

# La recaudación impositiva en España en el cambio de ciclo económico

José Félix Sanz\*, Juan Manuel Castañer\*\* y Desiderio Romero\*\*\*

**El inicio de una fase de recuperación del ciclo económico provocará un aumento automático de los ingresos públicos con arreglo a las elasticidades de recaudación de los diferentes impuestos respecto a la renta. El diseño progresivo del IRPF hace que su recaudación sea especialmente sensible al ciclo, mientras que la imposición sobre el consumo varía de forma proporcional respecto a las rentas de los hogares. El resultado es que, sin necesidad de tomar medidas discrecionales adicionales, la recaudación por IRPF e impuestos sobre el consumo se incrementará significativamente en España en el futuro inmediato, por efecto de la propia recuperación económica. A lo largo de 2015 y 2016 cabe esperar un repunte automático en la recaudación conjunta de 6.700 y 7.000 millones de euros, respectivamente.**

El diseño óptimo de un sistema fiscal requiere el conocimiento de su capacidad recaudatoria endógena, es decir de su poder recaudatorio en ausencia de cambios discrecionales. Desde que Musgrave y Thin (1948) popularizaran la progresión de la carga como medida de progresión, esta noción de elasticidad ha sido la candidata perfecta para cuantificar la capacidad recaudatoria "automática" de un impuesto<sup>1</sup>. Esta respuesta "automática" de la recaudación informa sobre el impacto esperado del ciclo económico en la recaudación impositiva pero también de otras importantes

propiedades estructurales del impuesto: su progresividad (local), su poder como estabilizador automático o sobre el incremento real de la carga fiscal asociado a la rémora fiscal o progresividad en frío. Por tanto, no cabe duda de que la elasticidad de la recaudación ante cambios en la renta antes de impuestos es un concepto de la máxima utilidad en el ámbito de la política fiscal de un país. Por ello, el anexo que se presenta a continuación recoge las elasticidades de la recaudación del IRPF y de los impuestos que gravan el consumo (IVA+ impuestos especiales) en España. El detalle

\* Universidad Complutense de Madrid.

\*\* Analista de la Comunidad de Madrid.

\*\*\* Universidad Rey Juan Carlos.

<sup>1</sup> Los trabajos académicos sobre esta noción han sido abundantes en la literatura. A título ilustrativo, se pueden consultar las siguientes referencias: Hutton (1980), Hutton y Lambert (1980, 1982a, 1982b y 1983), Creedy and Gemmell (2002, 2004a, 2004b 2006), Creedy y Sanz (2010).

de la modelización y cómputo empírico de estas elasticidades se puede encontrar en Sanz *et al.* (2014).

La elasticidad de la recaudación impositiva es una medida sintética que describe la variación relativa experimentada por la recaudación de un impuesto ante cambios de su base liquidable, o una *proxy* de esta. Como ya se ha apuntado, esta métrica sintetiza, entre otras cosas, la sensibilidad automática –i.e. en ausencia de medidas discrecionales– de la recaudación de un impuesto ante cambios en el ciclo económico. Los cálculos obtenidos para España permiten afirmar que el diseño progresivo del IRPF hace que su recaudación sea relativamente sensible al ciclo, presentando una elasticidad media ponderada nacional de 1,48. No obstante, en términos recaudatorios, una eventual mejora del ciclo económico no será igualmente rentable para todas las comunidades autónomas. En este sentido, un mismo incremento relativo de las rentas de los hogares generará un incremento relativo de la recaudación, mayor en las comunidades pobres que en las comunidades ricas.

Por otro lado, el cómputo de las elasticidades de la recaudación de los impuestos sobre el consumo en España desmantela la idea, ampliamente asentada en el imaginario colectivo, de que la imposición indirecta que grava el consumo en nuestro país es fuertemente regresiva. En particular, se confirma una clara proporcionalidad. Esta elasticidad unitaria de la recaudación de los impuestos sobre el consumo ratifica que, en una previsible salida de la crisis económica, la recaudación impositiva por consumo se incrementará

Cuadro 1

**Incremento recaudatorio automático estimado para 2015 y 2016 en el caso de una eventual recuperación del ciclo económico**

(cálculo para el total nacional)<sup>(\*)</sup>

Incremento esperado de recaudación	2015	2016
IRPF	3.880	4.062
Impuestos sobre el consumo	2.858	2.978
<b>Total IRPF + Impuestos consumo</b>	<b>6.739</b>	<b>7.040</b>

Nota: <sup>(\*)</sup> Comunidades autónomas de régimen común.

