

ARE THE TAX MIX AND THE FISCAL PRESSURE CONVERGING IN THE EUROPEAN UNION?

Author: *Francisco J. Delgado Rivero* (*)

University of Oviedo

P. T. N.º 11/06

(*) The author thanks the Spanish *Ministry of Education and Science* (project MEC-04-SEJ2004-08253) and the Spanish *Institute for Fiscal Studies* (IEF) for their financial support.

Postal address: Department of Economics. University of Oviedo. Avda. del Cristo, s/n. 33071 Oviedo. Spain. Email: fdelgado@uniovi.es.

N.B.: Las opiniones expresadas en este trabajo son de la exclusiva responsabilidad del autor, 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 versión electrónica, en la dirección: ><http://www.minhac.es/ief/principal.htm>.

Edita: Instituto de Estudios Fiscales

N.I.P.O.: 602-06-006-5

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

Depósito Legal: M-23772-2001

INDEX

1. INTRODUCTION

2. METHODOLOGY

3. DATA AND RESULTS

4. CONCLUDING REMARKS

REFERENCES

SÍNTESIS. PRINCIPALES IMPLICACIONES DE POLÍTICA ECONÓMICA

ABSTRACT

This study investigates fiscal convergence in the European Union. Increasing economic integration and fiscal harmonisation policy justify the analysis of the convergence of the fiscal variables. In this note the tax mix, the total fiscal pressure and its three main components –taxes on income and profits, social security contributions, taxes on goods and services– are analysed. We employ the beta, sigma and gamma convergence approaches from the economic convergence literature and data for the period 1965-2003 from the OECD. The results suggest the existence of convergence of the tax mix and the total fiscal pressure in the overall period. Nevertheless, this process is not constant and takes place approximately between 1975 and 1990. Indeed, the convergence of the fiscal pressure is supported by the taxes on goods and services.

Keywords: fiscal pressure, tax structure, convergence, European Union.

JEL Classification: E62, H87.

I. INTRODUCTION

Whereas economic convergence has received much attention in the last two decades, there have been few studies on fiscal convergence. In the European Union (EU) context, the process of economic integration, the policy of fiscal harmonisation and fiscal competition could reduce the gap among the national tax sets. Differences between states are explained, for example, by the different views of the role and scope of the public sector in the economy and the extent of the welfare state.

In this paper fiscal convergence means tax level and tax structure convergence¹. On the issue of fiscal convergence in the EU, Esteve *et al.* (2000) find evidence of convergence of total fiscal pressure for the period 1967-1994. They use sigma and beta convergence with a convergence rate of 2.4% for that period². Sosvilla *et al.* (2001) analyse the EU tax burden for the period 1967-1995 and they remark that the convergence has not been continuous and took place in the periods 1967-1974 and 1984-1995. Ashworth and Heyndels (2000) conclude that the tax structures of the EU members have become more alike for the period 1965-1995³.

In this work new evidence on fiscal convergence is given. We study both perspectives, tax structure and fiscal pressure, for the EU-15 with data for the period 1965-2003 from OECD (2005). We investigate the convergence of the tax mix, the total fiscal pressure and its main three sources, namely income and profits, social security contributions and goods and services. These components represent about the 92% of the tax revenues in the EU at present. We employ the techniques of beta, sigma and gamma convergence from the economic convergence literature (Baumol, 1986; Barro and Sala-i-Martin, 1992; Sala-i-Martin, 1996) in order to achieve more robust results.

The rest of the article is structured as follows. Section 2 describes the convergence approaches. Section 3 contains the main results. Finally, the concluding remarks are given in Section 4.

¹ Another perspective is the study of the convergence of fiscal policies. This issue is treated, for example, by Blot and Serranito (2006).

² Esteve *et al.* (2000) also estimate the time-series convergence with Germany as “leader” or benchmark country. Only Austria and Germany were found to be in long-run convergence under this approach. However, a catching-up in relation to Germany was found for some countries.

³ They also study the determinants of the convergence of the tax structure with administrative, economic and political factors.

2. METHODOLOGY

The temporal evolution of the tax mix can be quantified with a distance measure. One such indicator was used by Ashworth and Heyndels (2000). For n countries, this index (D) measures the average fiscal distance of the national structures (D_i) with respect to the average tax mix:

$$D_t = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n D_t^i = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n \sum_j |S_{jt}^i - S_{jt}^{EU}| \quad (1)$$

where i stands for country, j for taxes, t for year and S for the share or proportion of each tax in the total tax revenue.

The techniques from the empirics of the growth convergence⁴ are applied to convergence in fiscal pressure. Sigma convergence is based on the evolution of the dispersion. This dispersion can be analysed with several measures such as standard deviation of the logarithms, coefficient of variation and inequality indexes such as Gini or Theil. We calculate all these indexes and they yield similar results⁵, so for reasons of space only the coefficient of variation (CV) is reported. In addition, we can calculate the annual rate of σ -convergence (r_σ) as the variation of the CV.

$$CV_t = \frac{\left(\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n (y_{it} - \bar{y}_t)^2 \right)^{1/2}}{\bar{y}_t} \quad (2)$$

Also interesting is the estimation of beta convergence, where the growth in the variable is regressed on the initial values (the so-called “Barro regressions”). This concept of convergence implies that countries with low initial values grow faster than countries with high initial values, so we consider that its usefulness in the fiscal context is somewhat limited. This approach permits the estimation of the annual rate or speed of β -convergence (r_β).

$$\ln\left(\frac{y_T}{y_0}\right) = \alpha + \beta \ln(y_0) + \varepsilon \quad (3)$$

where T is the final year (2003), 0 is the initial year (1965) and β is the relevant parameter (a significant negative value means beta convergence).

