

La desigualdad en España: evolución, causas y políticas

Rafael Doménech

III Workshop ANECO
Valencia, 8 de julio, 2016

Introducción

- **Progreso y bienestar** no se entiende adecuadamente si no se tiene en cuenta cómo se reparten los beneficios del crecimiento económico: la **desigualdad importa**
- Ni todo el crecimiento es siempre bueno ni toda la desigualdad es negativa: **las causas y consecuencias importan** → **externalidades positivas vs negativas**
- La **relación entre desigualdad y crecimiento es compleja**, con interacciones dinámicas entre ambas, en las que operan diferentes mecanismos (de Dominicus, 2008)
- Las **causas** de la desigualdad son diversas y varían entre países, al igual que sus efectos sobre el crecimiento (Andrés y Doménech, 2015):
 - **Igualdad de oportunidades** en el acceso a la **educación**
 - **Ineficiencia en los mercados** de trabajo y productos (poder de mercado)
 - Interacción entre la **globalización y el progreso técnico** sesgado en habilidades
 - **Estado de bienestar y calidad institucional** (*rule of law*, corrupción, etc.)

Introducción

- Los **efectos de la desigualdad sobre el crecimiento** dependen del horizonte temporal que se considere: positivos a corto y negativos a largo plazo
 - En las fases iniciales de los procesos de desarrollo y de la revoluciones tecnológicas el crecimiento genera desigualdad (Milanovic, 2016)
 - A medida que el progreso se generaliza la desigualdad disminuye pero, ...
... si no lo hace, la desigualdad es un freno al crecimiento a largo plazo (Halter et al, 2014)
- La desigualdad originada por la **exclusión de la parte más baja de la distribución** tiene peores consecuencias para el crecimiento → **el progreso tiene que ser inclusivo**
- Las **políticas redistributivas ex-ante** (igualdad de oportunidades) tienen **efectos más positivos sobre el crecimiento** que las medidas redistributivas ex-post (a través de impuestos o transferencias públicas), que pueden generar distorsiones

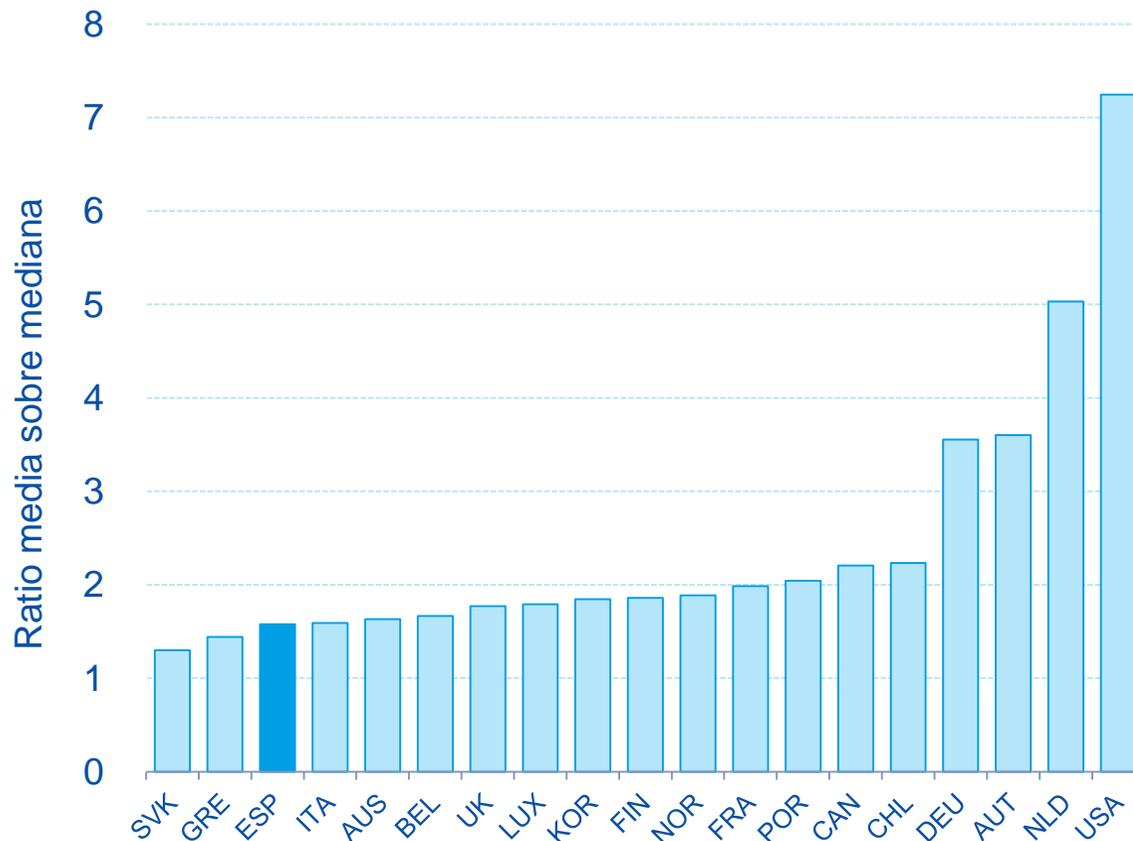
La desigualdad en España: 10 hechos

1. La desigualdad en **riqueza** es menor que en otras economías avanzadas
2. Enorme distancia a la frontera internacional en renta per cápita y desigualdad de la **renta**
3. El problema de la desigualdad en España no lo causa el **1% más rico**
4. La mayor desigualdad del **capital humano** está detrás de la desigualdad de la renta
5. Gran parte de la desigualdad en capital humano se explica por el **fracaso escolar**
6. El **desempleo** explica un 80% de la desigualdad en España
7. Una menor **brecha salarial por estudios**, pero que se ha ido ampliando
8. El **Estado de bienestar** amortigua el efecto del desempleo sobre la desigualdad
9. La **redistribución ex-post** es similar a la de los países del norte de Europa
10. Una menor **igualdad de oportunidades** (movilidad social) que en otros países avanzados