Fuentes: Elaboración propia.

en una proporción 1:1 con el incremento de las rentas de los hogares. A diferencia de lo que acontece con el IRPF, el impacto recaudatorio sobre los impuestos sobre el consumo de una recuperación económica no presenta tantas divergencias territoriales, distribuyéndose de manera uniforme entre las regiones españolas.

Estas elasticidades, por tanto, sugieren que es previsible que, sin necesidad de tomar medidas discrecionales adicionales, la recaudación por IRPF y por impuestos sobre el consumo se incremente significativamente en nuestro país en el futuro inmediato. En concreto, asumiendo las estimaciones de Funcas en relación a las tasa esperadas de crecimiento de la renta nominal disponible de los hogares para 2015 y 2016 –i.e. 3,3 y 3,5, respectivamente–, el cuadro 1 recoge las ganancias recaudatorias automáticas asociadas estrictamente a la mejora del ciclo económico. Como puede comprobarse, a lo largo de 2015 y 2016 cabe esperar un repunte automático en la recaudación conjunta por ambos impuestos de más de 13.700 millones de euros.

**Referencias**

CREEDY J., y N. GEMMELL (2002), “The built-in flexibility of income and consumption taxes: a survey”, *Journal of Economic Surveys*, vol. 14: 509–532.

– (2004a), “The income elasticity of tax revenue: estimates for income and consumption taxes in the United Kingdom”, *Fiscal Studies*, vol. 25: 55–77.

– (2004b), “The built-in flexibility of income and consumption taxes in New Zealand”, *Australian Economic Papers*, vol. 43: 459–474.

– (2006), *Modelling Tax Revenue Growth*, Cheltenham: Edward Elgar.

– (2010), “The elasticity of taxable income and the tax revenue elasticity”, University of Melbourne, Department of Economics, *Working Paper* no. 1110.

CREEDY, J., y J.F. SANZ (2010), “Revenue Elasticities in Complex Income Tax Structures: An Application to Spain”, *Fiscal Studies*, vol. 31 (4): 535-561.

HUTTON, J.P. (1980) “Income tax elasticity and the distribution of income, with an application to

- Peninsular Malaysia". *South East Asia Economic Review*, 1: 13-34
- HUTTON, J.P., y P.J. LAMBERT (1980), "Evaluating income tax revenue elasticities", *Economic Journal*, vol. 90: 901-906.
- (1982a), "Modelling the effects of income growth and discretionary change on the sensitivity of UK income tax revenue", *Economic Journal*, vol. 92:145-155.
  - (1982b), "Simulating the revenue elasticity of an individual income tax", *Economic Letters*, vol. 9: 175-179.
- (1983), "Inequality and revenue elasticity in tax reform", *Scottish Journal of Political Economy*, vol. 30: 221-234.
- MUSGRAVE, R.A., y T. THIN (1948), "Income tax progression". *Journal of Political Economy*, 56: 498-514.
- SANZ, J.F.; CASTAÑER, J.M., y D. ROMERO (2014), "Sensibilidad de la recaudación de los impuestos sobre la renta personal y sobre el consumo", *Documentos de Trabajo*, nº 751, Funcas, Madrid.

**Anexo**

Cuadro A1

**Elasticidad agregada de la recaudación por IRPF respecto a la renta antes de impuestos  $\eta_{r,y}$ . Cómputo por comunidades autónomas y deciles de renta**

