

# ÍNDICE

---

ÍNDICE DE FIGURAS.....	XV
ÍNDICE DE CUADROS.....	XIX
INTRODUCCIÓN .....	XXIII
PREFACIO .....	LXIII
SOBRE LOS AUTORES.....	LXVII
CAPÍTULO 1.	
INTRODUCCIÓN	
1.1. Evolución y estructura del sistema impositivo del Reino Unido...	4
1.2. Cambio en el contexto económico.....	9
1.2.1. Desigualdad y cambio del mercado de trabajo .....	9
1.2.2. Cambio estructural y globalización .....	15
1.3. Aspectos políticos de la reforma fiscal .....	18
1.4. Conclusiones.....	22
CAPÍTULO 2.	
EL ENFOQUE ECONÓMICO EN EL DISEÑO DE UN SISTEMA IMPOSITIVO	
2.1. Evaluación de los sistemas impositivos .....	26
2.1.1. El impacto del sistema de impuestos y de beneficios sociales sobre la distribución de la renta .....	27
2.1.1.1. La carga de la imposición .....	31
2.1.2. Efectos de los impuestos sobre la producción y la eficiencia económica.....	33

2.1.3. Impuestos diseñados para cambiar el comportamiento de los agentes económicos .....	36
2.1.4. Un sistema impositivo equitativo y transparente .....	38
2.2. El logro y ponderación de los objetivos .....	40
2.2.1. Imposición óptima y bienestar social.....	40
2.2.2. Reglas prácticas.....	45
2.2.2.1. Neutralidad .....	45
2.2.2.2. Simplicidad.....	47
2.2.2.3. Estabilidad.....	49
2.3. Conclusiones .....	50

### CAPÍTULO 3.

#### LA IMPOSICIÓN SOBRE LAS RENTAS DEL TRABAJO

3.1. Empleo y rentas del trabajo .....	55
3.2. El diseño de la tarifa de tipos de gravamen.....	63
3.2.1. El dilema entre incentivos al trabajo y redistribución .....	66
3.2.2. Una tarifa óptima de tipos impositivos .....	68
3.2.3. Las reacciones de la base imponible y de la renta gravable .....	71
3.3. La tarifa para la renta familiar .....	74
3.4. El uso de información adicional ( <i>tagging</i> ).....	77
3.5. Conclusiones .....	80

### CAPÍTULO 4.

#### REFORMA DE LA IMPOSICIÓN SOBRE LAS RENTAS DEL TRABAJO EN EL REINO UNIDO

4.1. Impuestos y beneficios relacionados con la renta en el Reino Unido. ....	84
4.1.1. Efectos de los impuestos y los beneficios sobre la distribución de la renta .....	90
4.1.2. Efectos de los impuestos y los beneficios sociales sobre los incentivos al trabajo .....	93
4.1.3. Evaluación del sistema .....	106
4.2. Tipos de gravamen efectivos sobre los perceptores de bajas rentas .	109
4.3. Imposición de los perceptores de rentas moderadas y altas .....	118
4.3.1. Una tarifa simple del Impuesto sobre la Renta Personal.....	119
4.3.2. El tipo impositivo máximo .....	122
4.4. Apuntando a los incentivos en diferentes momentos del ciclo vital .	125
4.4.1. Edad del hijo menor .....	126
4.4.2. Edad de jubilación .....	129
4.5. Conclusiones .....	134

<b>CAPÍTULO 5.</b>	
<b>INTEGRACIÓN DE LOS IMPUESTOS PERSONALES Y LOS BENEFICIOS SOCIALES</b>	
5.1. Impuesto sobre la renta y Seguridad Social .....	141
5.2. Integración del sistema de beneficios.....	148
5.3. La integración de impuestos y beneficios .....	152
5.3.1. Integración administrativa.....	154
5.3.2. Integración de las tarifas de tipos.....	157
5.4. Conclusiones .....	161
<b>CAPÍTULO 6.</b>	
<b>IMPOSICIÓN SOBRE BIENES Y SERVICIOS</b>	
6.1. Qué gravar .....	166
6.1.1. El argumento de la eficiencia productiva en contra del gravamen de los bienes intermedios .....	167
6.1.2. ¿Debieran gravarse las transacciones? .....	168
6.2. Eficiencia, equidad y uniformidad .....	171
6.2.1. Igualitarismo y equidad horizontal.....	176
6.2.2. Ponderación de los argumentos.....	178
6.3. Efectos externos y cambios de comportamiento .....	180
6.4. Conclusiones .....	182
<b>CAPÍTULO 7.</b>	
<b>APLICACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO</b>	
7.1. Cómo funciona el Impuesto sobre el Valor Añadido.....	186
7.2. Tipos cero, tipos reducidos y exenciones .....	189
7.3. Incumplimiento del impuesto.....	198
7.4. El contexto internacional.....	200
7.4.1. Tipo impositivo cero para la exportación y cumplimiento... ..	204
7.4.2. Respuestas a la ruptura en la cadena del Impuesto sobre el Valor Añadido en la exportación.....	206
7.4.3. Orientaciones para el futuro .....	210
7.5. Conclusiones .....	211
<b>CAPÍTULO 8.</b>	
<b>EL IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO Y LOS SERVICIOS FINANCIEROS</b>	
8.1. La imposición sobre los flujos de caja .....	215
8.2. Un impuesto separado sobre los servicios financieros .....	219
8.3. Transacciones entre empresas ( <i>Business-to-Business</i> ) con tipo cero .....	221