1. Menor desigualdad de la riqueza que otros países

Desigualdad de la riqueza neta en la OCDE, 2010-2013

Fuente: OCDE (2015) <https://goo.gl/dYN3N0>

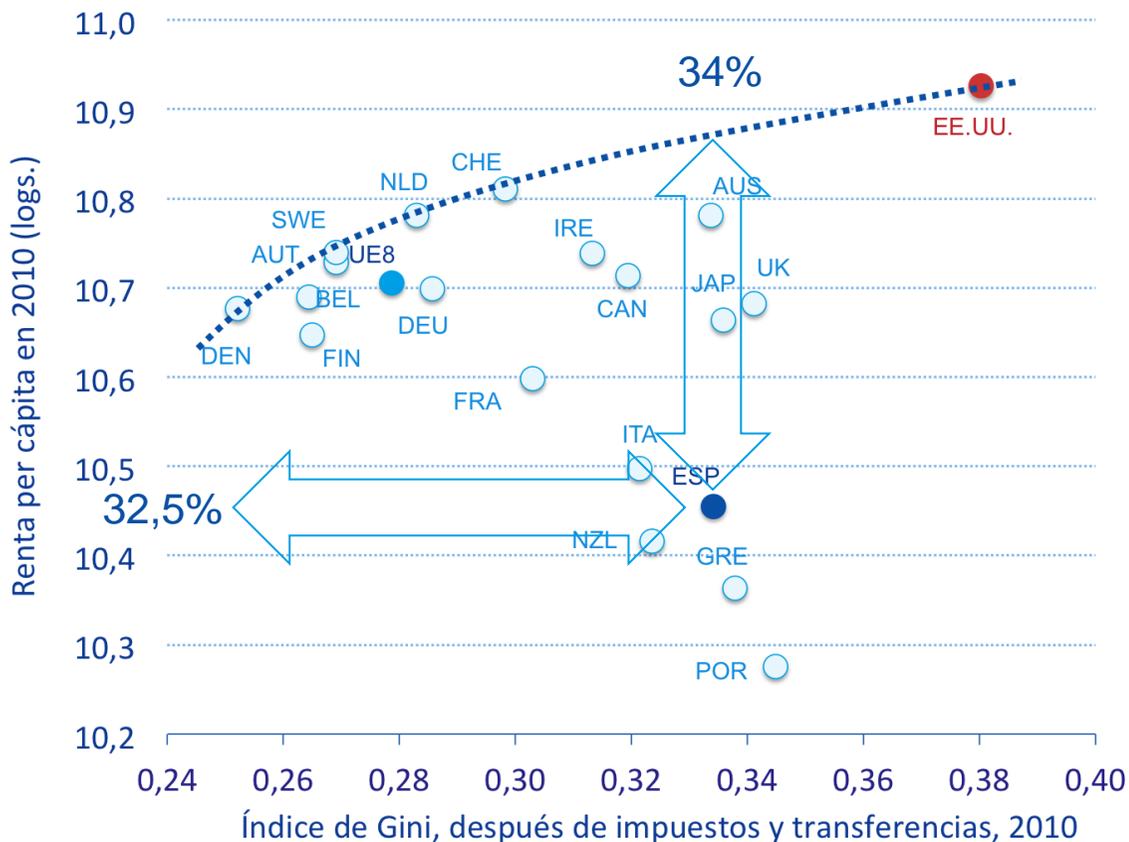


A diferencia de lo que ocurre con la desigualdad de la renta, entre las economías avanzadas para las que se disponen de datos, España presenta una menor desigualdad de la riqueza neta de los hogares

2. Desigualdad y renta per cápita: distancia a la frontera

Desigualdad y renta por persona en edad de trabajar en la OCDE, 2010

Fuente: Andrés and Doménech (2015) en base a OCDE



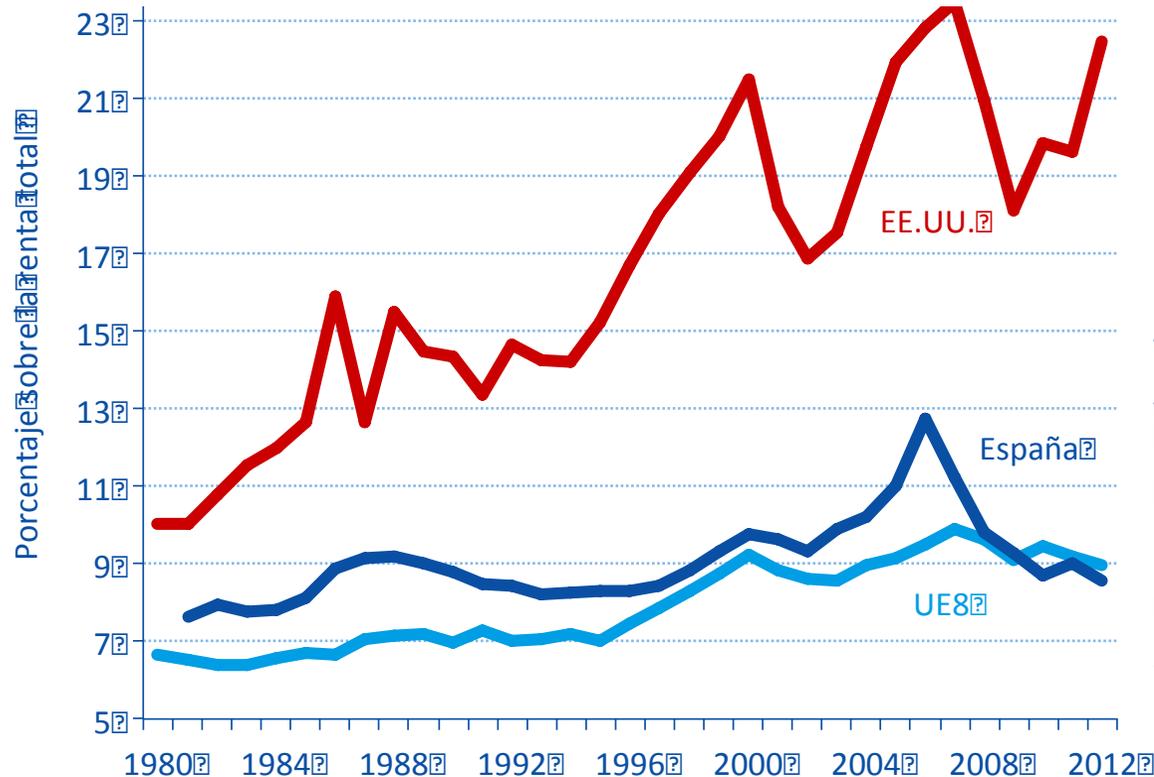
España tienen un enorme margen para aumentar su renta per cápita y reducir la desigualdad simultáneamente, reduciendo su distancia respecto a la frontera de la OCDE

UE8: Austria, Alemania, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Holanda, Suecia y UK,

3. La desigualdad en España no la causa el 1% más rico

Participación de la renta del 1 por ciento de la población en la parte superior de la distribución

Fuente: Andrés and Doménech (2015) a partir de la World Top Income Database



Tras la crisis financiera, el 1% más rico en la distribución de la renta en España tiene niveles similares a los de la UE8 y a los de la segunda mitad de los ochenta

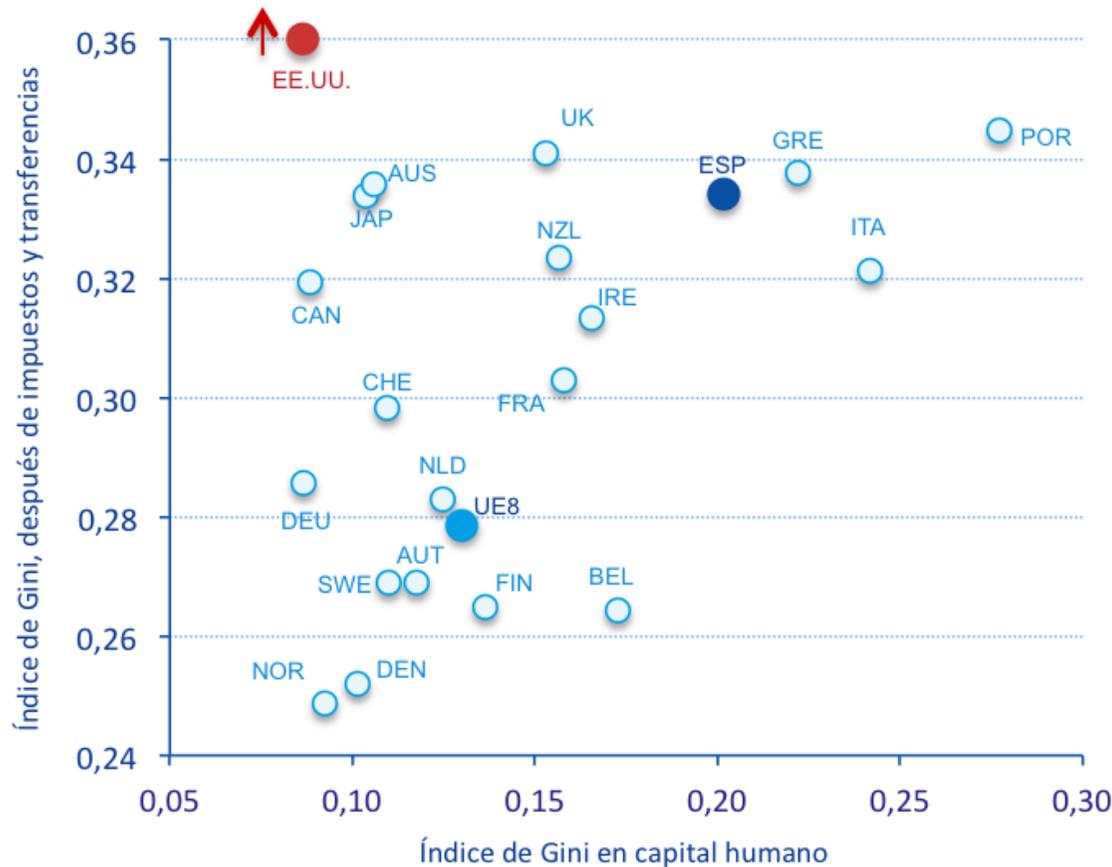
No se observa una tendencia temporal, como sí ocurre en otros países, especialmente en EE.UU.