Comunidad autónoma	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Total Comunidad autónoma
Andalucía	-	-	6,4053	3,4655	2,4611	2,0011	1,7892	1,6159	1,4975	1,3497	<b>1,5598</b>
Aragón	-	12,3469	3,9844	2,4001	1,8395	1,6797	1,6390	1,4779	1,4897	1,3118	<b>1,4938</b>
Asturias	-	10,2263	3,9925	2,3855	1,8509	1,7466	1,6641	1,4864	1,5040	1,3269	<b>1,5170</b>
Baleares	-	9,0183	3,8793	2,5583	2,0167	1,7189	1,6959	1,5114	1,5102	1,2803	<b>1,4795</b>
Canarias	-	27,7352	5,1391	3,1126	2,3091	1,8769	1,7397	1,5745	1,4724	1,3320	<b>1,5335</b>
Cantabria	-	10,9478	3,8733	2,5502	1,9382	1,7426	1,6841	1,5087	1,4916	1,3098	<b>1,5090</b>
Castilla y León	-	18,2407	4,9894	2,8715	2,0925	1,7551	1,7028	1,5389	1,4740	1,3523	<b>1,5413</b>
Castilla-La Mancha	-	219,0799	6,0887	3,3113	2,3664	1,9430	1,7431	1,6074	1,4640	1,3587	<b>1,5608</b>
Cataluña	-	6,5032	3,0916	2,0902	1,7448	1,7032	1,5643	1,4177	1,5349	1,2579	<b>1,4438</b>
Comunidad Valenciana	-	28,3627	5,5550	3,0916	2,2222	1,8749	1,7239	1,5818	1,4757	1,3101	<b>1,5134</b>
Extremadura	-	-	15,5104	4,8638	3,1363	2,3606	1,9466	1,7458	1,4797	1,3905	<b>1,6076</b>
Galicia	-	-	6,4156	3,4978	2,4026	1,9301	1,7333	1,6349	1,4618	1,3453	<b>1,5456</b>
Madrid	-	4,7391	2,5674	1,9107	1,6941	1,6334	1,4720	1,4727	1,4861	1,2091	<b>1,3850</b>
Murcia	-	187,8676	5,6507	3,3410	2,3796	2,0061	1,8200	1,6528	1,5209	1,3480	<b>1,5671</b>
Rioja, La	-	13,2076	4,0488	2,5031	1,9068	1,6944	1,6795	1,5075	1,4757	1,2819	<b>1,4746</b>
Ceuta y Melilla	-	3,8043	2,3782	2,0159	1,7877	1,6496	1,4699	1,5460	1,5470	1,2842	<b>1,4860</b>
Total Nacional	-	12,9959	4,3017	2,6747	2,0194	1,7350	1,6946	1,4911	1,5099	1,2828	<b>1,4788</b>

Fuente: Elaboración propia.

Cuadro A2

Elasticidad agregada de la recaudación por impuestos sobre el consumo respecto a la renta antes de impuestos  $\eta_{k,r}$ . Cómputo por comunidades autónomas y deciles de renta

Comunidad autónoma	Decil										Total Comunidad autónoma
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Andalucía	1,1376	1,1389	1,0304	0,9926	0,9972	1,0101	1,0110	1,0111	1,0143	1,0152	1,0151
Aragón	1,1170	1,0765	0,9719	0,9800	1,0082	1,0096	0,9942	1,0169	0,9963	1,0193	1,0088
Asturias	1,1310	1,0830	0,9768	0,9903	1,0168	1,0126	1,0014	1,0240	0,9933	1,0183	1,0115
Baleares	1,1259	1,0730	0,9830	0,9784	0,9944	1,0161	0,9990	1,0119	0,9865	1,0105	1,0043
Canarias	1,1273	1,1056	0,9858	0,9695	0,9795	1,0040	0,9986	1,0028	1,0041	1,0004	1,0015
Cantabria	1,1322	1,0812	0,9887	0,9856	1,0105	1,0128	0,9990	1,0198	1,0055	1,0121	1,0104
Castilla y León	1,1305	1,1046	0,9954	0,9849	0,9992	1,0235	1,0105	1,0225	1,0116	1,0121	1,0140
Castilla-La Mancha	1,1331	1,1291	1,0149	0,9936	0,9957	1,0096	1,0117	1,0074	1,0187	1,0115	1,0133
Cataluña	1,1193	1,0313	0,9695	0,9889	1,0087	0,9914	1,0029	1,0206	0,9600	1,0169	1,0017
Comunidad Valenciana	1,1364	1,1186	1,0037	0,9813	0,9931	1,0069	1,0037	1,0067	1,0029	1,0162	1,0095
Extremadura	1,1479	1,1463	1,0988	1,0173	1,0055	1,0062	1,0219	1,0171	1,0308	1,0186	1,0245
Galicia	1,1276	1,1299	1,0210	0,9799	0,9969	1,0134	1,0177	1,0103	1,0202	1,0074	1,0132
Madrid	1,1158	0,9979	0,9720	0,9970	1,0051	0,9939	1,0114	0,9912	0,9661	1,0272	1,0036
Murcia	1,1410	1,1399	1,0217	0,9982	1,0071	1,0148	1,0100	1,0074	1,0097	1,0100	1,0141
Rioja, La	1,1349	1,0886	0,9928	0,9929	1,0094	1,0261	0,9986	1,0177	1,0058	1,0472	1,0252
Ceuta y Melilla	1,1181	1,0215	0,9991	1,0012	0,9928	0,9883	1,0121	0,9781	0,9504	1,0089	0,9932
Total Nacional (TRFC)	1,1302	1,0941	0,9930	0,9833	1,0019	1,0159	0,9960	1,0177	0,9873	1,0174	1,0087