8.4. Cuentas de cálculo del impuesto .....	223
8.5. El impuesto sobre las actividades financieras .....	228
8.6. Conclusiones .....	231

## CAPÍTULO 9.

### AMPLIACIÓN DE LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO

9.1. Los ingresos se gastan en reducir los impuestos y en aumentar los beneficios sociales .....	237
9.2. Aumento de ingresos y mayor redistribución.....	245
9.3. Conclusiones .....	248

## CAPÍTULO 10.

### IMPOSICIÓN MEDIOAMBIENTAL

10.1. Principios y práctica de la imposición medioambiental.....	252
10.2. Impuestos y comercialización de derechos .....	255
10.3. Ingresos y el doble dividendo.....	260
10.4. Algunas políticas prácticas .....	261
10.5. Conclusiones .....	264

## CAPÍTULO 11.

### IMPOSICIÓN Y CAMBIO CLIMÁTICO

11.1. Los problemas principales del cambio climático .....	268
11.2. Mecanismos de fijación de precios.....	270
11.2.1. ¿Impuestos o “comercio de derechos de emisión” ( <i>Cap-and-Trade</i> )? .....	271
11.2.2. El contexto del Reino Unido.....	272
11.2.2.1. Esquema de comercialización de derechos de emisión de la Unión Europea .....	277
11.2.2.2. Impuestos sobre el consumo doméstico de energía	281
11.2.2.3. Gravamen sobre el cambio climático ( <i>Climate Change Levy</i> ).....	285
11.2.3. El precio del carbono .....	286
11.2.4. Otras políticas .....	288
11.3. Conclusiones .....	290

## CAPÍTULO 12.

### IMPOSICIÓN SOBRE LOS VEHÍCULOS DE MOTOR

12.1. El diseño de los impuestos sobre los vehículos de motor .....	294
12.2. Gravamen sobre la congestión .....	297
12.3. Opciones subóptimas.....	300

12.3.1. El nivel de los impuestos.....	300
12.3.2. Impuesto sobre la propiedad de los automóviles .....	305
12.4. Conclusiones .....	307

## CAPÍTULO 13.

### IMPOSICIÓN SOBRE EL AHORRO FAMILIAR

13.1. Comportamiento del ahorro .....	312
13.1.1. El ahorro a lo largo del ciclo vital .....	313
13.1.2. Asignación del ahorro entre activos .....	316
13.2. El principio de neutralidad .....	318
13.2.1. Por qué el Impuesto sobre la Renta Personal tradicional no puede lograr la neutralidad.....	321
13.2.2. Vías alternativas para lograr una imposición neutral del ahorro .....	323
13.2.3. Estabilización del impuesto ( <i>Tax-Smoothing</i> ) y tipos marginales distintos .....	331
13.3. Argumentos económicos a favor de un gravamen neutral del ahorro	334
13.3.1. Paciencia, capacidad cognitiva y autocontrol .....	336
13.3.2. Neutralidad entre inversiones financieras e inversiones en capital humano.....	337
13.3.3. El riesgo de obtener de los ingresos .....	339
13.3.4. Interacciones entre el trabajo y el ahorro .....	340
13.3.5. Aplicación de estos argumentos al diseño de la política ..	340
13.4. Directrices para la reforma.....	342

