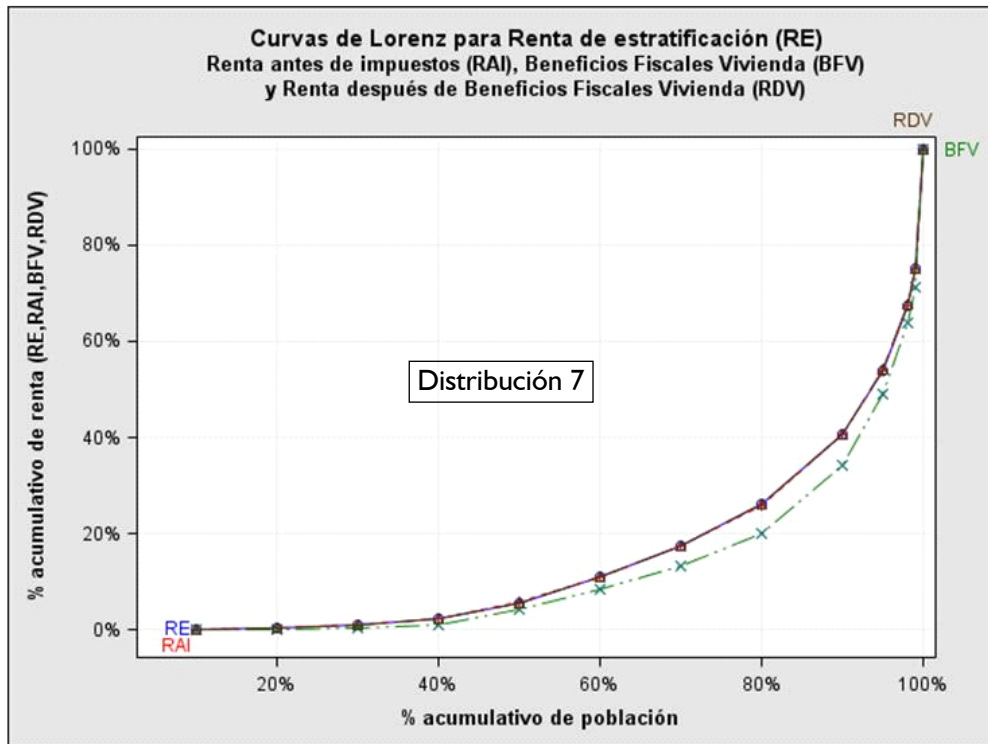


Tabla 4
MUESTRA IRPF-2006
ÍNDICES DE GINI CON ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Análisis de sensibilidad	Renta			
	RE	BFV	RAI	RDV
Distribución 1	0,4354	0,7286	0,4384	0,4385
Distribución 2	0,4418	0,7366	0,4447	0,4449
Distribución 5	0,4357	0,7287	0,4386	0,4387
Distribución 6	0,4354	0,7287	0,4384	0,4385
Distribución 7	0,4349	0,7287	0,4379	0,4380
Distribución 8	0,4344	0,7287	0,4374	0,4375
Distribución 9	0,4362	0,7329	0,4392	0,4394
Distribución 10	0,4420	0,7367	0,4449	0,4452
Distribución 11	0,4440	0,7384	0,4469	0,4471
Distribución 12	0,4437	0,7383	0,4466	0,4468
Total territorio común	0,4464	0,7301	0,4484	0,4495

RE = Renta de estratificación. RAI = Renta antes de impuestos. BFV = Renta correspondiente a los beneficios fiscales de la vivienda. RDV = Renta después de beneficios fiscales de la vivienda.

Fuente: Agencia Tributaria. Muestra AEAT-IEF 2006.

Elaboración: S. G. de Estudios Presupuestarios y de Gasto Público, Instituto de Estudios Fiscales.

Donde sí puede constatarse con claridad es en el valor de los índices de Gini, que miden esta distancia entre la curva de Lorenz y la bisectriz de distribución igualitaria, sintetizándola en un único valor. La estimación de la magnitud de estos índices, para los cuatro tipos de renta y todos los colectivos incluidos en este análisis de sensibilidad, se presenta en la Tabla 4.

6. CONCLUSIONES

Con esta medida única es inmediato constatar que la distribución de los beneficios fiscales de la vivienda en el IRPF es bastante peor que la de la renta, los índices de Gini son mucho más elevados para todos los colectivos para los que se ha calculado. La consecuencia inmediata es que empeora la distribución de la renta después de aplicarle los beneficios fiscales de la vivienda también en todos los casos.

Tabla 5
MUESTRA IRPF-2006. ÍNDICES DE GINI CCAA

CCAA	Renta			
	RE	BFV	RAI	RDV
Andalucía	0,4253	0,7419	0,4257	0,4276
Aragón	0,4306	0,7523	0,4343	0,4333
Asturias (Principado de)	0,4080	0,7788	0,4096	0,4103
Balears (Illes)	0,4437	0,7182	0,4551	0,4475
Canarias	0,4112	0,7384	0,4097	0,4138
Cantabria	0,4220	0,7240	0,4291	0,4254
Castilla y León	0,4103	0,7498	0,4154	0,4127
Castilla-La Mancha	0,4182	0,7373	0,4221	0,4208
Cataluña	0,4471	0,7081	0,4528	0,4513
Comunitat Valenciana	0,4477	0,7242	0,4465	0,4510
Extremadura	0,4015	0,7979	0,4056	0,4021
Galicia	0,4256	0,8137	0,4254	0,4267
Madrid (comunidad de)	0,4733	0,6749	0,4723	0,4778
Murcia (Región de)	0,4481	0,7086	0,4463	0,4517
Rioja (La)	0,4548	0,7074	0,4552	0,4590
Ceuta (Ciudad Autónoma de)	0,4044	0,7171	0,3949	0,4066
Melilla (Ciudad Autónoma de)	0,4103	0,7094	0,4044	0,4120
No residentes y otros	0,5650	0,8357	0,5619	0,5667
Total territorio común	0,4464	0,7301	0,4484	0,4495

RE = Renta de estratificación. RAI = Renta antes de impuestos. BFV = Renta correspondiente a los beneficios fiscales de la vivienda. RDV = Renta después de beneficios fiscales de la vivienda.