Furthermore, gamma convergence (Boyle and McCarthy, 1997 and 1999) has been proposed as a complement to sigma convergence in testing for beta con-

⁴ Another approach is that of stochastic convergence (Quah, 1996), which implies the total equalization of the magnitudes in the long-run. However, most studies find little evidence of this kind of convergence, so it will not be studied in this note.

⁵ The coefficient of correlation between each pair of indexes is about 0.99.

vergence⁶. γ -convergence measures intra-distributional mobility over time with a binary version of the Kendall index of rank concordance (RC) (Siegel, 1956):

$$RC_t = \frac{\text{var}[R(y)_{it} + R(y)_{i0}]}{\text{var}[2R(y)_{i0}]} \quad (4)$$

where R represents rank and 0 is the reference year (1965).

The index ranges from zero to unity (the latter being its value for the first year) so the closer the index is to zero the greater the mobility within the distribution and hence the greater the convergence. The statistic is distributed as chi-squared with $n-1$ degrees of freedom⁷.

3. DATA AND RESULTS

We employ data from *Revenue Statistics* (OECD, 2005) for the period 1965-2003. The total fiscal pressure (FP) is the relation between the total tax revenue and the gross domestic product (GDP). Its main three sources –income and profits (IP), social security contributions (SS) and goods and services (GS)– are also expressed in relation to GDP. Table I contains the summary statistics. The study of the tax structure is based on the proportions of the six subdivisions of the OECD tax statistics of total tax revenue⁸.

Table I
SUMMARY STATISTICS OF FISCAL PRESSURE. EU-15. 1965-2003

	1965	1970	1975	1980	1985	1990	1995	2000	2003
Total (FP)									
Average	27.9	30.5	33.2	36.0	38.8	39.4	40.3	41.8	40.5
Minimum	14.7	16.3	18.8	23.1	26.6	29.2	32.4	32.2	29.7
Maximum	35.0	39.2	42.0	47.3	48.2	53.2	49.4	53.8	50.6
Range	20.3	22.9	23.2	24.2	21.6	24.0	17.0	21.6	20.9

(Keep.)

⁶ β -convergence is a necessary but not sufficient condition for σ -convergence and σ -convergence is a sufficient but not necessary condition for β -convergence (the mathematical proofs can be found in Furceri, 2005).

⁷ The statistic is: $2(n-1) RC \sim \chi^2_{n-1}$.

⁸ 1000-Taxes on income, profits and capital gains, 2000-Social security contributions, 3000-Taxes on payroll and workforce, 4000-Taxes on property, 5000- Taxes on goods and services, 6000-Other taxes.

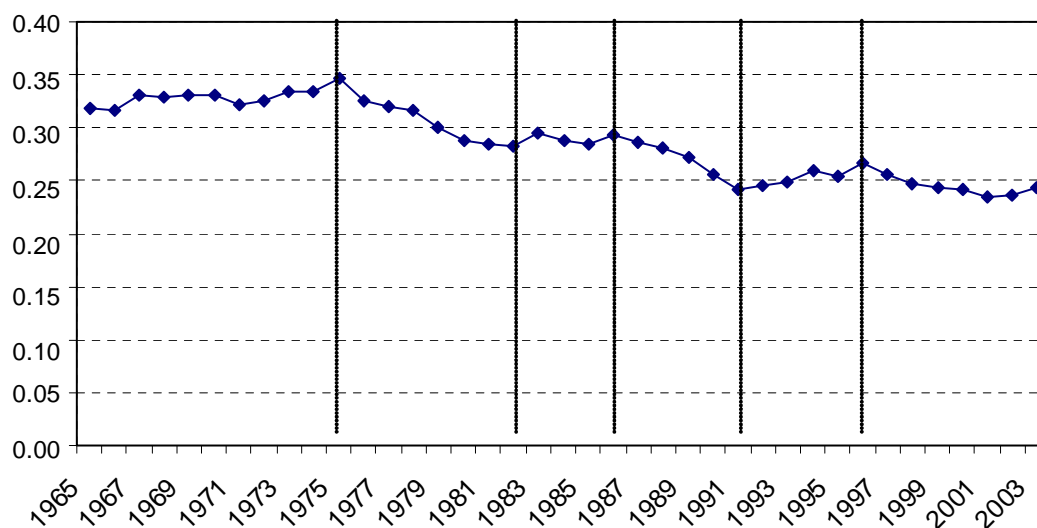


(Continuation.)

	1965	1970	1975	1980	1985	1990	1995	2000	2003
Income and profits (IP)									
Average	8.8	10.2	11.7	12.6	13.5	13.8	13.7	14.8	13.7
Minimum	1.8	2.6	2.9	4.7	5.0	5.8	7.0	9.8	8.3
Maximum	19.2	20.9	23.6	24.3	27.1	28.7	30.6	30.2	29.0
Range	17.4	18.3	20.7	19.6	22.1	22.9	23.6	20.4	20.7
Social security contributions (SS)									
Average	6.3	7.1	9.1	10.2	11.0	11.0	11.7	11.5	11.6
Minimum	1.6	1.6	0.5	0.8	1.7	1.0	1.1	1.8	1.2
Maximum	11.8	12.5	15.9	17.2	18.9	18.6	18.4	16.0	16.4
Range	10.2	10.9	15.4	16.4	17.2	17.6	17.3	14.2	15.2
Goods and services (GS)									
Average	10.4	10.9	10.1	10.9	11.9	12.1	12.3	12.4	12.2
Minimum	6.0	5.5	4.4	4.6	7.7	9.1	9.1	10.2	9.8
Maximum	13.2	15.2	13.5	16.4	16.2	15.8	15.9	16.1	16.0
Range	7.2	9.7	9.1	11.8	8.5	6.7	6.8	5.9	6.2

The tax structure. Figure I shows the evolution of the tax structure. After one decade (1965-75) of divergence, the convergence of the tax mix occurs between 1975-82 and 1986-91. At the end of the period, the degree of fiscal heterogeneity is similar to what it was in 1991.