## CAPÍTULO 14.

### REFORMA DE LA IMPOSICIÓN SOBRE EL AHORRO

14.1. Resumen de la situación actual en el Reino Unido .....	348
14.1.1. Impuestos progresivos y comprobaciones de medios .....	356
14.2. Reformas .....	361
14.2.1. Impuesto sobre las rentas de trabajo y ahorros en efectivo .	362
14.2.2. La tasa de rendimiento y el tratamiento de los activos de riesgo .....	363
14.2.3. Pensiones y el impuesto sobre el consumo .....	366
14.2.3.1. Límites.....	367
14.2.3.2. Tratamiento de las Cotizaciones Seguridad Social ...	369
14.2.3.3. La suma global libre de impuestos .....	371
14.3. El sistema completo y la oportunidad de estabilizar el impuesto	372
14.4. Conclusiones .....	375

## CAPÍTULO 15.

### IMPUESTOS SOBRE LAS TRANSFERENCIAS DE RIQUEZA

15.1. La distribución de la riqueza .....	382
15.2. Principios económicos y objetivos .....	384
15.3. Los impuestos sobre las transferencias de riqueza en el Reino Unido.....	390
15.4. Conclusiones .....	399

## CAPÍTULO 16.

### IMPOSICIÓN SOBRE LA PROPIEDAD INMUEBLE

16.1. La imposición sobre el valor del suelo.....	404
16.1.1. El argumento económico .....	404
16.1.2. Problemas prácticos .....	406
16.1.3. Sustitución del impuesto sobre inmuebles empresariales ( <i>Business Rates</i> ).....	409
16.2. Vivienda.....	412
16.2.1. Imposición sobre el valor del consumo de vivienda.....	413
16.2.1.1. Impuesto local sobre la vivienda ( <i>Council Tax</i> ) ..	415
16.2.1.2. Impuesto sobre los servicios de la vivienda .....	418
16.2.2. Imposición de la vivienda como activo .....	428
16.2.2.1. ¿Una deducción de la tasa de rendimiento para la vivienda?.....	431
16.3. Impuesto sobre las transmisiones onerosas de inmuebles ( <i>Stamp Duty Land Tax</i> ).....	439
16.4. Conclusiones .....	440

## CAPÍTULO 17.

### IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE LAS SOCIEDADES

17.1. ¿Por qué gravar las sociedades? .....	446
17.2. La base imponible tradicional del Impuesto sobre la Renta de Sociedades.....	450
17.3. Bases imponibles alternativas .....	456
17.3.1. Impuestos sobre los flujos de caja .....	456
17.3.2. Una deducción por fondos propios ( <i>Allowance for Corporate Equity – ACE</i> ) .....	459
17.3.3. Un impuesto comprensivo sobre la renta de las empresas ( <i>A Comprehensive Business Income Tax – CBIT</i> ) .....	463
17.4. La elección de la base imponible del Impuesto sobre la Renta de Sociedades.....	464

## CAPÍTULO 18.

### EL GRAVAMEN DE LAS SOCIEDADES EN UN CONTEXTO INTERNACIONAL

18.1. El Impuesto sobre la Renta de Sociedades basado en el Principio del País de Origen .....	471
18.1.1. Problemas de aplicación .....	472
18.1.2. Incidencia del Impuesto sobre la Renta de Sociedades y justificación del Principio del País de Origen.....	474
18.1.3. Rentas y rentas específicas de situación .....	476
18.2. Deducciones para evitar la doble imposición internacional .....	480
18.3. El sistema ACE (Deducción por Fondos Propios ; Allowance for Corporate Equity) en un contexto internacional .....	483
18.4. Conclusiones .....	485

## CAPÍTULO 19.

### GRAVAMEN DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS

19.1. Lo pequeño es bello o, al menos, está privilegiado fiscalmente ..	493
19.2. ¿Promoción de empresas o elusión fiscal? Una receta para lograr mayor complejidad y confusión.....	500
19.3. Coordinación de la imposición de las rentas del trabajo y del capital ..	502
19.4. Conclusiones .....	507

## CAPÍTULO 20.

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

20.1. Características de un buen sistema impositivo .....	510
20.2. Propuestas para la reforma del sistema tributario del Reino Unido..	520
20.2.1. Imposición sobre la renta e incentivos al trabajo .....	521
20.2.2. Imposición indirecta .....	524
20.2.3. Impuestos medioambientales .....	526
20.2.4. Imposición sobre el ahorro y la riqueza .....	528
20.2.5. Imposición de la actividad empresarial .....	531
20.3. El paquete de reformas y el periodo transitorio .....	535
20.4. Conclusiones .....	543

BIBLIOGRAFÍA.....	545
-------------------	-----