El aumento de la desigualdad durante la crisis se debe a la caída de los ingresos del 40% de la población con menos renta

4. Elevada desigualdad en capital humano

Desigualdad en capital humano y en renta, 2010

Fuente: Andrés and Doménech (2015) , de la Fuente y Doménech (2015) y Castelló y Doménech (2014)



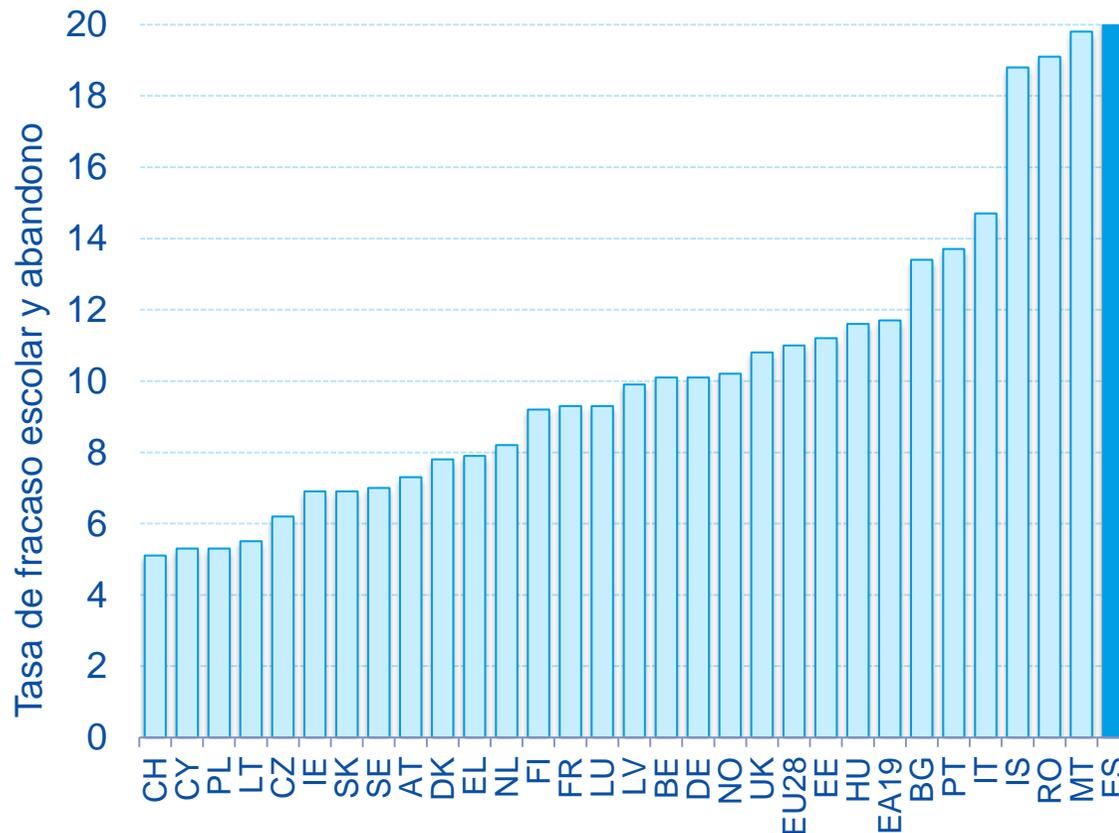
Si se excluye a EE.UU., la desigualdad del capital humano permitiría explicar aproximadamente un tercio de la desigualdad de la renta.

España se sitúa entre los países desarrollados con mayor desigualdad en capital humano y en renta, bastante lejos de los países de la UE8

5. Gran parte de la desigualdad se debe al fracaso escolar

Fracaso escolar y abandono temprano del sistema educativo UE, 2016

Fuente: Eurostat (Junio, 2016) <http://goo.gl/oe3xKA>



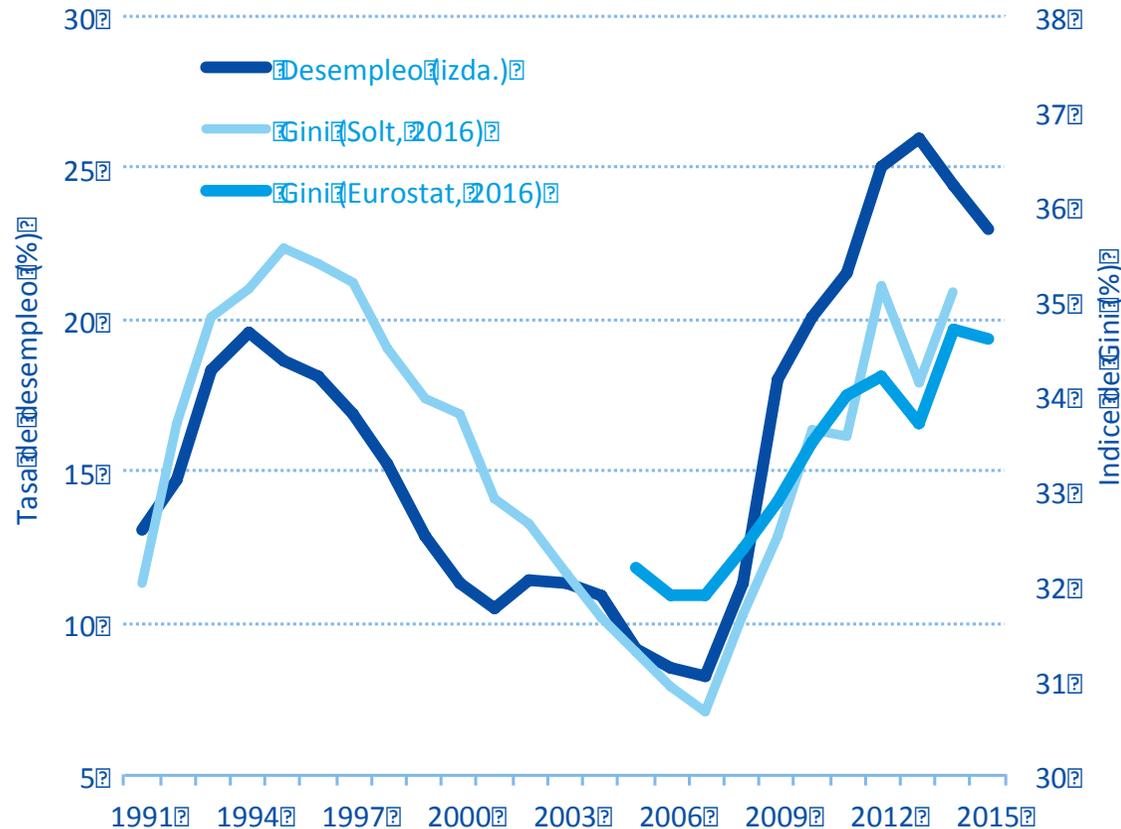
Gran parte de la desigualdad en los años de escolarización de la población adulta se debe al fracaso escolar