Fuente: Agencia Tributaria. Muestra AEAT-IEF 2006.

Elaboración: S. G. de Estudios Presupuestarios y de Gasto Público, Instituto de Estudios Fiscales.



Por último, en la Tabla 5, se incluye la estimación de los índices de Gini para todas las Comunidades Autónomas del territorio común, en este caso, únicamente se presentan los correspondientes a la distribución completa. Los resultados, análogos a los anteriores en cuanto a potencial redistributivo de los beneficios fiscales de la vivienda, presentan algunas variantes territoriales en cuanto a la magnitud.

A la vista de los resultados que proporciona la muestra de declarantes de IRPF en el territorio de régimen fiscal común para el ejercicio 2006 no parece posible argumentar, desde la óptica de la equidad vertical, la conveniencia de mantener el diseño de la deducción por adquisición de vivienda.

REFERENCIAS

- BURKHAUSER, Richard V.; FENG, Shuaizhang; JENKINS, Stephen P., y LARRIMORE, Jeff (2008): "Estimating Trends in US Income Inequality Using the Current Population Survey: The Importance of Controlling for Censoring" *IZA Discussion Paper*, núm. 3690.
- COWELL, Frank, y VICTORIA-FESER, Maria-Pia (1996a): "Robustness Properties of Inequality Measures," *Econometrica*, vol. 64, núm. 1, págs. 77-101.
- (1996b): "Poverty measurement with contaminated data: A robust approach", *European Economic Review*, 40, 1761-1771.
- DUCLOS, J.-Y.; ESTEBAN, J., y RAY, D. (2004): "Polarization: Concepts, Measurement, Estimation", *Econometrica*, vol. 72, núm. 6 (november, 2004), 1737-1772.
- ESTEBAN, J., y RAY, D. (1994): "On the measurement of Polarization", *Econometrica*, 62: 819-852.
- GRADÍN, C. (2000): "Polarization by sub-populations in Spain, 1973-91", *The Review of Income and Wealth*, 46, n. 4, 457-74.
- GINI, C. (1921): "Measurement of Inequality of Incomes", *The Economic Journal*, 31: 124-126.
- HADI, Ali S.; RAHMATULLAH, Imon A. H. M., y WERNER, Mark (2009): "Detection of outliers", *Wiley Interdisciplinary Reviews: Computational Statistics*, vol. 1, Issue 1, págs. 57-70. Disponible en: <http://www3.interscience.wiley.com/cgi-bin/fulltext/122484275/PDFSTART?CRETRY=1&SRETRY=0>.
- HAMPEL, F. R. (1974): "The influence curve and its role in robust estimation", *Journal of the American Statistical Association*, 69, 383-393.
- HAMPEL, F. R.; RONCHETTI, E. M.; ROUSSEEUW, P. J., y STAHEL, W. A. (1986): *Robust Statistics: The Approach Based on Influence Functions*, New York: Wiley.
- JENKINS, Stephen P., y JÄNTTI, Markus (2005): "Methods for Summarizing and Comparing Wealth Distributions", *ISER Working Paper*, núm. 2005-05.
- KAKWANI, N. C. (1977): "Measurement of tax progressivity: an international comparison", *The Economic Journal*, 87: 71-80.
- LÓPEZ-GARCÍA, Miguel Ángel (2010): "La propuesta de reforma estructural del Mercado de Vivienda de FEDEA: una evaluación", *Revista de Economía Aplicada*, núm. 52, vol. XVIII, págs. 153 a 175.
- PICOS SÁNCHEZ, F.; PÉREZ LÓPEZ, C., y GONZÁLEZ QUEIJA, M. (2009): "La muestra de declarantes de IRPF en 2006: descripción general y principales magnitudes", *Documentos de Trabajo del Instituto de Estudios Fiscales*, 28/09.

- REYNOLDS, M., y SMOLENSKY, E. (1977): *Public expenditures, taxes, and the distribution of income: The United States, 1950, 1961, 1970*, Academic Press.
- RODRÍGUEZ, J. G., y SALAS, R. (2003): “Extended bi-polarization and inequality measures”, *Research on Economic Inequality*, 9, 69-83.
- RODRÍGUEZ MÉNDEZ, M.; PICOS SÁNCHEZ, F., y RODRÍGUEZ MÁRQUEZ, J. (2010): “El tratamiento fiscal de la vivienda en España y su posible reforma”, *XVII Encuentro de Economía Pública*, Murcia, 4 y 5 de febrero de 2010. Disponible en: <http://www.um.es/dp-hacienda/eep2010/comunicaciones/eep2010-86.pdf>.
- ROSEN, Harvey S. (1985): “Housing Subsidies: Effects on Housing Decisions, Efficiency, and Equity”, in *Handbook of Public Economics*, ed. M. FELDSTEIN and A. AUERBACH, vol. 1, 375-420, Amsterdam: North Holland.
- SAS Institute Inc. 2004. *SAS/STAT 9.1 User's Guide*, “The ROBUSTREG procedure”, págs. 3971-4029.
- VICTORIA-FESER, M. P. (2000): “Robust methods for the analysis of income distributions, inequality and poverty”, *International Statistical Review*, 68(3), 277-293.
- WOLFSON, M. (1994): “When Inequalities Diverge”, *American Economic Review*, 84 (2), 353-58.
- (1997): “Divergent Inequalities: Theory and Empirical Results”, *The Review of Income and Wealth*, 43, n. 4, 401-22.

SÍNTESIS

PRINCIPALES IMPLICACIONES DE POLÍTICA ECONÓMICA

En relación a los posibles aspectos redistributivos de las deducciones por inversión en vivienda en el IRPF, el estudio empírico realizado con los micro datos fiscales procedentes de la muestra de las declaraciones de IRPF concluye que el diseño actual de las deducciones empeora la distribución de la renta declarada en el impuesto en todas las Comunidades Autónomas del territorio común en el ejercicio 2006.

Existen posiciones favorables a la eliminación de la deducción y posturas más partidarias de una modificación del diseño que permita lograr objetivos redistributivos y no exclusivamente recaudatorios. Esta última opinión es la que compartimos en el presente estudio.