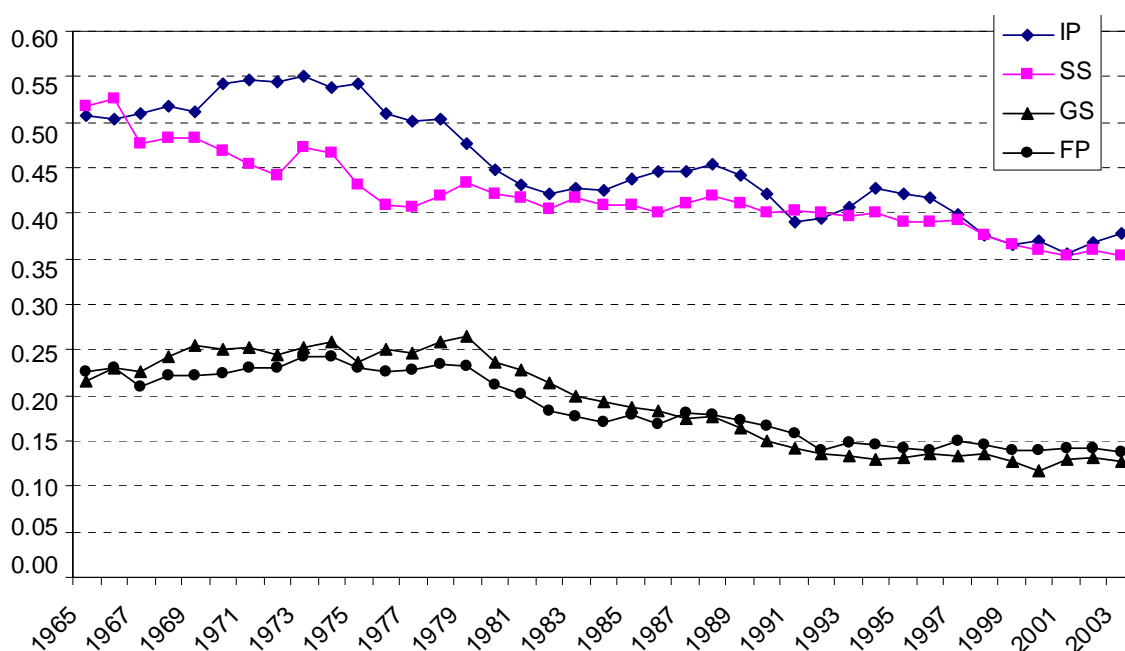
Figure I
CONVERGENCE OF THE TAX MIX. EU-15. 1965-2003



The comparison of the national tax mixes with the average tax mix reveals some changes between 1965 and 2003. The countries whose tax compositions are more similar than the average are Sweden, Finland, Greece, Luxembourg, Ireland, Italy and the Netherlands (convergence). However, the differences have increased for Denmark, Germany and Portugal (divergence). The remaining nations show approximately the same fiscal distance to the European average.

Sigma-convergence. The evolution of the dispersion (coefficient of variation) of fiscal pressure is represented in Figure 2. The existence of sigma-convergence for the overall period is evident in all the cases and shows a similar pattern. For example, the coefficient of correlation between CVs is always over 0.74 (FP-IP: 0.93, FP-SS: 0.80; FP-GS: 0.97; IP-SS: 0.82; IP-GS: 0.89; SS-GS: 0.74). However, the evolution has not been constant, with convergence occurring in the following intervals: FP and GS: 1979-1992; SS: 1965-1977; IP: 1975-1983 and 1995-2001. It is clear that this discontinuity will have an impact on the estimates of beta convergence.

Figure 2
 σ -CONVERGENCE (CV) OF FISCAL PRESSURE.
 EU-15. 1965-2003



Some numerical results are presented in Table 2. The annual rate of σ -convergence is 1.03% for the total fiscal pressure, with smaller rates for income and profits (0.67%) and social security contributions (0.84%). Finally, the rate for goods and services is close to the aggregate (1.08%). These rates are obviously higher in the specific time intervals noted above (for example, 3.06% for the total fiscal pressure in 1979-1992).