Como en años anteriores, a principios de 2016 España era el país de la UE con mayor fracaso escolar y abandono temprano del sistema educativo en la población entre 18 y 24 años

6. El desempleo explica hasta un 80% de la desigualdad

España: Tasa de desempleo y desigual de la renta después de impuestos y transferencias

Fuente: Eurostat (2016) y Solt (2016). Tasa de paro: INE y de la Fuente (2012) de 1991 a 2009.



El desempleo permite explicar hasta un 80% de la varianza del índice de Gini, en línea con los resultados de Goerlich (2016)

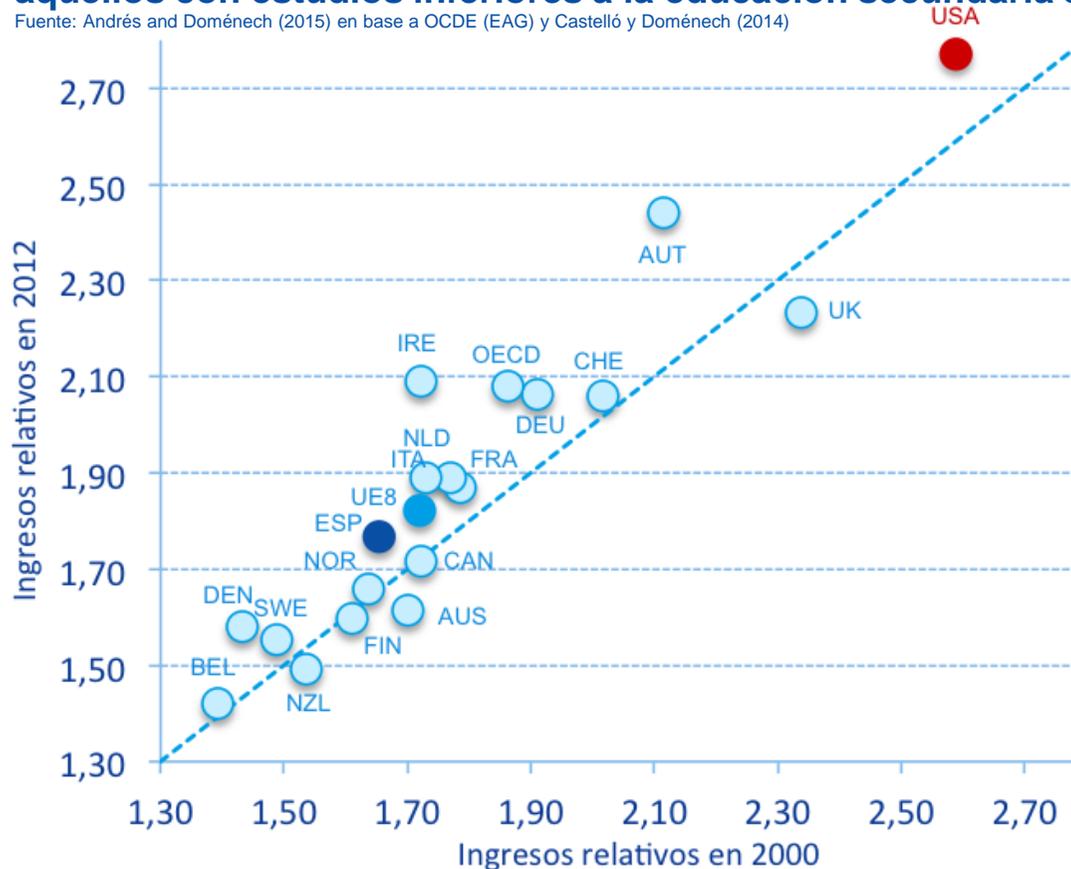
El nivel de la desigualdad en la recesión reciente ha sido similar al de la crisis de los noventa, a pesar de que el aumento del desempleo ha sido mayor

A diferencia de otros países, en las últimas décadas no se observa un aumento tendencial de la desigualdad en España (Prados de la Escosura, 2008)

7. La menor brecha salarial se va ampliando

Ingresos relativos de trabajadores con educación terciaria respecto a aquellos con estudios inferiores a la educación secundaria superior

Fuente: Andrés and Doménech (2015) en base a OCDE (EAG) y Castelló y Doménech (2014)



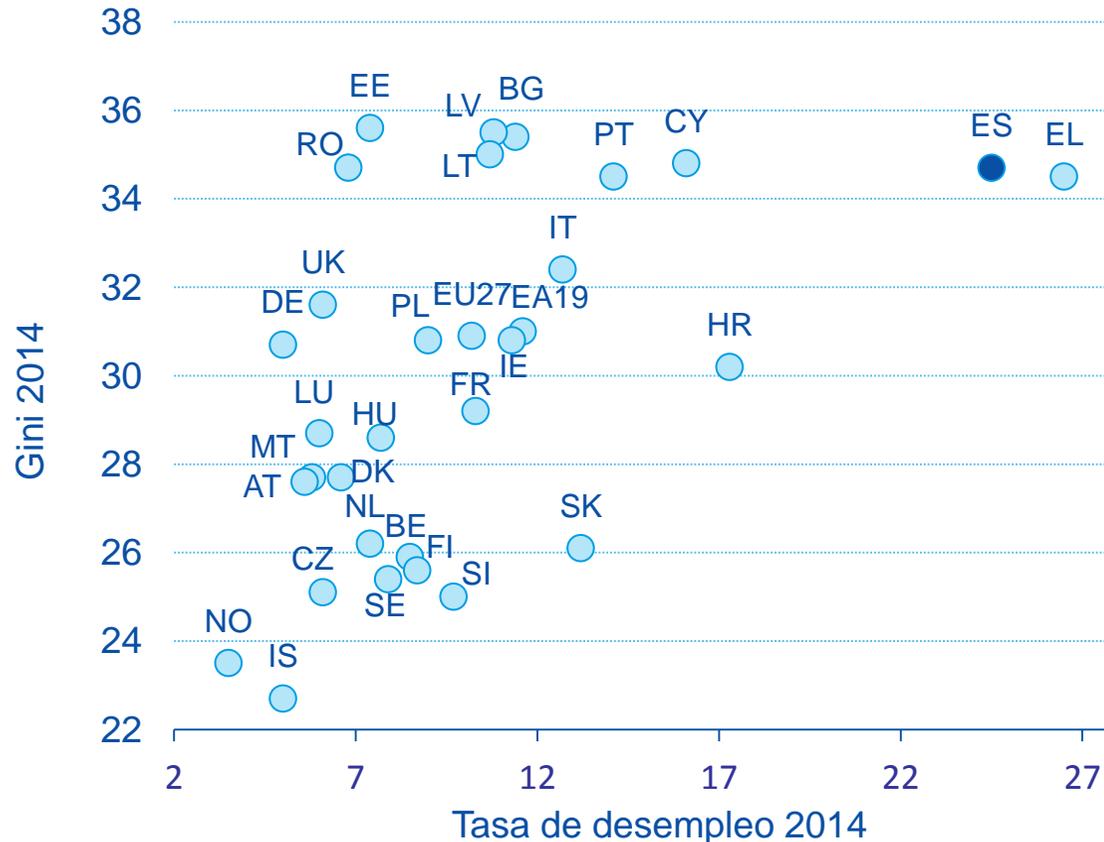
En casi todos los países la prima salarial asociada a la educación se ha ampliado entre 2000 y 2012, como resultado del progreso técnico sesgado en habilidades y la globalización, que también dan lugar a una polarización del mercado de trabajo (OCDE, 2016)