El análisis de sensibilidad realizado en este trabajo, detectó indicios de polarización en la distribución de la renta, concepto muy ligado a la noción de desigualdad. Las medidas tradicionales de desigualdad tienen limitaciones para diferenciar si la renta se concentra en torno a una media global o más bien hay una tendencia a la agrupación en torno a varios polos. Las consecuencias prácticas de esta última posibilidad son importantes y suelen ligarse a tensiones sociales y probabilidad de que surjan conflictos.

En este caso, la detección de polarización en el ejercicio 2006 por métodos gráficos, a través del perfil del histograma y de la función de densidad *kernel* no paramétrica normal, debe ampliarse con un estudio de las series cronológicas, un cálculo de los índices de desigualdad y polarización y un análisis de su evolución en el tiempo y posibles tendencias.

El debate sobre este tema, de gran importancia para los decisores públicos, se centra en torno a la posibilidad de reducir la desigualdad y que surja polarización en la distribución de la renta. La disminución de la desigualdad, no garantizaría la cohesión social y podría generar una distribución menos equilibrada debido a la aparición de grupos.

NORMAS DE PUBLICACIÓN DE PAPELES DE TRABAJO DEL INSTITUTO DE ESTUDIOS FISCALES

Esta colección de *Papeles de Trabajo* tiene como objetivo ofrecer un vehículo de expresión a todas aquellas personas interesadas en los temas de Economía Pública. Las normas para la presentación y selección de originales son las siguientes:

1. Todos los originales que se presenten estarán sometidos a evaluación y podrán ser directamente aceptados para su publicación, aceptados sujetos a revisión, o rechazados.
2. Los trabajos deberán enviarse por duplicado a la Subdirección de Estudios Tributarios. Instituto de Estudios Fiscales. Avda. Cardenal Herrera Oria, 378. 28035 Madrid.
3. La extensión máxima de texto escrito, incluidos apéndices y referencias bibliográficas será de 7000 palabras.
4. Los originales deberán presentarse mecanografiados a doble espacio. En la primera página deberá aparecer el título del trabajo, el nombre del autor(es) y la institución a la que pertenece, así como su dirección postal y electrónica. Además, en la primera página aparecerá también un abstract de no más de 125 palabras, los códigos JEL y las palabras clave.
5. Los epígrafes irán numerados secuencialmente siguiendo la numeración arábica. Las notas al texto irán numeradas correlativamente y aparecerán al pie de la correspondiente página. Las fórmulas matemáticas se numerarán secuencialmente ajustadas al margen derecho de las mismas. La bibliografía aparecerá al final del trabajo, bajo la inscripción "Referencias" por orden alfabético de autores y, en cada una, ajustándose al siguiente orden: autor(es), año de publicación (distinguiendo a, b, c si hay varias correspondientes al mismo autor(es) y año), título del artículo o libro, título de la revista en cursiva, número de la revista y páginas.
6. En caso de que aparezcan tablas y gráficos, éstos podrán incorporarse directamente al texto o, alternativamente, presentarse todos juntos y debidamente numerados al final del trabajo, antes de la bibliografía.
7. En cualquier caso, se deberá adjuntar un disquete con el trabajo en formato word. Siempre que el documento presente tablas y/o gráficos, éstos deberán aparecer en ficheros independientes. Asimismo, en caso de que los gráficos procedan de tablas creadas en excel, estas deberán incorporarse en el disquete debidamente identificadas.

Junto al original del Papel de Trabajo se entregará también un resumen de un máximo de dos folios que contenga las principales implicaciones de política económica que se deriven de la investigación realizada.

PUBLISHING GUIDELINES OF WORKING PAPERS AT THE INSTITUTE FOR FISCAL STUDIES

This serie of *Papeles de Trabajo* (working papers) aims to provide those having an interest in Public Economics with a vehicle to publicize their ideas. The rules governing submission and selection of papers are the following:

1. The manuscripts submitted will all be assessed and may be directly accepted for publication, accepted with subjections for revision or rejected.
2. The papers shall be sent in duplicate to Subdirección General de Estudios Tributarios (The Deputy Direction of Tax Studies), Instituto de Estudios Fiscales (Institute for Fiscal Studies), Avenida del Cardenal Herrera Oria, nº 378, Madrid 28035.
3. The maximum length of the text including appendices and bibliography will be no more than 7000 words.
4. The originals should be double spaced. The first page of the manuscript should contain the following information: (1) the title; (2) the name and the institutional affiliation of the author(s); (3) an abstract of no more than 125 words; (4) JEL codes and keywords; (5) the postal and e-mail address of the corresponding author.
5. Sections will be numbered in sequence with arabic numerals. Footnotes will be numbered correlatively and will appear at the foot of the corresponding page. Mathematical formulae will be numbered on the right margin of the page in sequence. Bibliographical references will appear at the end of the paper under the heading "References" in alphabetical order of authors. Each reference will have to include in this order the following terms of references: author(s), publishing date (with an a, b or c in case there are several references to the same author(s) and year), title of the article or book, name of the journal in italics, number of the issue and pages.
6. If tables and graphs are necessary, they may be included directly in the text or alternatively presented altogether and duly numbered at the end of the paper, before the bibliography.
7. In any case, a floppy disk will be enclosed in Word format. Whenever the document provides tables and/or graphs, they must be contained in separate files. Furthermore, if graphs are drawn from tables within the Excell package, these must be included in the floppy disk and duly identified.

Together with the original copy of the working paper a brief two-page summary highlighting the main policy implications derived from the research is also requested.