Table 2
 σ -CONVERGENCE OF FISCAL PRESSURE. EU-15. 1965-2003

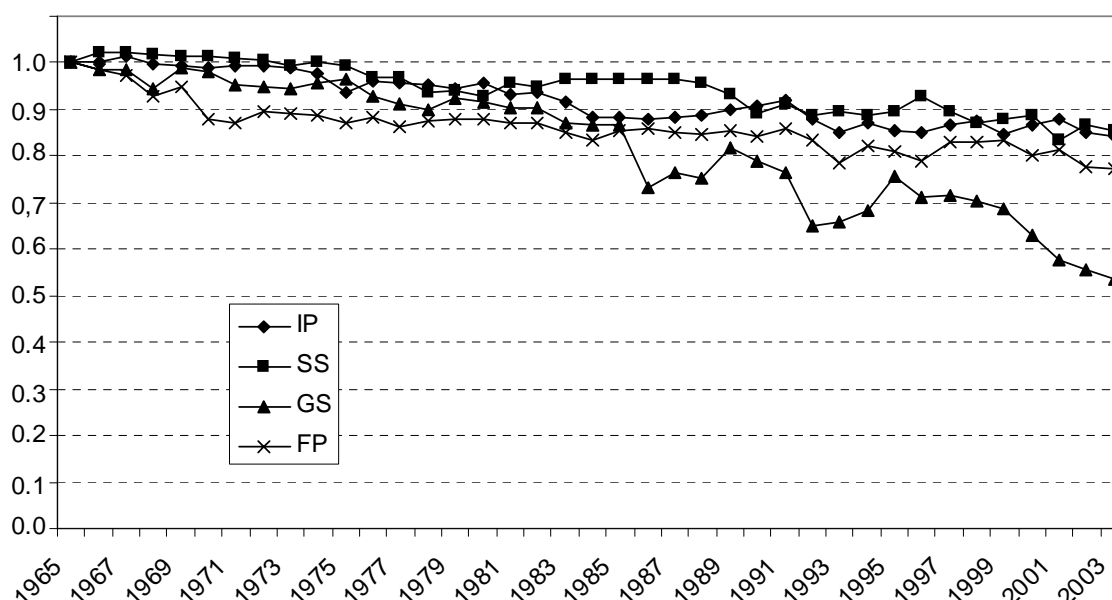
	Total	Income and profits	Social security contributions	Goods and services
CV 1965	0.2257	0.5082	0.5186	0.2164
CV 2003	0.1371	0.3780	0.3534	0.1276
CV Min (year)	0.1371 (2003)	0.3556 (2001)	0.3533 (2001)	0.1172 (2000)
CV Max (year)	0.2434 (1974)	0.5497 (1973)	0.5253 (1966)	0.2648 (1979)
Annual rate r_{σ}	-1.03%	-0.67%	-0.84%	-1.08%

Beta-convergence. The estimates of beta convergence are summarized in Table 3. For the overall period, the rate of β -convergence is about 3.42% for the total pressure fiscal, 2.69% for income and profits and 5.11% for goods and services. Nevertheless, the results for social security contributions are not significant, so we can not conclude the existence of β -convergence for that variable.

Table 3
 β -CONVERGENCE OF FISCAL PRESSURE. EU-15. 1965-2003

	Total	Income and profits	Social security contributions	Goods and services
β	-0.7279	-0.6403	-0.2815	-0.8565
t	-5.84	-5.73	-1.44	-6.29
R ²	0.703	0.694	0.139	0.733
Annual rate r_{β}	3.42%	2.69%	0.87%	5.11%

Figure 3
 γ -CONVERGENCE OF FISCAL PRESSURE. EU-15. 1965-2003



Gamma-convergence. The rank concordance measure is shown in Figure 3. There is evidence of gamma convergence in the taxes on goods and services from 1986 onwards and also in the total fiscal pressure from 1992. For the other taxes the results are not significant. Given that this index shows a lack of intra-distributional mobility, the results highlight the slow pace of the fiscal convergence process in the second half of the period.

Cluster analysis. Cluster analysis is a classification method that allows the grouping of the European countries according to the fiscal features⁹. The five variables employed are the total fiscal pressure, the fiscal distance and the income and profits, social security contributions and goods and services shares of the total tax revenue. Results are reported in Table 4 (1965 versus 2003 groups) and Table 5 (details of 2003 groups).

Table 4
CLUSTER ANALYSIS RESULTS. EU-15. 1965 VERSUS 2003

Groups	1965	2003
1	Germany, Austria, Belgium, France, Netherlands, Italy, Luxembourg	Germany, Greece, Netherlands, Portugal, Spain
2	Denmark, Finland, Sweden, United Kingdom	Austria, France, Italy
3	Portugal, Spain	Belgium, Finland, Luxembourg, Sweden
4	Greece, Ireland	Ireland, United Kingdom
5	—	Denmark

In 2003, Germany, Greece, the Netherlands, Portugal and Spain can be grouped with rather similar fiscal characteristics, total fiscal pressure below the average and a smaller proportion of income and profits in favour of the social security contributions. The second group comprises Austria, France and Italy. The main difference with respect to the previous group is that the fiscal pressure is above the mean. A third group is formed by Belgium, Finland, Luxembourg and Sweden. In these countries the total fiscal pressure is much higher than the average (except Luxembourg) with a proportion of income and profits higher than the mean. Another group comprises Ireland and United Kingdom. Both countries have lower fiscal pressure than the average and the smallest ratios (after Denmark) of social security contributions to total tax revenues. And finally Denmark forms a one-country group due to its tax structure being the

⁹ These groups could be seen as fiscal convergence clubs.

most different in relation to the European average (strong weight of income and profits and very low proportion of the social security contributions).

Table 5
CLUSTER ANALYSIS RESULTS. EU-15. 2003

Groups	Countries	Fiscal pressure (total)	Income and profits share	Social security contributions share	Goods and services share	Fiscal distance
1	Germany, Greece, Netherlands, Portugal, Spain	-	-	+	+	+
2	Austria, France, Italy	+	-	+	-	?
3	Belgium, Finland, Luxembourg, Sweden	++	+	=	-	-
4	Ireland, United Kingdom	--	+	--	+	+
5	Denmark	++	++	--	+	++

Note: + above average; ++ much above average; - below average; -- much below average; = similar average.

4. CONCLUDING REMARKS

The study of fiscal convergence in the European Union is an appealing issue in the framework of economic integration and fiscal harmonisation. We investigate the convergence of the tax mix with a distance measure and the convergence of fiscal pressure with the approaches from the growth convergence literature, beta, sigma and gamma. The results reported in this note suggest the existence of convergence of the tax structure and of fiscal pressure in the overall period 1965-2003. However, this process has not been constant and the major advance was approximately between 1975 and 1990. Since then, fiscal convergence in the EU has hardly progressed. The study of the three main tax sources –income and profits, social security contributions and goods and services– reveals that fiscal pressure convergence is based on the taxes on goods and services, an area which is subject to fiscal harmonisation in the EU. In contrast,

there is no evidence of convergence of social security contributions. Finally, the results for clustering based on the fiscal variables determine five groups with similar characteristics in 2003: Austria, France and Italy; Belgium, Finland, Luxembourg and Sweden; Denmark; Ireland and United Kingdom; and the remaining European countries.