En España la prima salarial por estudios es más reducida que en otros países pero también ha aumentado de 2000 a 2012

8. El Estado de bienestar amortigua el efecto del paro, ...

Europa: tasa de desempleo y desigual de la renta después de impuestos y transferencias

Fuente: Eurostat (Junio, 2016)



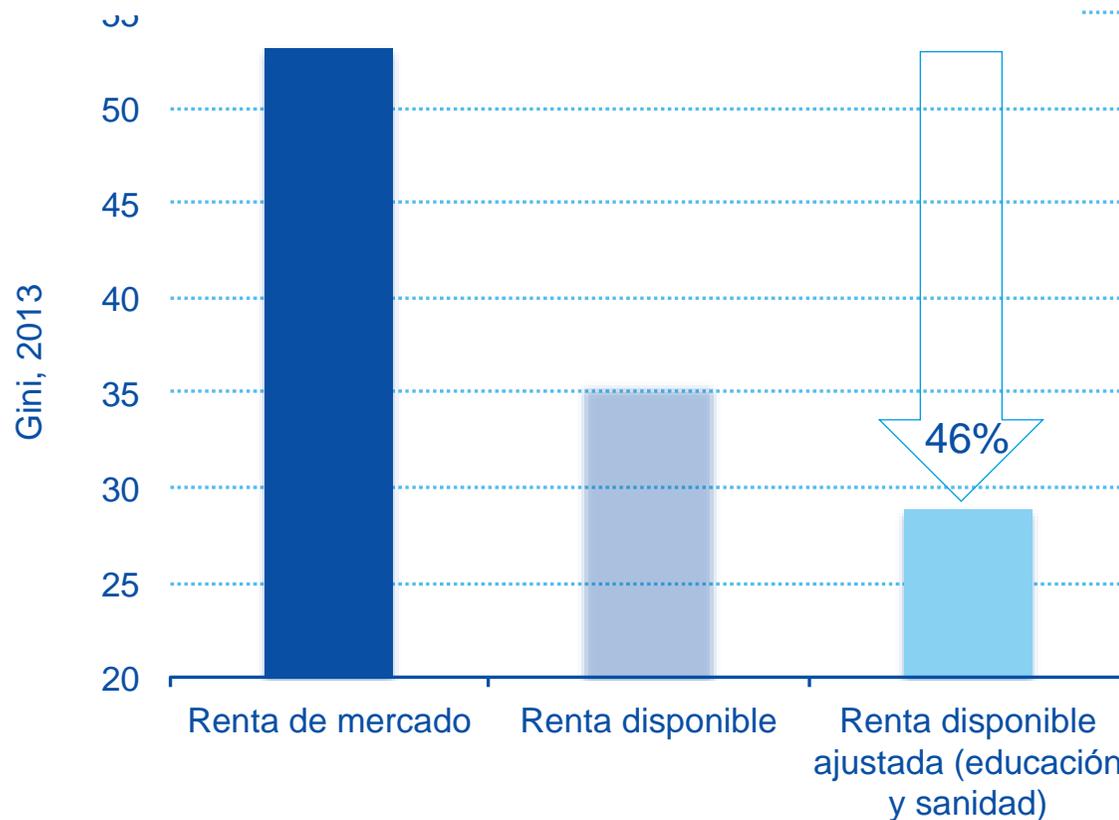
En los países de la UE, la desigualdad aumenta 4 décimas por punto de desempleo

La desigualdad en España es similar a la de otros países con tasas de desempleo muy inferiores, gracias al efecto redistributivo del Estado de bienestar

... con impuestos, transferencia y gasto público, ...

Efectos de las transferencias, impuestos e imputación del gasto público en sanidad y educación

Fuente: Goerlich (2016)



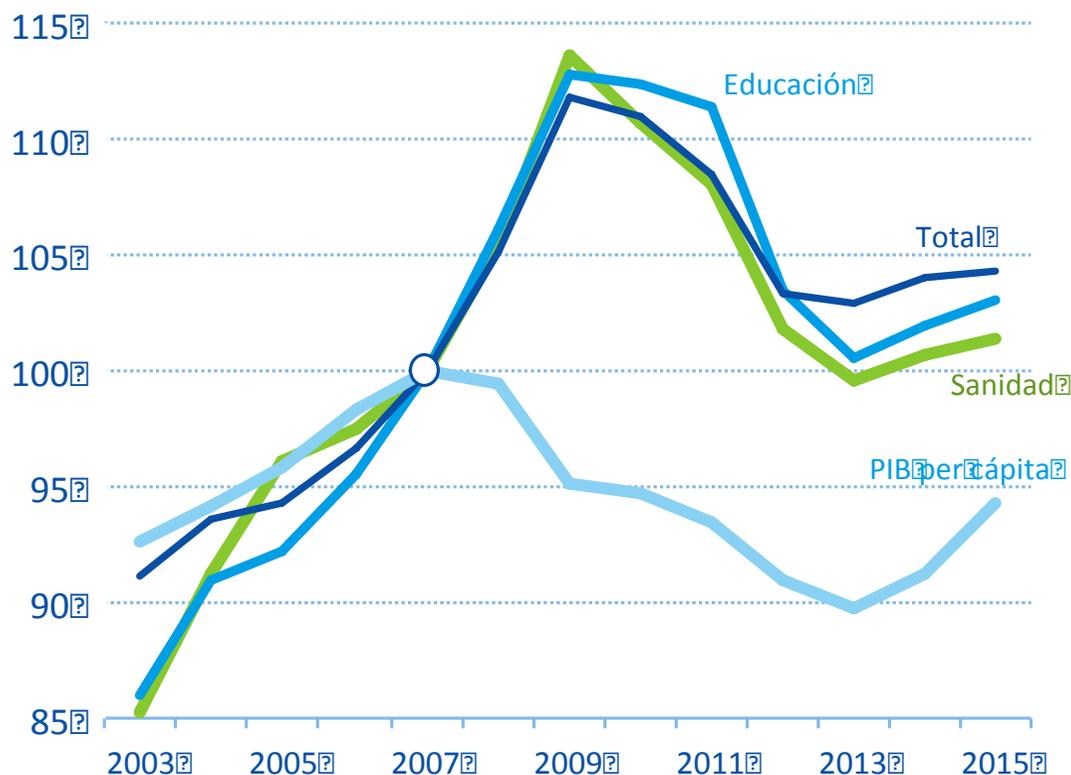
El Estado de bienestar no solo reduce la desigualdad, mediante impuestos y transferencias (desempleo, pensiones, etc.), al pasar a la renta disponible

La imputación del gasto público en sanidad y educación disminuye la desigualdad adicionalmente

... que ha aguantado bastante bien los efectos de la crisis

Evolución del gasto público total, en sanidad y PIB per cápita, y del gasto en educación por población en edad escolar, 2007=100

Fuente: Andrés, de la Fuente y Doménech (2016) actualizado hasta 2015.