ÚLTIMOS PAPELES DE TRABAJO EDITADOS POR EL INSTITUTO DE ESTUDIOS FISCALES

2004

- 1/04 Una propuesta para la regulación de precios en el sector del agua: el caso español.
Autores: M.^a Ángeles García Valiñas y Manuel Antonio Muñoz Pérez.
- 2/04 Eficiencia en educación secundaria e *inputs* no controlables: sensibilidad de los resultados ante modelos alternativos.
Autores: José Manuel Cordero Ferrera, Francisco Pedraja Chaparro y Javier Salinas Jiménez.
- 3/04 Los efectos de la política fiscal sobre el ahorro privado: evidencia para la OCDE.
Autores: Montserrat Ferre Carracedo, Agustín García García y Julián Ramajo Hernández.
- 4/04 ¿Qué ha sucedido con la estabilidad del empleo en España? Un análisis desagregado con datos de la EPA: 1987-2003.
Autores: José María Arranz y Carlos García-Serrano.
- 5/04 La seguridad del empleo en España: evidencia con datos de la EPA (1987-2003).
Autores: José María Arranz y Carlos García-Serrano.
- 6/04 La ley de Wagner: un análisis sintético.
Autor: Manuel Jaén García.
- 7/04 La vivienda y la reforma fiscal de 1998: un ejercicio de simulación.
Autor: Miguel Ángel López García.
- 8/04 Modelo dual de IRPF y equidad: un nuevo enfoque teórico y su aplicación al caso español.
Autor: Fidel Picos Sánchez.
- 9/04 Public expenditure dynamics in Spain: a simplified model of its determinants.
Autores: Manuel Jaén García y Luis Palma Martos.
- 10/04 Simulación sobre los hogares españoles de la reforma del IRPF de 2003. Efectos sobre la oferta laboral, recaudación, distribución y bienestar.
Autores: Juan Manuel Castañer Carrasco, Desiderio Romero Jordán y José Félix Sanz Sanz.
- 11/04 Financiación de las Haciendas regionales españolas y experiencia comparada.
Autor: David Cantarero Prieto.
- 12/04 Multidimensional indices of housing deprivation with application to Spain.
Autores: Luis Ayala y Carolina Navarro.
- 13/04 Multiple occurrence of welfare reciprocity: determinants and policy implications.
Autores: Luis Ayala y Magdalena Rodríguez.
- 14/04 Imposición efectiva sobre las rentas laborales en la reforma del impuesto sobre la renta personal (IRPF) de 2003 en España.
Autoras: María Pazos Morán y Teresa Pérez Barrasa.
- 15/04 Factores determinantes de la distribución personal de la renta: un estudio empírico a partir del PHOGUE.
Autores: Marta Pascual y José María Sarabia.
- 16/04 Política familiar, imposición efectiva e incentivos al trabajo en la reforma de la imposición sobre la renta personal (IRPF) de 2003 en España.
Autoras: María Pazos Morán y Teresa Pérez Barrasa.

- 17/04 Efectos del déficit público: evidencia empírica mediante un modelo de panel dinámico para los países de la Unión Europea.
Autor: César Pérez López.
- 18/04 Inequality, poverty and mobility: Choosing income or consumption as welfare indicators.
Autores: Carlos Gradín, Olga Cantó y Coral del Río.
- 19/04 Tendencias internacionales en la financiación del gasto sanitario.
Autora: Rosa María Urbanos Garrido.
- 20/04 El ejercicio de la capacidad normativa de las CCAA en los tributos cedidos: una primera evaluación a través de los tipos impositivos efectivos en el IRPF.
Autores: José María Durán y Alejandro Esteller.
- 21/04 Explaining budgetary indiscipline: evidence from spanish municipalities.
Autores: Ignacio Lago-Peñas y Santiago Lago-Peñas.
- 22/04 Local governments' asymmetric reactions to grants: looking for the reasons.
Autor: Santiago Lago-Peñas.
- 23/04 Un pacto de estabilidad para el control del endeudamiento autonómico.
Autor: Roberto Fernández Llera
- 24/04 Una medida de la calidad del producto de la atención primaria aplicable a los análisis DEA de eficiencia.
Autora: Mariola Pinillos García.
- 25/04 Distribución de la renta, crecimiento y política fiscal.
Autor: Miguel Ángel Galindo Martín.
- 26/04 Políticas de inspección óptimas y cumplimiento fiscal.
Autores: Inés Macho Stadler y David Pérez Castrillo.
- 27/04 ¿Por qué ahorra la gente en planes de pensiones individuales?
Autores: Félix Domínguez Barrero y Julio López-Laborda.
- 28/04 La reforma del Impuesto sobre Actividades Económicas: una valoración con microdatos de la ciudad de Zaragoza.
Autores: Julio López-Laborda, M.^a Carmen Trueba Cortés y Anabel Zárata Marco.
- 29/04 Is an inequality-neutral flat tax reform really neutral?
Autores: Juan Prieto-Rodríguez, Juan Gabriel Rodríguez y Rafael Salas.
- 30/04 El equilibrio presupuestario: las restricciones sobre el déficit.
Autora: Belén Fernández Castro.

2005

- 1/05 Efectividad de la política de cooperación en innovación: evidencia empírica española.
Autores: Joost Heijs, Liliana Herrera, Mikel Buesa, Javier Sáiz Briones y Patricia Valadez.
- 2/05 A probabilistic nonparametric estimator.
Autores: Juan Gabriel Rodríguez y Rafael Salas.
- 3/05 Efectos redistributivos del sistema de pensiones de la seguridad social y factores determinantes de la elección de la edad de jubilación. Un análisis por comunidades autónomas.
Autores: Alfonso Utrilla de la Hoz y Yolanda Ubago Martínez.
- 4/05 La relación entre los niveles de precios y los niveles de renta y productividad en los países de la zona euro: implicaciones de la convergencia real sobre los diferenciales de inflación.
Autora: Ana R. Martínez Cañete.

