

El Costo de los Impuestos

Durante el mes de abril el eje central de la discusión pública pasa a ser el tema tributario. La razón es simple, en este mes debemos hacer la declaración de impuestos y tomamos conciencia de la gran parte de nuestros ingresos que por ley debemos destinar a las arcas fiscales. Estos fondos que los contribuyentes entregamos al Fisco, cumplen la función de financiar el gasto e instituciones públicas.

Parte de ese gasto es devuelto a los contribuyentes vía bienes públicos, mientras que otra parte cumple la función de redistribuir ingresos y financiar programas sociales que están focalizados en los más pobres de nuestra sociedad.

La provisión de estos bienes requiere de financiamiento y los impuestos son la fuente más importante, de hecho los impuestos han representado cerca del 70% de los ingresos fiscales de acuerdo a la ley de presupuestos de los últimos 4 años. Pero este mecanismo no está exento de problemas, los impuestos afectan los precios relativos y ello altera las decisiones de los agentes económicos.

Si bien los impuestos que se cobran son muchos y los problemas que generan son variados, en este trabajo se estudiarán

solamente los efectos del impuesto a las personas y su tasa marginal. En primer lugar se examina la relación entre las altas tasas marginales de impuesto sobre las personas y las horas trabajadas, para posteriormente hacer una revisión de las pérdidas de eficiencia producto de las altas tasas de impuesto sobre las personas.

Efecto sobre las Horas Trabajadas

Si Chile avanzara hacia un sistema impositivo más plano, se producirían ganancias en eficiencia que permiten que la recaudación no disminuya, por otro lado se ganaría en simpleza lo que permite tener claridad con respecto a las tasas impositivas y se genera menor distorsión.

En casi todos los países del mundo, los individuos deben pagar impuestos por las rentas que perciben, pero el porcentaje de sus ingresos que deben entregar al Fisco (tasa de impuesto) suele ser diferente. Cuando la tasa marginal de impuestos sobre las personas es mayor, se hace menos atractiva la decisión de trabajar, ya que

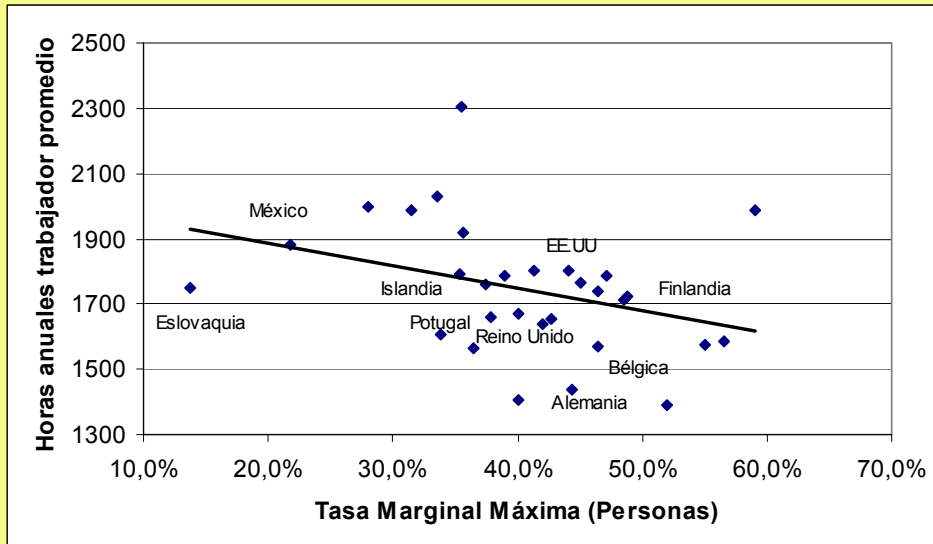
cada hora trabajada adicional, tiene un menor retorno, de esta forma se espera que cuando las tasas marginales máximas son altas, se trabaje menos que cuando las tasas son menores.

El Gráfico Nº1 muestra la correlación simple entre la tasa máxima de impuesto sobre las personas y las horas trabajadas por un trabajador promedio en los países de la OECD, se observa una relación negativa que refuerza la idea de que altas tasas de impuesto van

En esta Edición:

- El Costo de los Impuestos
- Que las Instituciones Funcionen: El Aporte del Tribunal Constitucional

Cuadro N° 1: Horas Trabajadas y Tasa Marginal Máxima



Fuente: OECD

acompañadas de menos trabajo.

La literatura económica ha demostrado que esta hipótesis es correcta. El principal resultado obtenido muestra que las diferencias en las tasas impositivas explicarían parte importante de las diferencias en horas trabajadas en distintos países.

Por ejemplo Causa (2008)ⁱ demuestra en un trabajo para todos los países de la OECD que cuando la tasa marginal de impuestos es mayor, los individuos tienden a trabajar menos. En su trabajo desarrolla un modelo en que diferencia entre el primer y segundo perceptor de ingreso, las horas trabajadas por el segundo perceptor disminuyen a medida que aumenta la tasa máxima de impuesto.

Davis y Henrekson (2004)ⁱⁱ incorporan en su trabajo los impuestos al consumo, el resultado es el mismo, existe una relación negativa entre la tasa de impuestos y las horas trabajadas.

La importancia de la cantidad de horas trabajadas fue estudiada por Prescott (2004)ⁱⁱⁱ,

en su trabajo demuestra que las diferencias en producto por trabajador entre Estados Unidos y países europeos como Alemania y Francia se explican principalmente por cantidad de horas trabajadas y no por diferencias en productividad. El trabajo también demuestra que las diferencias en horas trabajadas, tanto entre países como a través del tiempo, se explican a partir de las diferencias en las tasas marginales máximas de impuesto a las personas.