Mientras la renta per cápita llegó a caer un 10,3% durante la crisis respecto a 2007 ...

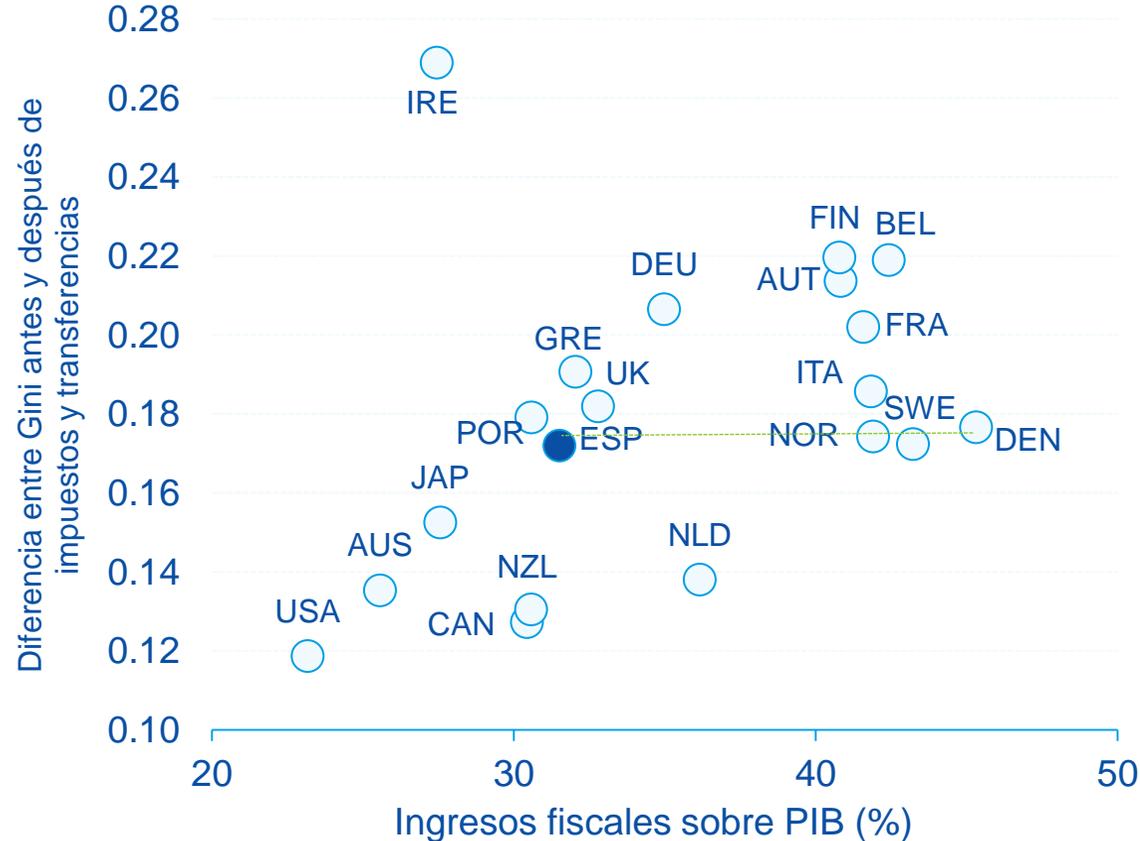
... el gasto público per cápita en euros de 2015 no disminuyó por debajo de los niveles previos a la crisis

Los ajustes de 2010 a 2013 supusieron la reversión de los aumentos de 2008 y 2009, pero en 2015 los niveles de gasto se encontraban por encima de los de 2007

9. Redistribución ex-post similar a la de países nórdicos...

Ingresos fiscales y reducción del índice de Gini antes y después de impuestos y transferencias, OECD, 2010

Fuente: elaboración propia a partir de OCDE



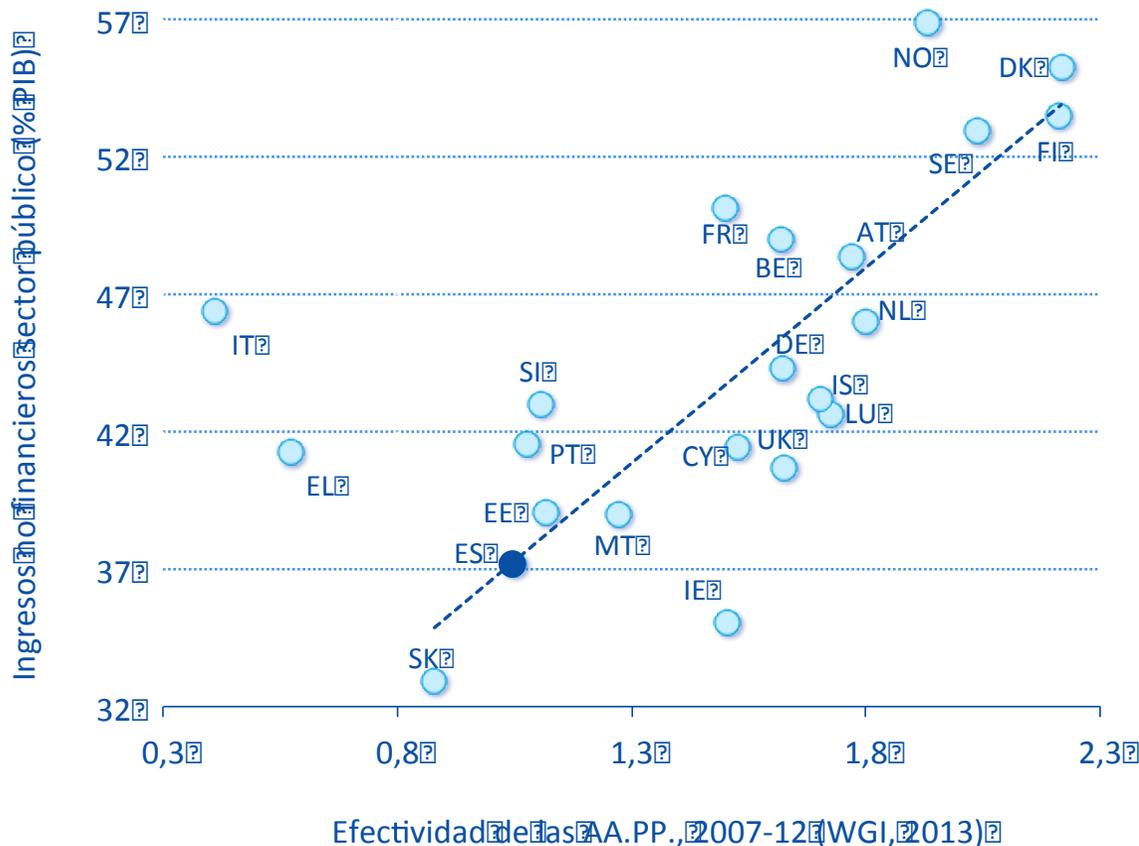
La diferencia entre el Gini antes y después de impuestos y transferencias en España es similar a la de Noruega, Suecia o Dinamarca, a pesar de que el tamaño del sector público es muy inferior

Con menos presión fiscal España consigue una redistribución ex-post similar a la de otros países

...con menor tamaño y eficiencia del sector público...