- 5/05 La Reforma de la Regulación en el contexto autonómico.
Autor: Jaime Vallés Giménez.
- 6/05 Desigualdad y bienestar en la distribución intraterritorial de la renta, 1973-2000.
Autores: Luis Ayala Cañón, Antonio Jurado Málaga y Francisco Pedraja Chaparro.
- 7/05 Precios inmobiliarios, renta y tipos de interés en España.
Autor: Miguel Ángel López García.
- 8/05 Un análisis con microdatos de la normativa de control del endeudamiento local.
Autores: Jaime Vallés Giménez, Pedro Pascual Arzoz y Fermín Cabasés Hita.
- 9/05 Macroeconomics effects of an indirect taxation reform under imperfect competition.
Autor: Ramón J. Torregrosa.
- 10/05 Análisis de incidencia del gasto público en educación superior: nuevas aproximaciones.
Autora: María Gil Izquierdo.
- 11/05 Feminización de la pobreza: un análisis dinámico.
Autora: María Martínez Izquierdo.
- 12/05 Efectos del impuesto sobre las ventas minoristas de determinados hidrocarburos en la economía extremeña: un análisis mediante modelos de equilibrio general aplicado..
Autores: Francisco Javier de Miguel Vélez, Manuel Alejandro Cardenete Flores y Jesús Pérez Mayo.
- 13/05 La tarifa lineal de Pareto en el contexto de la reforma del IRPF.
Autores: Luis José Imedio Olmedo, Encarnación Macarena Parrado Gallardo y María Dolores Sarrión Gavilán.
- 14/05 Modelling tax decentralisation and regional growth.
Autores: Ramiro Gil-Serrate y Julio López-Laborda.
- 15/05 Interactions inequality-polarization: characterization results.
Autores: Juan Prieto-Rodríguez, Juan Gabriel Rodríguez y Rafael Salas.
- 16/05 Políticas de competencia impositiva y crecimiento: el caso irlandés.
Autores: Santiago Díaz de Sarralde, Carlos Garcimartín y Luis Rivas.
- 17/05 Optimal provision of public inputs in a second-best scenario.
Autores: Diego Martínez López y A. Jesús Sánchez Fuentes.
- 18/05 Nuevas estimaciones del pleno empleo de las regiones españolas.
Autores: Javier Capó Parrilla y Francisco Gómez García.
- 19/05 US deficit sustainability revisited: a multiple structural change approach.
Autores: Óscar Bajo-Rubio, Carmen Díaz-Roldán y Vicente Esteve.
- 20/05 Aproximación a los pesos de calidad de vida de los “Años de Vida Ajustados por Calidad” mediante el estado de salud autopercibido.
Autores: Anna García-Altés, Jaime Pinilla y Salvador Peiró.
- 21/05 Redistribución y progresividad en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones: una aplicación al caso de Aragón.
Autor: Miguel Ángel Barberán Lahuerta.
- 22/05 Estimación de los rendimientos y la depreciación del capital humano para las regiones del sur de España.
Autora: Inés P. Murillo.
- 23/05 El doble dividendo de la imposición ambiental. Una puesta al día.
Autor: Miguel Enrique Rodríguez Méndez.

- 24/05 Testing for long-run purchasing power parity in the post bretton woods era: evidence from old and new tests.
Autor: Julián Ramajo Hernández y Montserrat Ferré Cariacedo.
- 25/05 Análisis de los factores determinantes de las desigualdades internacionales en las emisiones de CO₂ *per cápita* aplicando el enfoque distributivo: una metodología de descomposición por factores de Kaya.
Autores: Juan Antonio Duro Moreno y Emilio Padilla Rosa.
- 26/05 Planificación fiscal con el impuesto dual sobre la renta.
Autores: Félix Domínguez Barrero y Julio López Laborda.
- 27/05 El coste recaudatorio de las reducciones por aportaciones a planes de pensiones y las deducciones por inversión en vivienda en el IRPF 2002.
Autores: Carmen Marcos García, Alfredo Moreno Sáez, Teresa Pérez Barrasa y César Pérez López.
- 28/05 La muestra de declarantes IEF-AEAT 2002 y la simulación de reformas fiscales: descripción y aplicación práctica.
Autores: Alfredo Moreno, Fidel Picos, Santiago Díaz de Sarralde, María Antiquera y Lucía Torrejón.

2006

- 1/06 Capital gains taxation and progressivity.
Autor: Julio López Laborda.
- 2/06 Pigou's dividend *versus* Ramsey's dividend in the double dividend literature.
Autores: Eduardo L. Giménez y Miguel Rodríguez.
- 3/06 Assessing tax reforms. Critical comments and proposal: the level and distance effects.
Autores: Santiago Díaz de Sarralde Miguez y Jesús Ruiz-Huerta Carbonell.
- 4/06 Incidencia y tipos efectivos del Impuesto sobre el Patrimonio e Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones.
Autora: Laura de Pablos Escobar.
- 5/06 Descentralización fiscal y crecimiento económico en las regiones españolas.
Autores: Patricio Pérez González y David Cantarero Prieto.
- 6/06 Efectos de la corrupción sobre la productividad: un estudio empírico para los países de la OCDE.
Autores: Javier Salinas Jiménez y M.^a del Mar Salinas Jiménez.
- 7/06 Simulación de las implicaciones del equilibrio presupuestario sobre la política de inversión de las comunidades autónomas.
Autores: Jaime Vallés Giménez y Anabel Zárate Marco.
- 8/06 The composition of public spending and the nationalization of party systems in western Europe.
Autores: Ignacio Lago Peñas y Santiago Lago Peñas.
- 9/06 Factores explicativos de la actividad reguladora de las comunidades autónomas (1989-2001).
Autores: Julio López Laborda y Jaime Vallés Gimenez.
- 10/06 Disciplina crediticia de las Comunidades Autónomas.
Autor: Roberto Fernández Lera.