REFERENCES

- ASHWORTH, J., and HEYNDELS, B. (2000): "The evolution of national tax structures in view of the EMU", in *The Economic and Business Consequences of the EMU - A Challenge for Governments, Financial Institutions and Firms* (Ed.) H. OOGHE; F. HEYLEN; R. VANDER VENNET, and J. VERMAUT, Kluwer Academic Publishers, Boston, pp. 155-180.
- BARRO, R. J., and SALA-I-MARTIN, X. (1992): "Convergence", *Journal of Political Economy*, 100, 223-251.
- BAUMOL, W. (1986): "Productivity growth, convergence and welfare: what the long-run data show", *American Economic Review*, 76(5), 1075-1085.
- BLOT, C., and SERRANITO, F. (2006): "Convergence of fiscal policies in EMU: a unit-root tests analysis with structural break", *Applied Economics Letters*, 13(4), 211-216.
- BOYLE, G. E., and MCCARTHY, T. G. (1997): "A simple measure of beta convergence", *Oxford Bulletin of Economics and Statistics*, 59(2), 257-264.
- (1999): "Simple measures of convergence in per capita GDP: a note on some further international evidence", *Applied Economics Letters*, 6(6), 343-347.
- ESTEVE, V.; SOSVILLA-RIVERO, S., and TAMARIT, C. (2000): "Convergence in fiscal pressure across EU countries", *Applied Economics Letters*, 7(2), 117-123.
- FURCERI, D. (2005): " β and σ -convergence: a mathematical relation of causality", *Economics Letters*, 89(2), 212-215.
- OECD (2005): *Revenue Statistics*, Paris.
- QUAH, D. T. (1996): "Empirics for economic growth and convergence", *European Economic Review*, 40(1), 353-357.
- SALA-I-MARTIN, X. (1996): "Regional cohesion: evidence and theories of regional growth and convergence", *European Economic Review*, 40(6), 1325-1352.
- SIEGEL, S. (1956): *Nonparametric Statistics for the Behavioural Sciences*, McGraw-Hill, New York.
- SOSVILLA, S.; GALINDO, M. A., and ALONSO, J. (2001): "Tax burden convergence in Europe", *Estudios de Economía Aplicada*, 17, 183-191.

SÍNTESIS

PRINCIPALES IMPLICACIONES DE POLÍTICA ECONÓMICA

El proceso de integración económica, las políticas de armonización fiscal y las tendencias fiscales internacionales justifican el estudio empírico de la convergencia fiscal en la Unión Europea, entendida en este trabajo como convergencia de la estructura tributaria y de la presión fiscal de los Estados Miembros. En la medida en que los sistemas tributarios nacionales estén más próximos, tanto en nivel –presión fiscal– como en su composición –*tax mix*–, la unión económica alcanzará un mayor grado en tanto en cuanto habrá más garantías para la libre competencia y el movimiento interno de mercancías y capitales, menos sujetos a la discrecionalidad tributaria de los países integrantes de la UE. Sin embargo, la aproximación tributaria estará limitada por diversos motivos, como las diferentes concepciones del Sector Público y la dimensión del Estado del Bienestar o la unanimidad exigida para avanzar en el proceso de armonización fiscal.

En este trabajo hemos identificado el periodo 1975-1991 como el de la aproximación de la estructura tributaria de los países europeos, de modo tal que los últimos datos disponibles, correspondientes a 2003, indican que la heterogeneidad fiscal es similar a la del año de cierre de aquel periodo.

Por otro lado, las técnicas de la literatura de convergencia económica, beta, sigma y gamma convergencia, indican que la presión fiscal total ha convergido en el periodo 1979-1992, aunque desde entonces tampoco se aprecian avances significativos.

Ahondando en este proceso de convergencia de la presión fiscal a través del estudio de sus principales componentes –renta y beneficios; seguridad social; bienes y servicios– se identifica a la imposición sobre bienes y servicios como la principal causante de este proceso, ámbito donde la UE más ha ejercido la armonización, si bien el amplio margen de maniobra de los países tanto en el IVA como en los impuestos especiales dificultan una mayor aproximación.

Finalmente, resulta interesante la determinación de grupos de países con arreglo a sus características tributarias –presión fiscal y *tax mix*– a partir de un análisis cluster. Para el año de cierre del periodo, 2003, se han formado 5 grupos con características fiscales homogéneas.

En síntesis, el presente estudio de convergencia fiscal en la UE-15 centrado en la estructura tributaria y la presión fiscal pone de manifiesto la ralentización del proceso de convergencia fiscal desde inicios de los años noventa, de modo que para lograr nuevos avances será necesaria la adopción de medidas adicionales en materia tributaria.

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

2000

- 1/00 Crédito fiscal a la inversión en el impuesto de sociedades y neutralidad impositiva: Más evidencia para un viejo debate.
Autor: Desiderio Romero Jordán.
- 2/00 Estudio del consumo familiar de bienes y servicios públicos a partir de la encuesta de presupuestos familiares.
Autores: Ernesto Carrillo y Manuel Tamayo.
- 3/00 Evidencia empírica de la convergencia real.
Autores: Lorenzo Escot y Miguel Ángel Galindo.