Ingresos y eficiencia del sector público

Fuente: Andrés y Doménech (2015) en base a Eurostat y World Governance Indicators, Banco Mundial (2015)



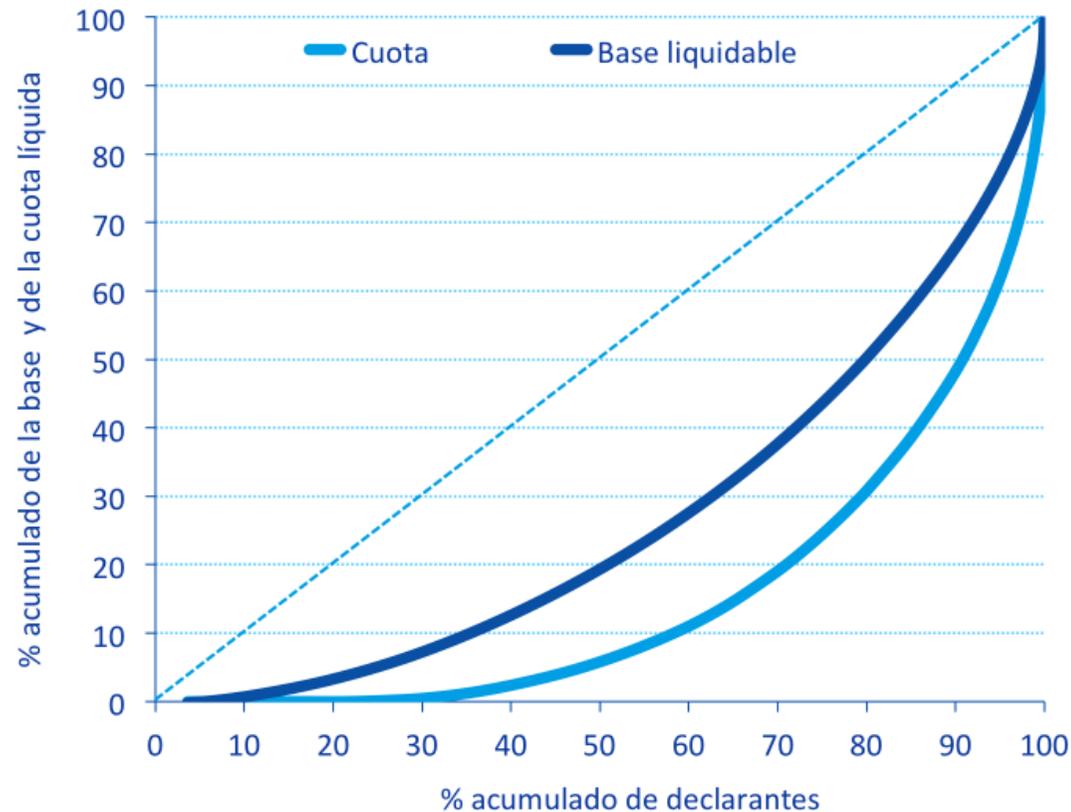
La presión fiscal guarda una estrecha relación con la eficiencia del sector público resultado de un proceso dinámico en el que el tamaño ha ido aumentando a medida que lo hacía la eficiencia del sector público

Antes de aumentar la presión fiscal es necesario aumentar la eficiencia para que la subida de impuestos tenga aceptación social y no genere mayor desafección y fraude fiscal

... gracias a una progresividad fiscal muy elevada...

Curva de Lorenz para la base imponible del IRPF y de la cuota resultante de la liquidación, 2011

Fuente: BBVA Research (2014), <https://goo.gl/EtRkNf>



El 30% de los contribuyentes con menores ingresos apenas paga IRPF

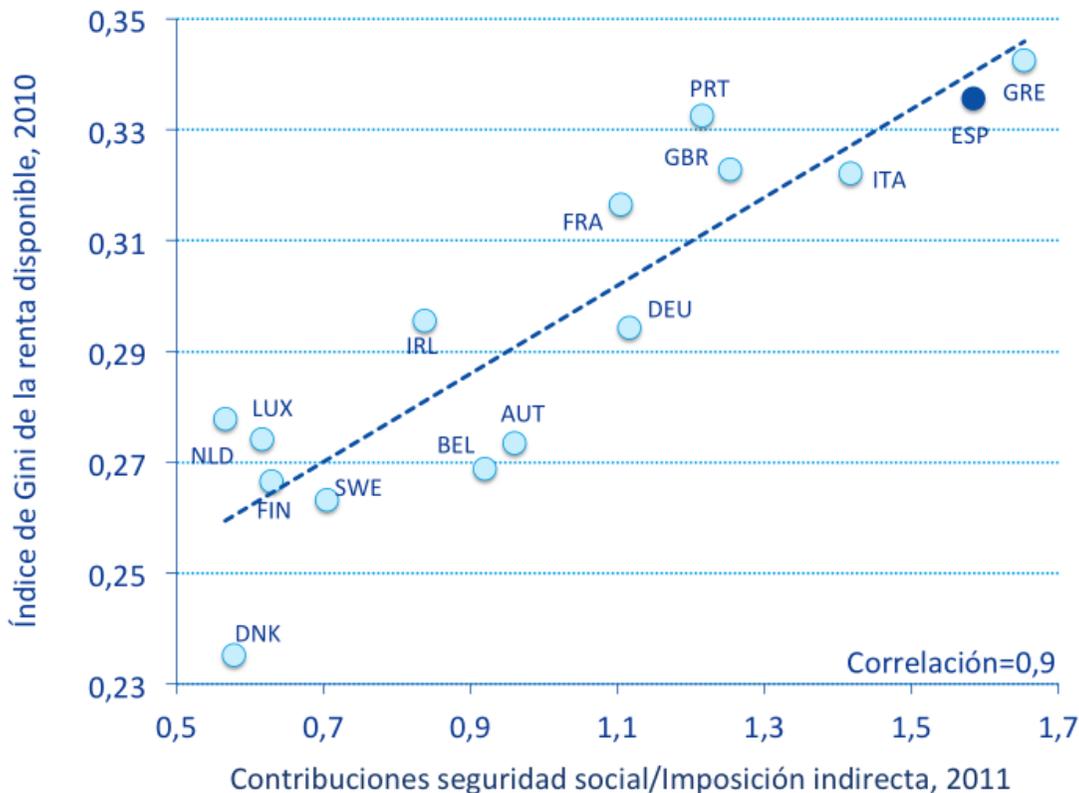
El 30% de los declarantes con mayores ingresos paga un 70% de la cuota del IRPF

La intensidad redistributiva del IRPF ha sido además claramente creciente en el tiempo (de la Fuente y Onrubia, 2016)

... que debe interpretarse en términos dinámicos

UE15: Contribuciones a la seguridad social sobre imposición indirecta y desigualdad, corregidos por la cuña fiscal

Fuente: Andrés y Doménech (2015) a partir de la OCDE y Boscá, Doménech y Ferri (2013)



