

El efecto de los impuestos regionales sobre la movilidad de los altos contribuyentes

Impuestos y movilidad

En los países descentralizados, la carga fiscal sobre las personas con altos ingresos varía sustancialmente en las jurisdicciones subnacionales debido a los impuestos regionales sobre la renta. Las diferencias impositivas dentro de los países, donde los costes de movilidad pueden ser bajos, significan que los impuestos pueden ser determinantes a la hora de que las personas determinen dónde declaran legalmente su residencia. Algunos casos recientes aparecidos en la prensa muestran como personalidades famosas cambian de países para recibir una menor presión impositiva. Por ejemplo, el actor francés Gérard Depardieu dejó Francia para evitar lo que se conoce como el impuesto de los millonarios. En algunos casos, declarar un cambio de residencia se hace como un sistema de evasión de impuestos: la estrella del tenis alemán Boris Becker fue condenado a dos años de prisión después de que las autoridades encontraran que su residencia principal estaba en Múnich, a pesar de que declaraba vivir en el paraíso fiscal de Monte Carlo.

Nos centramos en España, que descentraliza los impuestos sobre la renta de las personas a las autoridades regionales. La variación regional ofrece a los individuos motivos impositivos para trasladarse a las regiones con impuestos más bajos o para falsear la declaración sobre su región de residencia.

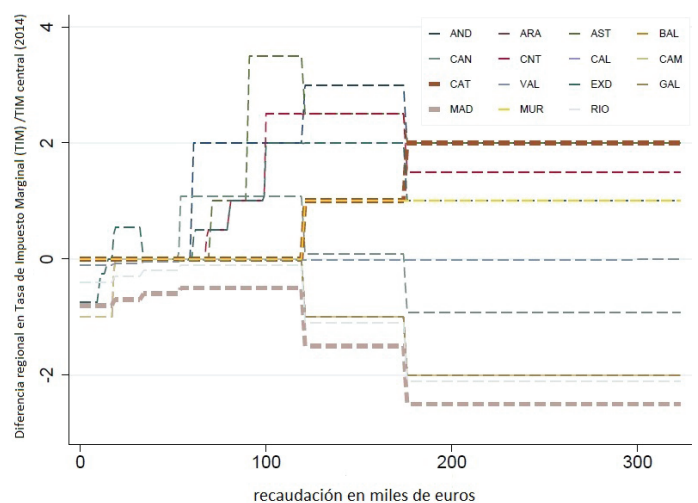
Kleven et al. (2019) revisan la literatura existente sobre la movilidad inducida por los impuestos. Los estudios muestran respuestas significativas, muchas veces centradas en grupos poblacionales específicos como científicos estrella (Moretti & Wilson 2017; Akcigit et al. 2016), atletas (Kleven et al. 2013), o extranjeros sujetos a impuestos preferenciales (Kleven et al. 2014; Schmidheiny and Slotwinski 2018). Otros estudios que analizan a los contribuyentes de rentas más altas muestran efectos menores (Young and Varner 2011; Young et al. 2016).

El caso de España

Con su proceso de descentralización fiscal, España ha garantizado una autonomía sustancial a las Comunidades Autónomas. Desde 2011, las regiones tienen la capacidad de cambiar los tramos impositivos y los respectivos tipos impositivos marginales en la parte regional de los impuestos sobre la renta personal. El gobierno central recauda la mitad de la cuota del impuesto sobre la renta personal y las regiones gravan la mitad

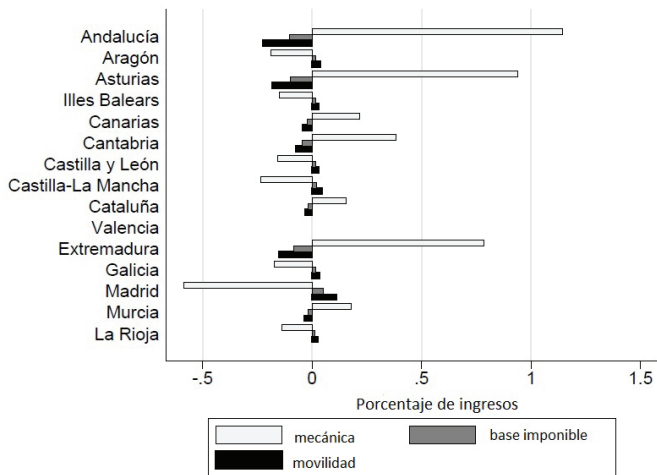
Un diferencial de 0,75 puntos porcentuales en el tipo impositivo promedio entre Madrid y Cataluña aumenta la probabilidad de que una persona de altos ingresos resida en Madrid en 2,25 puntos.

restante. La Figura 1 muestra el rango de tipos impositivos en las Comunidades Autónomas que se aplicó en 2014. El gráfico muestra los tipos impositivos marginales de cada Comunidad Autónoma en relación con los tipos impositivos establecidos por el gobierno central en la otra mitad de la cuota impositiva. En relación con esta norma, algunas regiones aumentaron sus impuestos mientras que otras los disminuyeron. Lo más relevante es el hecho de que el diferencial es particularmente pronunciado en la parte superior de la distribución del ingreso. Una persona en Cataluña con ingresos de más de 175.000 euros tiene un tipo impositivo marginal que es 2 puntos porcentuales superior