Nueva Época

- 4/00 The effects of human capital depreciation on experience-earnings profiles: Evidence salaried spanish men.
Autores: M. Arrazola, J. de Hevia, M. Risueño y J. F. Sanz.
- 5/00 Las ayudas fiscales a la adquisición de inmuebles residenciales en la nueva Ley del IRPF: Un análisis comparado a través del concepto de coste de uso.
Autor: José Félix Sanz Sanz.
- 6/00 Las medidas fiscales de estímulo del ahorro contenidas en el Real Decreto-Ley 3/2000: análisis de sus efectos a través del tipo marginal efectivo.
Autores: José Manuel González Páramo y Nuria Badenes Plá.
- 7/00 Análisis de las ganancias de bienestar asociadas a los efectos de la Reforma del IRPF sobre la oferta laboral de la familia española.
Autores: Juan Prieto Rodríguez y Santiago Álvarez García.
- 8/00 Un marco para la discusión de los efectos de la política impositiva sobre los precios y el stock de vivienda.
Autor: Miguel Ángel López García.
- 9/00 Descomposición de los efectos redistributivos de la Reforma del IRPF.
Autores: Jorge Onrubia Fernández y María del Carmen Rodado Ruiz.
- 10/00 Aspectos teóricos de la convergencia real, integración y política fiscal.
Autores: Lorenzo Escot y Miguel Ángel Galindo.

2001

- 1/01 Notas sobre desagregación temporal de series económicas.
Autor: Enrique M. Quilis.
- 2/01 Estimación y comparación de tasas de rendimiento de la educación en España.
Autores: M. Arrazola, J. de Hevia, M. Risueño y J. F. Sanz.
- 3/01 Doble imposición, “efecto clientela” y aversión al riesgo.
Autores: Antonio Bustos Gisbert y Francisco Pedraja Chaparro.
- 4/01 Non-Institutional Federalism in Spain.
Autor: Joan Rosselló Villalonga.
- 5/01 Estimating utilisation of Health care: A groupe data regression approach.
Autora: Mabel Amaya Amaya.

- 6/01 Shapley inequality decomposition by factor components.
Autores: Mercedes Sastre y Alain Trannoy.
- 7/01 An empirical analysis of the demand for physician services across the European Union.
Autores: Sergi Jiménez Martín, José M. Labeaga y Maite Martínez-Granado.
- 8/01 Demand, childbirth and the costs of babies: evidence from spanish panel data.
Autores: José M.^a Labeaga, Ian Preston y Juan A. Sanchis-Llopis.
- 9/01 Imposición marginal efectiva sobre el factor trabajo: Breve nota metodológica y comparación internacional.
Autores: Desiderio Romero Jordán y José Félix Sanz Sanz.
- 10/01 A non-parametric decomposition of redistribution into vertical and horizontal components.
Autores: Irene Perrote, Juan Gabriel Rodríguez y Rafael Salas.
- 11/01 Efectos sobre la renta disponible y el bienestar de la deducción por rentas ganadas en el IRPF.
Autora: Nuria Badenes Plá.
- 12/01 Seguros sanitarios y gasto público en España. Un modelo de microsimulación para las políticas de gastos fiscales en sanidad.
Autor: Ángel López Nicolás.
- 13/01 A complete parametrical class of redistribution and progressivity measures.
Autores: Isabel Rabadán y Rafael Salas.
- 14/01 La medición de la desigualdad económica.
Autor: Rafael Salas.
- 15/01 Crecimiento económico y dinámica de distribución de la renta en las regiones de la UE: un análisis no paramétrico.
Autores: Julián Ramajo Hernández y María del Mar Salinas Jiménez.
- 16/01 La descentralización territorial de las prestaciones asistenciales: efectos sobre la igualdad.
Autores: Luis Ayala Cañón, Rosa Martínez López y Jesus Ruiz-Huerta.
- 17/01 Redistribution and labour supply.
Autores: Jorge Onrubia, Rafael Salas y José Félix Sanz.
- 18/01 Medición de la eficiencia técnica en la economía española: El papel de las infraestructuras productivas.
Autoras: M.^a Jesús Delgado Rodríguez e Inmaculada Álvarez Ayuso.
- 19/01 Inversión pública eficiente e impuestos distorsionantes en un contexto de equilibrio general.
Autores: José Manuel González-Páramo y Diego Martínez López.
- 20/01 La incidencia distributiva del gasto público social. Análisis general y tratamiento específico de la incidencia distributiva entre grupos sociales y entre grupos de edad.
Autor: Jorge Calero Martínez.
- 21/01 Crisis cambiarias: Teoría y evidencia.
Autor: Óscar Bajo Rubio.
- 22/01 Distributive impact and evaluation of devolution proposals in Japanese local public finance.
Autores: Kazuyuki Nakamura, Minoru Kunizaki y Masanori Tahira.
- 23/01 El funcionamiento de los sistemas de garantía en el modelo de financiación autonómica.
Autor: Alfonso Utrilla de la Hoz.

- 24/01 Rendimiento de la educación en España: Nueva evidencia de las diferencias entre Hombres y Mujeres.
Autores: M. Arrazola y J. de Hevia.
- 25/01 Fecundidad y beneficios fiscales y sociales por descendientes.
Autora: Anabel Zárate Marco.
- 26/01 Estimación de precios sombra a partir del análisis Input-Output: Aplicación a la economía española.
Autora: Guadalupe Souto Nieves.
- 27/01 Análisis empírico de la depreciación del capital humano para el caso de las Mujeres y los Hombres en España.
Autores: M. Arrazola y J. de Hevia.
- 28/01 Equivalence scales in tax and transfer policies.
Autores: Luis Ayala, Rosa Martínez y Jesús Ruiz-Huerta.
- 29/01 Un modelo de crecimiento con restricciones de demanda: el gasto público como amortiguador del desequilibrio externo.
Autora: Belén Fernández Castro.
- 30/01 A bi-stochastic nonparametric estimator.
Autores: Juan G. Rodríguez y Rafael Salas.