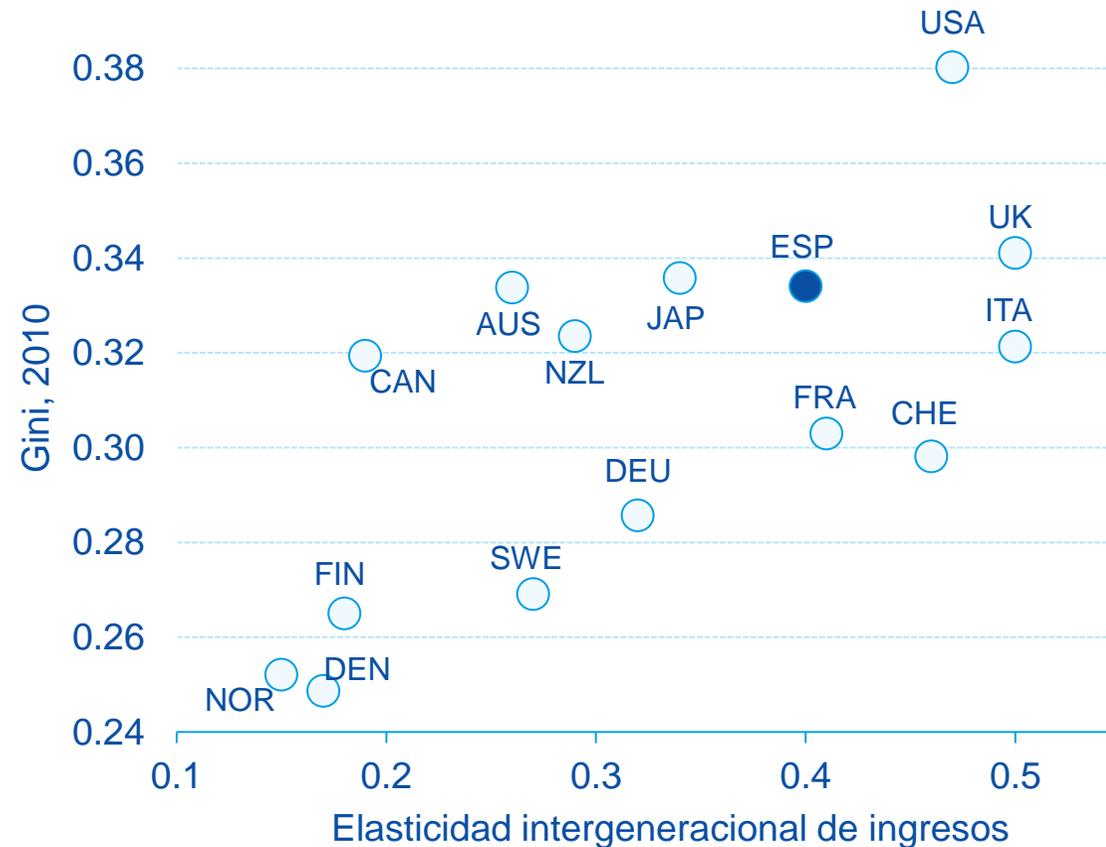
El efecto redistributivo de los impuestos hay que considerarlo en su conjunto, además de tener en cuenta sus efectos dinámicos

Contrariamente al carácter regresivo que se atribuye a la imposición indirecta en términos estáticos (López Laborda et al, 2016), la desigualdad de la renta es menor en los países europeos en los que la proporción entre las cotizaciones sociales a la seguridad social y los impuestos indirectos es más baja

10. Menor igualdad de oportunidades y movilidad social

Movilidad intergeneracional y desigualdad

Fuente: elaboración propia en base a OCDE y Corak (2016)



La desigualdad de la renta está correlacionada con la menor movilidad social

La elasticidad intergeneracional mide la elasticidad de los ingresos de los hijos respecto a los ingresos de los padres

Conclusiones

- España tiene una **renta per cápita menor y una distribución de la renta más desigual** que la mayoría de los países más avanzados ...
... con una distribución muy desigual del **capital humano**, en buena medida debido al excesivo **fracaso escolar**
- La tasa de **desempleo** explica casi un 80% de las variaciones en la desigualdad
- Actuando sobre la educación y el desempleo España puede **crecer de forma inclusiva**
- El aumento de la desigualdad por la caída de ingresos del **40% con menor renta**
- El **sector público redistribuye ex–post de manera similar** a otros países, pero puede mejorarse mediante **políticas de gasto *means-tested***
- Más importante que la corrección de la desigualdad ex-post es asegurar la **igualdad de oportunidades** mejorando la **educación** y las instituciones económicas y sociales

Referencias

- Andrés, J., A. de la Fuente y R. Doménech (2016): “Notas para una política fiscal en la salida de la crisis.” DT 16/02. BBVA Research. <https://goo.gl/UZ89Za>
- Andrés, J. y R. Doménech (2015): *En Busca de la prosperidad*. Ediciones Deusto. www.enbuscadelaprospereidad.com
- Banco Mundial (2015): Worldwide Governance Indicators. <http://goo.gl/Wbgj6k>
- Boscá, J.E., R. Doménech y J. Ferri (2013): “Fiscal Devaluations in EMU.” *Hacienda Pública Española/Review of Public Economics*, 206-(3/2013), 27-56. <http://goo.gl/KCjtFI>
- Castelló, A. y R. Doménech (2014): “Human Capital and Income Inequality: Some Facts and Some Puzzles” WP 12/28, BBVA Research. <http://goo.gl/rbKuQd>
- de Dominicis, L., R. J. Florax y L. de Groot (2008): “A Meta-Analysis on the Relationship between Income Inequality and Economic Growth.” *Scottish Journal of Political Economy*, 55(5), 654-682. <http://goo.gl/weGMdM>
- de la Fuente, A. and R. Doménech (2015): “Educational Attainment in the OECD, 1960-2010”. *Economics of Education Review*, 48. <http://goo.gl/53mrHB>
- de la Fuente, A. y J. Onrubia (2016): “La Desigualdad en España: Fuentes, Tendencias y Comparaciones Internacionales. Comentario al trabajo de Luis Ayala.” *Estudios sobre la Economía Española - 2016/25*. <http://goo.gl/GjoP2J>
- Eurostat (2016): “Gini coefficient of equivalised disposable income.” <http://goo.gl/xdvcJH>
- Goerlich, F. (2016): *Distribución de la renta, crisis económica y políticas redistributivas*. FBBVA e IVIE. <http://goo.gl/u7L4DO>
- Halter, D., M. Oechslin y J. Zweimüller, J. (2014): “Inequality and growth: the neglected time dimension.” *Journal of Economic Growth*, 19(1), 81-104. <http://goo.gl/6QWj3Q>
- Kaufmann, D., A. Kraay y M. Mastruzzi (2010): “The Worldwide Governance Indicators : A Summary of Methodology, Data and Analytical Issues”. World Bank Policy Research Working Paper No. 5430. <http://goo.gl/J2LtzO>
- López Laborda, J. C. Marín, y J. Onrubia (2016): “Observatorio sobre el reparto de los impuestos entre los hogares españoles.” *Estudios sobre la Economía Española - 2016/21*. <http://goo.gl/LFUK29>
- Milánovic, B. (2001): *Global Inequality: A New Approach for the Age of Globalization*. Harvard University Press. <http://goo.gl/bKuOs4>
- OCDE (2015): “Household wealth inequality across OECD countries: new OECD evidence.” Statistics Brief, no. 21. <http://goo.gl/O2kSr2>
- OCDE (2016): *The Productivity-Inclusiveness Nexus*. <https://goo.gl/mj0yc7>
- Prados de la Escosura, L. (2008): “Inequality, poverty and the Kuznets curve in Spain, 1850–2000.” *European Review of Economic History*, vol. 12, no 3, 287-324. <http://goo.gl/k8qTM5>
- Solt, F. (2016): “The Standardized World Income Inequality Database.” <http://goo.gl/cWvFcW>

La desigualdad en España: evolución, causas y políticas

Rafael Doménech

III Workshop ANECO
Valencia, 8 de julio, 2016