Fuente: Elaboración propia.

Cuadro A3

**Elasticidad agregada de la recaudación total respecto a la renta antes de impuestos  $\eta_{r,y,r}$ . Cómputo por comunidades autónomas y deciles de renta**

Comunidad autónoma	Decil										Total Comunidad autónoma
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Andalucía	1,1376	1,1388	1,9939	1,9582	1,7388	1,5888	1,5105	1,4347	1,3760	1,2906	<b>1,4084</b>
Aragón	1,1170	1,7005	2,3240	1,8354	1,5674	1,4880	1,4760	1,3755	1,3977	1,2691	<b>1,3912</b>
Asturias	1,1307	1,5980	2,1529	1,7520	1,5292	1,5011	1,4706	1,3670	1,3943	1,2763	<b>1,3922</b>
Baleares	1,1259	1,6990	2,1265	1,8330	1,6285	1,4868	1,4879	1,3879	1,4022	1,2436	<b>1,3744</b>
Canarias	1,1272	1,3326	2,1058	1,9418	1,7182	1,5362	1,4891	1,4111	1,3592	1,2781	<b>1,3945</b>
Cantabria	1,1314	1,6104	2,0496	1,7948	1,5764	1,5016	1,4816	1,3834	1,3835	1,2667	<b>1,3893</b>
Castilla y León	1,1305	1,4339	2,2601	1,9514	1,6693	1,5108	1,5012	1,4092	1,3784	1,3004	<b>1,4161</b>
Castilla-La Mancha	1,1327	1,1602	2,1711	2,0190	1,7539	1,5940	1,5117	1,4480	1,3623	1,3026	<b>1,4219</b>
Cataluña	1,1189	2,0820	2,0752	1,6848	1,5131	1,5094	1,4300	1,3343	1,4374	1,2279	<b>1,3596</b>
Comunidad Valenciana	1,1361	1,2737	2,1835	1,9752	1,7006	1,5605	1,5018	1,4324	1,3748	1,2656	<b>1,3935</b>
Extremadura	1,1479	1,1463	1,5305	2,0557	1,8814	1,7159	1,5616	1,5002	1,3589	1,3218	<b>1,4336</b>
Galicia	1,1276	1,1299	2,0925	2,0578	1,7521	1,5751	1,4919	1,4562	1,3593	1,2912	<b>1,4088</b>
Madrid	1,1154	2,1194	1,8506	1,5829	1,4854	1,4676	1,3669	1,3790	1,3980	1,1871	<b>1,3161</b>
Murcia	1,1402	1,1786	1,9886	1,9007	1,7035	1,5877	1,5301	1,4607	1,3965	1,2924	<b>1,4162</b>
Rioja, La	1,1349	1,5696	2,1744	1,8222	1,5821	1,4765	1,4984	1,3894	1,3822	1,2404	<b>1,3685</b>
Ceuta y Melilla	1,1181	1,8475	1,7050	1,5956	1,5005	1,4634	1,3571	1,4117	1,4292	1,2447	<b>1,3742</b>
Total Nacional (TRFC)	1,1299	1,4987	2,1323	1,8607	1,6205	1,4947	1,4958	1,3751	1,4046	1,2452	<b>1,3738</b>

Fuente: Elaboración propia.