- 11/06 Are the tax mix and the fiscal pressure converging in the European Union?
Autor: Francisco J. Delgado Rivero.
- 12/06 Redistribución, inequidad vertical y horizontal en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (1982-1998).
Autora: Irene Perrote.
- 13/06 Análisis económico del rendimiento en la prueba de conocimientos y destrezas imprescindibles de la Comunidad de Madrid.
Autores: David Trillo del Pozo, Marta Pérez Garrido y José Marcos Crespo.
- 14/06 Análisis de los procesos privatizadores de empresas públicas en el ámbito internacional. Motivaciones: moda política versus necesidad económica.
Autores: Almudena Guarnido Rueda, Manuel Jaén García e Ignacio Amate Fortes.
- 15/06 Privatización y liberalización del sector telefónico español.
Autores: Almudena Guarnido Rueda, Manuel Jaén García e Ignacio Amate Fortes.
- 16/06 Un análisis taxonómico de las políticas para PYME en Europa: objetivos, instrumentos y empresas beneficiarias.
Autor: Antonio Fonfría Mesa.
- 17/06 Modelo de red de cooperación en los parques tecnológicos: un estudio comparado.
Autora: Beatriz González Vázquez.
- 18/06 Explorando la demanda de carburantes de los hogares españoles: un análisis de sensibilidad.
Autores: Santiago Álvarez García, Marta Jorge García-Inés y Desiderio Romero Jordán.
- 19/06 Cross-country income mobility comparisons under panel attrition: the relevance of weighting schemes.
Autores: Luis Ayala, Carolina Navarro y Mercedes Sastre.
- 20/06 Financiación autonómica: algunos escenarios de reforma de los espacios fiscales.
Autores: Ana Herrero Alcalde, Santiago Díaz de Sarralde, Javier Loscos Fernández, María Antiquera y José Manuel Tránchez.
- 21/06 Child nutrition and multiple equilibria in the human capital transition function.
Autores: Berta Rivera, Luis Currais y Paolo Rungo.
- 22/06 Actitudes de los españoles hacia la Hacienda Pública.
Autor: José Luis Sáez Lozano.
- 23/06 Progresividad y redistribución a través del IRPF español: un análisis del bienestar social para el periodo 1982-1998.
Autores: Jorge Onrubia Fernández, María del Carmen Rodado Ruiz, Santiago Díaz de Sarralde y César Pérez López.
- 24/06 Análisis descriptivo del gasto sanitario español: evolución, desglose, comparativa internacional y relación con la renta.
Autor: Manuel García Goñi.
- 25/06 El tratamiento de las fuentes de renta en el IRPF y su influencia en la desigualdad y la redistribución.
Autores: Luis Ayala Cañón, Jorge Onrubia Fernández y María del Carmen Rodado Ruiz.
- 26/06 La reforma del IRPF de 2007: una evaluación de sus efectos.
Autores: Santiago Díaz de Sarralde Miguez, Fidel Picos Sánchez, Alfredo Moreno Sáez, Lucía Torrejón Sanz y María Antiquera Pérez.

- 27/06 Proyección del cuadro macroeconómico y de las cuentas de los sectores institucionales mediante un modelo de equilibrio.
Autores: Ana María Abad, Ángel Cuevas y Enrique M. Quilis.
- 28/06 Análisis de la propuesta del tesoro británico *Fiscal Stabilisation and EMU* y de sus implicaciones para la política económica en la Unión Europea.
Autor: Juan E. Castañeda Fernández.
- 29/06 Choosing to be different (or not) personal income taxes at the subnational level in Canada and Spain.
Autores: Violeta Ruiz Almendral y François Vaillancourt.
- 30/06 A projection model of the contributory pension expenditure of the Spanish social security system: 2004-2050.
Autores: Joan Gil, Miguel Ángel López-García, Jorge Onrubia, Concepció Patxot y Guadalupe Souto.

2007

- 1/07 Efectos macroeconómicos de las políticas fiscales en la UE.
Autores: Oriol Roca Sagalés y Alfredo M. Pereira.
- 2/07 Deficit sustainability and inflation in EMU: an analysis from the fiscal theory of the price level.
Autores: Óscar Bajo-Rubio, Carmen Díaz-Roldán y Vicente Esteve.
- 3/07 Contraste empírico del modelo monetario de tipos de cambio: cointegración y ajuste no lineal.
Autor: Julián Ramajo Hernández.
- 4/07 An empirical analysis of capital taxation: equity vs. tax compliance.
Autores: José M.^a Durán Cabré y Alejandro Esteller Moré.
- 5/07 Education and health in the OECD: a macroeconomic approach.
Autoras: Cecilia Albert y María A. Davia.
- 6/07 Understanding the effect of education on health across European countries.
Autoras: Cecilia Albert y María A. Davia.
- 7/07 Polarization, fractionalization and conflict.
Autores: Joan Esteban y Debraj Ray.
- 8/07 Immigration in a segmented labor market: the effects on welfare.
Autor: Javier Vázquez Grenno.
- 9/07 On the role of public debt in an OLG Model with endogenous labor supply.
Autor: Miguel Ángel López García.
- 10/07 Assessing profitability in rice cultivation using the Policy Matrix Analysis and profit-efficient data.
Autores: Andrés J. Picazo-Tadeo, Ernest Reig y Vicent Estruch.
- 11/07 Equidad y redistribución en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones: análisis de los efectos de las reformas autonómicas.
Autores: Miguel Ángel Barberán Lahuerta y Marta Melguizo Garde.
- 12/07 Valoración y determinantes del stock de capital salud en la Comunidad Canaria. y Cataluña.
Autores: Juan Oliva y Néboa Zozaya.
- 13/07 La nivelación en el marco de la financiación de las Comunidades Autónomas.
Autores: Ana Herrero Alcalde y Jorge Martínez-Vázquez.

- 14/07 El gasto en defensa en los países desarrollados: evolución y factores explicativos.
Autor: Antonio Fonfría Mesa.
- 15/07 Los costes del servicio de abastecimiento de agua. Un análisis necesario para la regulación de precios.
Autores: Ramón Barberán Ortí, Alicia Costa Toda y Alfonso Alegre Val.
- 16/07 Precios, impuestos y compras transfronterizas de carburantes.
Autores: Andrés Leal Marcos, Julio López Laborda y Fernando Rodrigo Saucó.
- 17/07 Análisis de la distribución de las emisiones de CO₂ a nivel internacional mediante la adaptación del concepto y las medidas de polarización.
Autores: Juan Antonio Duro Moreno y Emilio Padilla Rosa.
- 18/07 Foreign direct investment and regional growth: an analysis of the Spanish case.
Autores: Óscar Bajo Rubio, Carmen Díaz Mora y Carmen Díaz Roldán.
- 19/07 Convergence of fiscal pressure in the EU: a time series approach.
Autores: Francisco J. Delgado y María José Presno.
- 20/07 Impuestos y protección medioambiental: preferencias y factores.
Autores: María de los Ángeles García Valiñas y Benno Torgler.
- 21/07 Modelización paramétrica de la distribución personal de la renta en España. Una aproximación a partir de la distribución Beta generalizada de segunda especie.
Autores: Mercedes Prieto Alaiz y Carmelo García Pérez.
- 22/07 Desigualdad y delincuencia: una aplicación para España.
Autores: Rafael Muñoz de Bustillo, Fernando Martín Mayoral y Pablo de Pedraza.
- 23/07 Crecimiento económico, productividad y actividad normativa: el caso de las Comunidades Autónomas.
Autor: Jaime Vallés Giménez.
- 24/07 Descentralización fiscal y tributación ambiental. El caso del agua en España.
Autores: Anabel Zárata Marco, Jaime Vallés Giménez y Carmen Trueba Cortés.
- 25/07 Tributación ambiental en un contexto federal. Una aplicación empírica para los residuos industriales en España.
Autores: Anabel Zárata Marco, Jaime Vallés Giménez y Carmen Trueba Cortés.
- 26/07 Permisos de maternidad, paternidad y parentales en Europa: algunos elementos para el análisis de la situación actual.
Autores: Carmen Castro García y María Pazos Morán.
- 27/07 ¿Quién soporta las cotizaciones sociales empresariales? Una panorámica de la literatura empírica.
Autor: Ángel Melguizo Esteso.
- 28/07 Una propuesta de financiación municipal.
Autores: Manuel Esteban Cabrera y José Sánchez Maldonado.
- 29/07 Do R&D programs of different government levels overlap in the European Union.
Autoras: Isabel Busom y Andrea Fernández-Ribas.
- 30/07 Proyecciones de tablas de mortalidad dinámicas de España y sus Comunidades Autónomas.
Autores: Javier Alonso Meseguer y Simón Sosvilla Rivero.