2002

- 1/02 Las cestas autonómicas.
Autores: Alejandro Esteller, Jorge Navas y Pilar Sorribas.
- 2/02 Evolución del endeudamiento autonómico entre 1985 y 1997: la incidencia de los Escenarios de Consolidación Presupuestaria y de los límites de la LOFCA.
Autores: Julio López Laborda y Jaime Vallés Giménez.
- 3/02 Optimal Pricing and Grant Policies for Museums.
Autores: Juan Prieto Rodríguez y Víctor Fernández Blanco.
- 4/02 El mercado financiero y el racionamiento del endeudamiento autonómico.
Autores: Nuria Alcalde Fradejas y Jaime Vallés Giménez.
- 5/02 Experimentos secuenciales en la gestión de los recursos comunes.
Autores: Lluís Bru, Susana Cabrera, C. Mónica Capra y Rosario Gómez.
- 6/02 La eficiencia de la universidad medida a través de la función de distancia: Un análisis de las relaciones entre la docencia y la investigación.
Autores: Alfredo Moreno Sáez y David Trillo del Pozo.
- 7/02 Movilidad social y desigualdad económica.
Autores: Juan Prieto-Rodríguez, Rafael Salas y Santiago Álvarez-García.
- 8/02 Modelos BVAR: Especificación, estimación e inferencia.
Autor: Enrique M. Quilis.
- 9/02 Imposición lineal sobre la renta y equivalencia distributiva: Un ejercicio de microsimulación.
Autores: Juan Manuel Castañer Carrasco y José Félix Sanz Sanz.
- 10/02 The evolution of income inequality in the European Union during the period 1993-1996.
Autores: Santiago Álvarez García, Juan Prieto-Rodríguez y Rafael Salas.
- 11/02 Una descomposición de la redistribución en sus componentes vertical y horizontal: Una aplicación al IRPF.
Autora: Irene Perrote.

- 12/02 Análisis de las políticas públicas de fomento de la innovación tecnológica en las regiones españolas.
Autor: Antonio Fonfría Mesa.
- 13/02 Los efectos de la política fiscal sobre el consumo privado: nueva evidencia para el caso español.
Autores: Agustín García y Julián Ramajo.
- 14/02 Micro-modelling of retirement behavior in Spain.
Autores: Michele Boldrin, Sergi Jiménez-Martín y Franco Peracchi.
- 15/02 Estado de salud y participación laboral de las personas mayores.
Autores: Juan Prieto Rodríguez, Desiderio Romero Jordán y Santiago Álvarez García.
- 16/02 Technological change, efficiency gains and capital accumulation in labour productivity growth and convergence: an application to the Spanish regions.
Autora: M.^a del Mar Salinas Jiménez.
- 17/02 Déficit público, masa monetaria e inflación. Evidencia empírica en la Unión Europea.
Autor: César Pérez López.
- 18/02 Tax evasion and relative contribution.
Autora: Judith Panadés i Martí.
- 19/02 Fiscal policy and growth revisited: the case of the Spanish regions.
Autores: Óscar Bajo Rubio, Carmen Díaz Roldán y M.^a Dolores Montávez Garcés.
- 20/02 Optimal endowments of public investment: an empirical analysis for the Spanish regions.
Autores: Óscar Bajo Rubio, Carmen Díaz Roldán y M.^a Dolores Montávez Garcés.
- 21/02 Régimen fiscal de la previsión social empresarial. Incentivos existentes y equidad del sistema.
Autor: Félix Domínguez Barrero.
- 22/02 Poverty statics and dynamics: does the accounting period matter?
Autores: Olga Cantó, Coral del Río y Carlos Gradín.
- 23/02 Public employment and redistribution in Spain.
Autores: José Manuel Marqués Sevillano y Joan Rosselló Villalonga.
- 24/02 La evolución de la pobreza estática y dinámica en España en el periodo 1985-1995.
Autores: Olga Cantó, Coral del Río y Carlos Gradín.
- 25/02 Estimación de los efectos de un "tratamiento": una aplicación a la Educación superior en España.
Autores: M. Arrazola y J. de Hevia.
- 26/02 Sensibilidad de las estimaciones del rendimiento de la educación a la elección de instrumentos y de forma funcional.
Autores: M. Arrazola y J. de Hevia.
- 27/02 Reforma fiscal verde y doble dividendo. Una revisión de la evidencia empírica.
Autor: Miguel Enrique Rodríguez Méndez.
- 28/02 Productividad y eficiencia en la gestión pública del transporte de ferrocarriles implicaciones de política económica.
Autor: Marcelino Martínez Cabrera.
- 29/02 Building stronger national movie industries: The case of Spain.
Autores: Víctor Fernández Blanco y Juan Prieto Rodríguez.
- 30/02 Análisis comparativo del gravamen efectivo sobre la renta empresarial entre países y activos en el contexto de la Unión Europea (2001).
Autora: Raquel Paredes Gómez.

- 31/02 Voting over taxes with endogenous altruism.
Autor: Joan Esteban.
- 32/02 Midiendo el coste marginal en bienestar de una reforma impositiva.
Autor: José Manuel González-Páramo.
- 33/02 Redistributive taxation with endogenous sentiments.
Autores: Joan Esteban y Laurence Kranich.
- 34/02 Una nota sobre la compensación de incentivos a la adquisición de vivienda habitual tras la reforma del IRPF de 1998.
Autores: Jorge Onrubia Fernández, Desiderio Romero Jordán y José Félix Sanz Sanz.
- 35/02 Simulación de políticas económicas: los modelos de equilibrio general aplicado.
Autor: Antonio Gómez Gómez-Plana.