Los resultados nos demuestran que la relación entre horas trabajadas y tasa de impuesto es de suma importancia sobretodo para países como Chile, donde el producto por trabajador todavía puede crecer mucho. En estas circunstancias la política consecuente con la realidad nacional, sería una rebaja a la tasa de impuesto a las personas.

En Chile la tasa marginal máxima de impuesto a las personas es de 40%, si bien existen países que tienen tasas similares o mayores, la situación económica de esos países es diferente ya que su nivel de ingreso suele ser bastante superior. El Cuadro N°1 muestra que países con nivel de ingreso similar al nuestro cuentan con una tasa marginal máxima más baja. Esto demuestra que en términos comparativos nuestra tasa de impuesto a las personas es alta.

Cuantificando las Pérdidas

**Cuadro N° 2:
Tasa Marginal Máxima y Nivel de Ingreso per Capita**

País	Tasa máxima	PIB per capita a PPC
Rumania	16%	11.386
El Líbano	20%	11.270
Bulgaria	24%	11.302
Costa Rica	25%	10.300
Mexico	28%	12.774
Malasia	28%	13.315
Turquía	35%	12.888
Argentina	35%	13.307
Chile	40%	13.936

Fuente: Las tasas de impuesto se tomaron del índice de Libertad Económica 2007 elaborado por Heritage Foundation, los datos se tomaron del FMI.

El debate sobre las pérdidas que se generan en la economía producto de las altas tasas marginales de impuesto a las personas incorpora otros elementos. Estudios recientes plantean que las pérdidas que se producen son mayores a las que se habían computado hasta ahora. Se postula que las tasas marginales alterarían una mayor cantidad de aspectos relacionados con el trabajo y no solamente la cantidad de horas que el individuo destina a trabajar.

Feldstein (2006)^{iv} señala que para considerar de manera completa las pérdidas que se producen al aumentar la tasa marginal de impuesto a las personas, se deben considerar todos los aspectos de la oferta laboral que se ven alterados, entre ellos horas trabajadas, pero también decisiones como inversiones en capital humano por trabajador, esfuerzo del trabajador y otros atributos del trabajo como el tipo de ocupación y su ubicación. En todos estos casos el individuo recibe una compensación producto de su mayor esfuerzo, pero la recompensa a todas es disminuida

producto de las altas tasas impositivas, lo que lo lleva a disminuir el esfuerzo. El monto de la pérdida es igual a la diferencia entre el valor de los bienes y servicios que se dejan de producir y la valoración del mayor ocio y menor esfuerzo.

Una vez que se consideran todos estos efectos, la pérdida asociada a la existencia de altas tasas marginales es mayor a la calculada normalmente.

Feldstein calcula que un aumento general en las tasas de impuesto a las personas genera una pérdida en eficiencia de 76 centavos por cada dólar extra de recaudación.

Conocer el monto de la pérdida es muy importante ya que permite calcular los verdaderos costos de aumentar el gasto de gobierno y nos ayuda a fijar la estructura apropiada de impuestos.

Se ha demostrado que existe una relación negativa entre el nivel de las tasas marginales de impuesto y la cantidad de horas trabajadas, lo que produce pérdidas ya que se dejan de producir bienes y servicios.

El impuesto sobre las personas en Chile cuenta con ocho tramos de ingreso y una tasa marginal máxima elevada, lo que resulta en un sistema engorroso y donde las decisiones de muchos individuos se afectan producto de la tasa marginal en diferentes tramos de ingreso.

Los sistemas impositivos en el resto del mundo han ido evolucionando hacia una mayor simplificación, con menos tramos e incluso imponiendo los impuestos planos o flat taxes que se aplican actualmente en muchos países de Europa Oriental, entre ellos Estonia, Lituania, Letonia, Rusia, Serbia, Ucrania, Eslovaquia, Georgia y Rumania. Actualmente países de Europa Occidental, Estados Unidos y Canadá estudian las ventajas de su aplicación y se ha desatado la llamada

competencia tributaria para atraer capitales extranjeros.

Si Chile avanzara hacia un sistema impositivo más plano, se producirían ganancias en eficiencia que permiten que la recaudación no disminuya, por otro lado se ganaría en simpleza lo que permite tener claridad con respecto a las tasas impositivas y se genera menor distorsión.

Conclusión

La tasa marginal máxima de impuesto a las personas en Chile es de 40%, esta cifra es alta si la comparamos con los países que tienen un nivel de ingreso per capita similar al nuestro.

La ciencia económica ha demostrado que existe una relación negativa entre el nivel de las tasas marginales de impuesto y la cantidad de horas trabajadas, lo que produce pérdidas ya que se dejan de producir bienes y servicios.

Ella se explica porque los individuos tienden a sub invertir en capital humano o hacer un menor esfuerzo en su trabajo ya que existe un menor retorno de los esfuerzos laborales.

Un país como Chile, que todavía no alcanza el desarrollo, debe evitar pérdidas en eficiencia y tender hacia un sistema impositivo más plano, con menos tramos y menores tasas marginales máximas.

Los sistemas impositivos en el resto del mundo han ido evolucionando hacia una mayor simplificación, con menos tramos e incluso imponiendo los impuestos planos o flat taxes que se aplican actualmente en muchos países de Europa Oriental.

ⁱ Causa, O. (2008) "Explaining Differences in hours worked among OECD countries: An empirical analysis."

ⁱⁱ Davis, S.J y M. Henrekson (2004), "Tax Effects on Work Activity, Industry Mix and Shadow Economy Size: Evidence from Rich- Country Comparisons", NBER working paper.

ⁱⁱⁱ Prescott, E. "Why do Americans Work so much more than Europeans", NBER working paper.

^{iv} Feldstein, M. "The effect of taxes on efficiency and growth", NBER working paper.