2008

- 1/08 Estudio descriptivo del voto económico en España.
Autores: José Luis Sáez Lozano y Antonio M. Jaime Castillo.

- 2/08 The determinants of tax morale in comparative perspective: evidence from a multilevel analysis.
Autores: Ignacio Lago-Peñas y Santiago Lago-Peñas.
- 3/08 Fiscal decentralization and the quality of government: evidence from panel data.
Autores: Andreas P. Kyriacou y Oriol Roca-Sagalés.
- 4/08 The effects of multinationals on host economies: A CGE approach.
Autores: María C. Latorre, Óscar Bajo-Rubio y Antonio G. Gómez-Plana.
- 5/08 Measuring the effect of spell recurrence on poverty dynamics.
Autores: José María Arranz y Olga Cantó.
- 6/08 Aspectos distributivos de las diferencias salariales por razón de género en España: un análisis por subgrupos poblacionales.
Autores: Carlos Gradín y Coral del Río.
- 7/08 Evaluating the regulator: winners and losers in the regulation of Spanish electricity distribution (1988-2002).
Autores: Leticia Blázquez Gómez y Emili Grifell-Tatjé.
- 8/08 Interacción de la política monetaria y la política fiscal en la UEM: tipos de interés a corto plazo y déficit público.
Autores: Jesús Manuel García Iglesias y Agustín García García.
- 9/08 A selection model of R&D intensity and market structure in Spanish firms.
Autor: Joaquín Artés.
- 10/08 Outsourcing behaviour: the role of sunk costs and firm and industry characteristics.
Autoras: Carmen Díaz Mora y Ángela Triguero Cano.
- 11/08 How can the decommodified security ratio assess social protection systems?
Autor: Georges Menahem.
- 12/08 Pension policies and income security in retirement: a critical assessment of recent reforms in Portugal.
Autora: María Clara Murteira.
- 13/08 Do unemployment benefit legislative changes affect job finding? Evidence from the Spanish 1992 UI reform act.
Autores: José M. Arranz, Fernando Muñoz Bullón y Juan Muro.
- 14/08 Migraciones interregionales en España y su relación con algunas políticas públicas.
Autora: María Martínez Torres.
- 15/08 Entradas y salidas de la pobreza en la Unión Europea: factores determinantes.
Autores: Guillermina Martín Reyes, Elena Bárcena Martín, Antonio Fernández Morales y Antonio García Lizana.
- 16/08 Income mobility and economic inequality from a regional perspective.
Autores: Juan Prieto Rodríguez, Juan Gabriel Rodríguez y Rafael Salas.
- 17/08 A note on the use of calendar regressors.
Autor: Leandro Navarro Pablo.
- 18/08 Asimetrías y efectos desbordamiento en la transmisión de la política fiscal en la Unión Europea: evidencia a partir de un enfoque VAR estructural.
Autor: Julián Ramajo.
- 19/08 Institutionalizing uncertainty: the choice of electoral formulas.
Autores: Gonzalo Fernández de Córdoba y Alberto Penadés.

- 20/08 A field experiment to study sex and age discrimination in selection processes for staff recruitment in the Spanish labor market.
Autores: Rocío Albert, Lorenzo Escot, José A. Fernández-Cornejo.
- 21/08 Descentralización y tamaño del sector público regional en España.
Autor: Patricio Pérez.
- 22/08 Multinationals and foreign direct investment: main theoretical strands and empirical effects.
Autora: María C. Latorre.
- 23/08 Una aproximación no lineal al análisis del impacto de las finanzas públicas en el crecimiento económico de los países de la UE-15, 1965-2007.
Autor: Diego Romero Ávila.
- 24/08 Consolidación y reparto de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades entre los Estados Miembros de la Unión Europea: consecuencias para España.
Autores: Félix Domínguez Barrero y Julio López Laborda.
- 25/08 La suficiencia dinámica del modelo de financiación autonómica en España, 2002-2006.
Autores: Catalina Barceló Maimó, María Marquès Caldentey y Joan Rosselló Villalonga.
- 26/08 Ayudas públicas en especie y en efectivo: justificaciones y aspectos metodológicos.
Autores: Laura Piedra Muñoz y Manuel Jaén García.
- 27/08 Las ayudas públicas al alquiler de la vivienda. un análisis empírico para evaluar sus beneficios y costes.
Autores: Laura Piedra Muñoz y Manuel Jaén García.
- 28/08 Decentralization and spatial distribution of regional economic activity: does equalization matter?
Autores: Santiago Lago-Peñas y Diego Martínez-López.
- 29/08 Childcare costs and Spanish mothers's labour force participation.
Autora: Cristina Borra.
- 30/08 Pro-poor economic growth, inequality and fiscal policy: the case of Spanish regions.
Autores: Luis Ayala y Antonio Jurado.