2003

- 1/03 Análisis de la distribución de la renta a partir de funciones de cuantiles: robustez y sensibilidad de los resultados frente a escalas de equivalencia.
Autores: Marta Pascual Sáez y José María Sarabia Alegría.
- 2/03 Macroeconomic conditions, institutional factors and demographic structure: What causes welfare caseloads?
Autores: Luis Ayala y César Pérez.
- 3/03 Endeudamiento local y restricciones institucionales. De la ley reguladora de haciendas locales a la estabilidad presupuestaria.
Autores: Jaime Vallés Giménez, Pedro Pascual Arzoz y Fermín Cabasés Hita.
- 4/03 The dual tax as a flat tax with a surtax on labour income.
Autor: José María Durán Cabré.
- 5/03 La estimación de la función de producción educativa en valor añadido mediante redes neuronales: una aplicación para el caso español.
Autor: Daniel Santín González.
- 6/03 Privación relativa, imposición sobre la renta e índice de Gini generalizado.
Autores: Elena Bárcena Martín, Luis Imedio Olmedo y Guillermina Martín Reyes.
- 7/03 Fijación de precios óptimos en el sector público: una aplicación para el servicio municipal de agua.
Autora: M.^a Ángeles García Valiñas.
- 8/03 Tasas de descuento para la evaluación de inversiones públicas: Estimaciones para España.
Autora: Guadalupe Souto Nieves.
- 9/03 Una evaluación del grado de incumplimiento fiscal para las provincias españolas.
Autores: Ángel Alañón Pardo y Miguel Gómez de Antonio.
- 10/03 Extended bi-polarization and inequality measures.
Autores: Juan G. Rodríguez y Rafael Salas.
- 11/03 Fiscal decentralization, macrostability and growth.
Autores: Jorge Martínez-Vázquez y Robert M. McNab.
- 12/03 Valoración de bienes públicos en relación al patrimonio histórico cultural: aplicación comparada de métodos estadísticos de estimación.
Autores: Luis César Herrero Prieto, José Ángel Sanz Lara y Ana María Bedate Centeno.
- 13/03 Growth, convergence and public investment. A bayesian model averaging approach.
Autores: Roberto León-González y Daniel Montolio.

- 14/03 ¿Qué puede esperarse de una reducción de la imposición indirecta que recae sobre el consumo cultural?: Un análisis a partir de las técnicas de microsimulación.
Autores: José Félix Sanz Sanz, Desiderio Romero Jordán y Juan Prieto Rodríguez.
- 15/03 Estimaciones de la tasa de paro de equilibrio de la economía española a partir de la Ley de Okun.
Autores: Inés P. Murillo y Carlos Usabiaga.
- 16/03 La previsión social en la empresa, tras la Ley 46/2002, de reforma parcial del impuesto sobre la renta de las personas físicas.
Autor: Félix Domínguez Barrero.
- 17/03 The influence of previous labour market experiences on subsequent job tenure.
Autores: José María Arranz y Carlos García-Serrano.
- 18/03 Promoting student's effort: standards versus tournaments.
Autores: Pedro Landeras y J. M. Pérez de Villarreal.
- 19/03 Non-employment and subsequent wage losses.
Autores: José María Arranz y Carlos García-Serrano.
- 20/03 La medida de los ingresos públicos en la Agencia Tributaria. Caja, derechos reconocidos y devengo económico.
Autores: Rafael Frutos, Francisco Melis, M.^a Jesús Pérez de la Ossa y José Luis Ramos.
- 21/03 Tratamiento fiscal de la vivienda y exceso de gravamen.
Autor: Miguel Ángel López García.
- 22/03 Medición del capital humano y análisis de su rendimiento.
Autores: María Arrazola y José de Hevia.
- 23/03 Vivienda, reforma impositiva y coste en bienestar.
Autor: Miguel Ángel López García.
- 24/03 Algunos comentarios sobre la medición del capital humano.
Autores: María Arrazola y José de Hevia.
- 25/03 Exploring the spanish interbank yield curve.
Autores: Leandro Navarro y Enrique M. Quilis.
- 26/03 Redes neuronales y medición de eficiencia: aplicación al servicio de recogida de basuras.
Autor: Francisco J. Delgado Rivero.
- 27/03 Equivalencia ricardiana y tipos de interés.
Autores: Agustín García, Julián Ramajo e Inés Piedraescrita Murillo.
- 28/03 Instrumentos y objetivos de las políticas de apoyo a las PYME en España.
Autor: Antonio Fonfría Mesa.
- 29/03 Análisis de incidencia del gasto público en educación superior: enfoque transversal.
Autora: María Gil Izquierdo.
- 30/03 Rentabilidad social de la inversión pública española en infraestructuras.
Autores: Jaime Alonso-Carrera, María Jesús Freire-Serén y Baltasar Manzano.
- 31/03 Las rentas de capital en Phogue: análisis de su fiabilidad y corrección mediante fusión estadística.
Autor: Fidel Picos Sánchez.
- 32/03 Efecto de los sistemas de rentas mínimas autonómicas sobre la migración interregional.
Autora: María Martínez Torres.
- 33/03 Rentas mínimas autonómicas en España. Su dimensión espacial.
Autora: María Martínez Torres.

34/03 Un nuevo examen de las causas del déficit autonómico.
Autor: Santiago Lago Peñas.

35/03 Uncertainty and taxpayer compliance.
Autores: Jordi Caballé y Judith Panadés.

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 Míguez 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.