Copyright Agrawal y Foremny (2019), The Review of Economics and Statistics, Mayo 2019, 101(2)

Figura 1. Tipos impositivos regionales



Copyright Agrawal y Foremny (2019), *The Review of Economics and Statistics*, Mayo 2019, 101(2), 231

Figura 2. El efecto sobre los ingresos

a si Cataluña simplemente hubiera imitado el tipo impositivo del gobierno central. Madrid, por su parte, estableció un tipo impositivo 2.5 puntos porcentuales inferior que la tipo del gobierno central. Por lo tanto, el diferencial entre estos dos tipos impositivos marginales es de 4.5 puntos porcentuales. Este diferencial de impuestos puede proporcionar un incentivo para que las personas cambien de residencia.

¿Las personas con ingresos altos cambian de residencia?

La respuesta corta es sí. En nuestro artículo, Agrawal y Foremny (2019), utilizamos los registros de la Seguridad Social cruzados con tipos impositivos específicos de la región para responder a esta pregunta. Estudiamos las opciones de ubicación de los individuos y determinamos la relación entre los cambios de residencia y los diferenciales fiscales regionales. Enfocamos nuestro análisis en individuos en el 1% superior de la distribución de ingresos laborales donde las diferencias en los tipos impositivos son importantes. Nuestro análisis sugiere que, por ejemplo, un diferencial de 0.75 puntos porcentuales en el tipo impositivo promedio entre Madrid y Cataluña aumenta en 2.25 puntos la probabilidad de que una persona de altos ingresos resida en Madrid. Los autónomos reaccionan con más intensidad. Además, los efectos heterogéneos por parte de la industria sugieren que los mayores efectos se producen en las industrias de la salud, inmobiliario, finanzas e industrias profesionales/científicas.

Implicaciones para los ingresos fiscales

Utilizamos nuestras estimaciones de movilidad para investigar cómo los diferenciales fiscales regionales cambian la recaudación impositiva. Cualquier cambio en los impuestos puede tener múltiples efectos. Consideremos un aumento de impuestos. Primero, al ignorar los cambios en la oferta laboral o la migración, la recaudación impositiva aumenta mecánicamente debido a un tipo impositivo más alto. En segundo lugar, la recaudación fiscal también disminuye debido a las disminuciones en la cantidad de

ingresos imposables que los individuos declaran. En tercer lugar, esta recaudación fiscal también cae por la migración neta fuera de la región. La Figura 2 muestra una simulación de Agrawal y Foremny (2019) que unifica estos tres efectos para los cambios de impuestos promedio para individuos en el uno por ciento más alto por ingresos. Encontramos que el efecto mecánico siempre supera sustancialmente la suma de los otros dos efectos. Por lo tanto, las regiones que bajaron los tipos impositivos vieron disminuir los ingresos de los impuestos a la renta personal, mientras que las regiones que aumentaron los tipos impositivos obtuvieron ganancias de ingresos incluso teniendo en cuenta el factor de la movilidad inducida por los impuestos.

Referencias

Agrawal, D. R. y Foremny, D. (2019): "Relocation of the Rich: Migration in Response to Top Tax Rate Changes from Spanish Reforms". *The Review of Economics and Statistics*, Mayo 2019, 101(2): 214–232

Akcigit, U.; Baslandze, S. y Stantcheva, S. (2016): "Taxation and the International Mobility of Inventors". *American Economic Review*, 106(10), 2930–2981.

Kleven, H.; Landais, C.; Munoz, M. y Stantcheva, S. (2019): "Taxation and Migration: Evidence and Policy Implications". Preparada para la *Journal of Economic Perspectives*.

Kleven, H.; Landais, C. y Saez, E. (2013): "Taxation and International Migration of Superstars: Evidence from the European Football Market". *American Economic Review*, 103(5), 1892–1924.

Kleven, H.; Landais, C.; Saez, E. y Schultz, E. (2014): "Migration and Wage Effects of Taxing Top Earners: Evidence from the Foreigners' Tax Scheme in Denmark". *Quarterly Journal of Economics*, 129(1), 333–378.

Moretti, E. y Wilson, D. J. (2017): "The Effect of State Taxes on the Geographical Location of Top Earners: Evidence from Star Scientists". *American Economic Review*, 107(7), 1858–1903.

Schmidheiny, K. y Slotwinski, M. (2018): "Tax-Induced Mobility: Evidence from a Foreigners' Tax Scheme in Switzerland". *Journal of Public Economics*, 167, 293–324.

Young, C.; Varner, C.; Lurie, I. y Prisinzano, R. (2016): "Millionaire Migration and Taxation of the Elite: Evidence from Administrative Data". *American Sociological Review*, 81(3), 421–446.

Young, C. y Varner, C. (2011): "Millionaire Migration and State Taxation of Top Incomes: Evidence from a Natural Experiment". *National Tax Journal*, 64, 255–284.

Dirk Foremny, Investigador del IEB
foremny@ub.edu

David R. Agrawal, Investigador de University of Kentucky y CESifo
dragrawal@uky.edu