2009

- 1/09 Does the balance of payments constrain economic growth?. Some evidence for the new EU members.
Autores: Óscar Bajo-Rubio y Carmen Díaz-Roldán.
- 2/09 Imputación a valor de mercado de los rendimientos de la vivienda en propiedad del IRPF.
Autores: Luis Ayala Cañón, Jorge Onrubia Fernández y María del Carmen Rodado Ruiz.
- 3/09 Income poverty and multidimensional deprivation: lessons from cross-regional analysis.
Autores: Luis Ayala Cañón, Antonio Jurado y Jesús Pérez-Mayo.
- 4/09 Reglas fiscales activas: el caso de España (1981-2007).
Autor: Juan E. Castañeda Fernández.
- 5/09 Índices trimestrales de volumen encadenados, ajuste estacional y Bechmarking.
Autores: Ana M.^a Abad, Ángel Cuevas y Enrique M. Quilis.
- 6/09 Fiscal decentralization and economic growth in OECD countries: matching spending with revenue decentralization.
Autores: Norman Gemmill, Richard Kneller e Ismael Sanz.

- 7/09 Una estimación del voto estratégico en las elecciones generales españolas, 2000-2008.
Autores: Enrique García Viñuela y Joaquín Artés.
- 8/09 La tributación del transporte como instrumento frente al cambio climático.
Autor: Miguel Buñuel González
- 9/09 The ins and outs of unemployment and the assimilation of recent immigrants in Spain.
Autores: José I. Silva y Javier Vázquez.
- 10/09 Decomposing the determinants of health care expenditure: the case of Spain.
Autores: David Cantarero Prieto y Santiago Lago-Peña.
- 11/09 La clase beta de medidas de desigualdad.
Autores: Luis José Imedio Olmedo, Elena Bárcena Martín y Encarnación M. Parrado Gallardo.
- 12/09 Right incentives to enhance efficiency in public expenditure.
Autor: Tamón A. Takahashi Iturriaga.
- 13/09 Fiscal decentralization and public sector employment: a cross-country analysis.
Autores: Jorge Martínez-Vázquez y Ming-Hung Yao.
- 14/09 Factores explicativos de los resultados de las Comunidades Autónomas Españolas en PISA 2006.
Autores: José Manuel Cordero Ferrera, Eva Crespo Cebada y Daniel Santín González.
- 15/09 A proposal to empirically evaluate the sensitivity of the speed of convergence in the EU.
Autoras: Sonia de Lucas Santos, Inmaculada Álvarez Ayuso y M.^a Jesús Delgado Rodríguez.
- 16/09 An assessment of the sustainability of current account imbalances in OECD countries.
Autores: Mariam Camarero, Josep Lluís Carrion-i-Silvestre y Cecilio Tamarit.
- 17/09 Tax mimicking among local governments: some evidence from Spanish municipalities.
Autores: Francisco J. Delgado y Matías Mayor-Fernández.
- 18/09 La desigualdad en las intensidades energéticas y la composición de la producción. Un análisis para los países de la OCDE.
Autores: Juan Antonio Duro Moreno, Vicent Alcántara Escolano y Emilio Padilla Rosa.
- 19/09 On the sustainability of government deficits: some long-term evidence for Spain, 1850-2000.
Autores: Óscar Bajo-Rubio, Carmen Díaz-Roldán y Vicente Esteve.
- 20/09 Who bears Social Security taxes? A meta-analysis approach.
Autores: José Manuel González-Páramo y Ángel Melguizo.
- 21/09 Fostering the contributory nature of the Spanish retirement pension system: an arithmetic micro-simulation exercise using the MCVL.
Autores: Ció Patxot, Guadalupe Souto y Jaime Villanueva.
- 22/09 Obtaining lifetime earnings patterns for Spain.
Autores: Ignacio Moral-Arce, Ció Patxot y Guadalupe Souto.
- 23/09 Efectos del gasto militar sobre la rentabilidad de la industria de defensa en España.
Autor: Antonio Fonfría Mesa.
- 24/09 El papel de la igualdad de género en la solución de la crisis económica.
Autora: María Pazos Morán.
- 25/09 Inequality and polarization impact of the European redistribution architecture on the Spanish population: an analysis using microsimulation techniques.
Autores: Xisco Oliver, Luca Piccoli y Amedeo Spadaro.

2010

- 1/10 Fostering delayed retirement in Spain: a micro simulation exercise using the MCVL.
Autores: Ignacio Moral-Arce, Ció Patxot y Guapalupe Souto
- 2/10/ La imposición lineal de las sucesiones y donaciones. Análisis recaudatorio y redistributivo.
Autores: Miguel Ángel Barberán Lahuerta, Julio López Laborda y Marta Melguizo Garde.
- 3/10 Popular support for egalitarian social welfare.
Autores: Rafael Salas y Juan Gabriel Rodríguez.
- 4/10 Equidad y eficiencia en el sistema español de pensiones: una revisión crítica.
Autoras: Diana Alonso San Alberto y María Pazos Morán.
- 5/10 Pérdidas laborales ocasionadas por las enfermedades y problemas de salud en España en el año 2005.
Autor: Juan Oliva.
- 6/10 Combining incrementalism and exogenous factors in analyzing national budgeting: an application to Spain.
Autores: José Caamaño Alegre y Santiago Lago Peñas.
- 7/10 Integrated results for GA and NTA for Spain: some implications for the sustainability of the welfare state.
Autores: Concepció Patxot, Elisenda Rentería, Miguel Romero y Guadalupe Souto.
- 8/10 Consecuencias económicas de la modificación de la imposición sobre los cigarrillos en el mercado español.
Autores: Nuria Badenes Plá y José María Labeaga Azcona.
- 9/10 Occupational segregation of immigrants in Spain.
Autoras: Olga Alonso Villar y Coral del Río.
- 10/10 Objetivos presupuestarios, ciclo económico y descentralización en España.
Autores: Roberto Fernández Llera y Carlos Monasterio Escudero.
- 11/10 Redistributive conflict and preferences for tax schemes in Europe.
Autores: Antonio M. Jaime Castillo y José L. Sáez Lozano.
- 12/10 EMU and European government bond market integration.
Autoras: Pilar Abad, Helena Chuliá y Marta Gómez-Puig.
- 13/10 Incidencia distributiva de la política de gasto en vivienda.
Autora: Magdalena Rodríguez Coma.