

Distribución de la renta, crisis económica y políticas redistributivas

Francisco J. Goerlich

Universitat de València e Ivie

Barcelona, 25 de Noviembre de 2016



UNIVERSITAT
DE VALÈNCIA

Ivie

“Artículo 40.1 *Los poderes públicos promoverán las condiciones favorables para el progreso social y económico y para una distribución de la renta regional y personal más equitativa, en el marco de una política de estabilidad económica. De manera especial realizarán una política orientada al pleno empleo.”*
Constitución Española. 1978.

- **¿De donde venimos? El contexto pre-crisis: crecimiento y distribución**
- **La gran recesión: caída de rentas e incremento de la desigualdad**
- **El proceso de generación de rentas del hogar**
- **El papel del mercado de trabajo**
- **La demografía de los hogares**
- **Políticas públicas con efectos redistributivos**
- **Servicios públicos en especie**

¿De donde venimos?

- Nuestros avances en distintas parcelas relacionadas con el bienestar social son claras si comparamos nuestra situación con la de hace medio siglo.
- Los avances resultan más limitados –y sin duda menos conocidos– en lo que hace referencia a la equidad con la que se han distribuido los frutos de ese crecimiento económico en el largo plazo.
- Si hace cuatro décadas España era un país muy desigual, al menos en el contexto comparado, hoy es, de nuevo, uno de los países de la UE donde mayores son las diferencias de renta entre los hogares.
- Sin embargo, la distribución de la renta no ha seguido un patrón estable en el tiempo, alternándose etapas de intensas reducciones con otras de estabilidad.

Fuentes de información para el análisis de la distribución

Gastos

EPF
1973/74

EPF
1980/81

EPF
1990/91

ECPF Base 1985 - Trimestral
1985 1986 1987 1988 1989 1990 1991 1992 1993 1994 1995 1996

ECPF Base 1997 - Trimestral
1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

ECPF Base 1997 - Longitudinal
1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004

EPF 2006 - Anual
2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015

Ingresos

Panel de Hogares de la Unión Europea
1994 1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001

ECV Base 2004
2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014
Transversales y Longitudinales

ECV Base 2013
2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015
Transversales y Longitudinales

Registros Fiscales - Instituto de Estudios Fiscales / Agencia Estatal de Administración Tributaria
Panel de renta 1982/1998 - Declarantes IRPF
1982 1983 1984 1985 1986 1987 1988 1989 1990 1991 1992 1993 1994 1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011
Panel de renta 1999/2011 - Declarantes IRPF

Muestra IRPF
2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012

Riqueza

EFF
2002

EFF
2005

EFF
2008

EFF
2011

Salarios

EES
1995

EES
2002

EES
2006

EES
2010

EES
2014

¿De donde venimos?

- Nuestros avances en distintas parcelas relacionadas con el bienestar social son claras si comparamos nuestra situación con la de hace medio siglo.
- Los avances resultan más limitados –y sin duda menos conocidos– en lo que hace referencia a la equidad con la que se han distribuido los frutos de ese crecimiento económico en el largo plazo.
- Si hace cuatro décadas España era un país muy desigual, al menos en el contexto comparado, hoy es, de nuevo, uno de los países de la UE donde mayores son las diferencias de renta entre los hogares.
- Sin embargo, la distribución de la renta no ha seguido un patrón estable en el tiempo, alternándose etapas de intensas reducciones con otras de estabilidad.

¿De donde venimos?

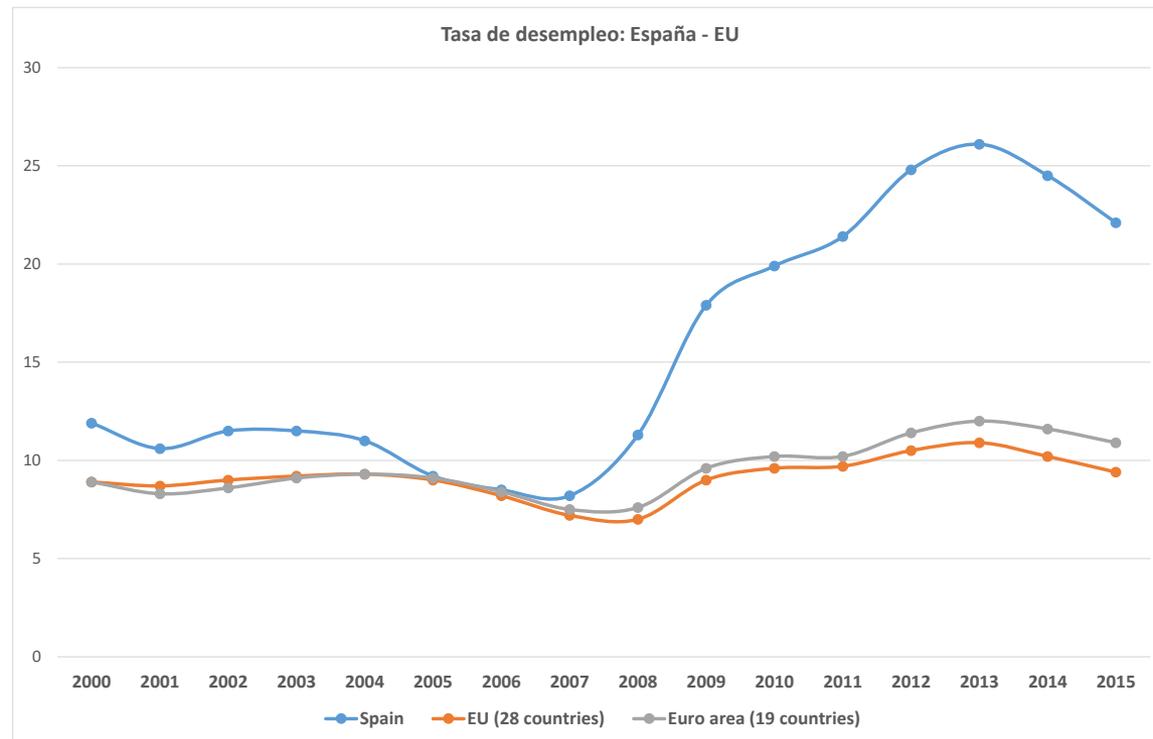
- Durante los años 70, años también de crisis económica con importante destrucción de empleo, la desigualdad disminuyó, y el desarrollo tardío del sistema de prestaciones sociales y de un sistema tributario moderno mejoró especialmente la situación relativa de las rentas medias.
- Durante los años 80, el crecimiento y la recuperación del empleo mejoró sustancialmente la distribución de la renta. A ello contribuyó el aumento del gasto social de forma notable.
- Durante los 90, tras un periodo recesivo que supuso un repunte de la desigualdad, los avances distributivos fueron tímidos o inexistentes. La desigualdad dejó de disminuir o lo hacía de forma muy lenta.

El contexto pre-crisis: crecimiento y distribución.

- Para el periodo anterior a la crisis, muchos informes internacionales (OECD 2011) ya señalaban el aumento de las desigualdades en renta disponible de los hogares en los países desarrollados.
- Origen: (i) aumento en la dispersión salarial fruto de la globalización y, (ii) rápido incremento del progreso técnico, lo que aumentaba la brecha salarial entre trabajadores muy cualificados y manuales.
- España se mantuvo al margen de esta tendencia.
- De hecho lo que se produce es una cierta compresión salarial: (i) reducción de la prima salarial de los titulados, y (ii) efectos composición (sector de la construcción).

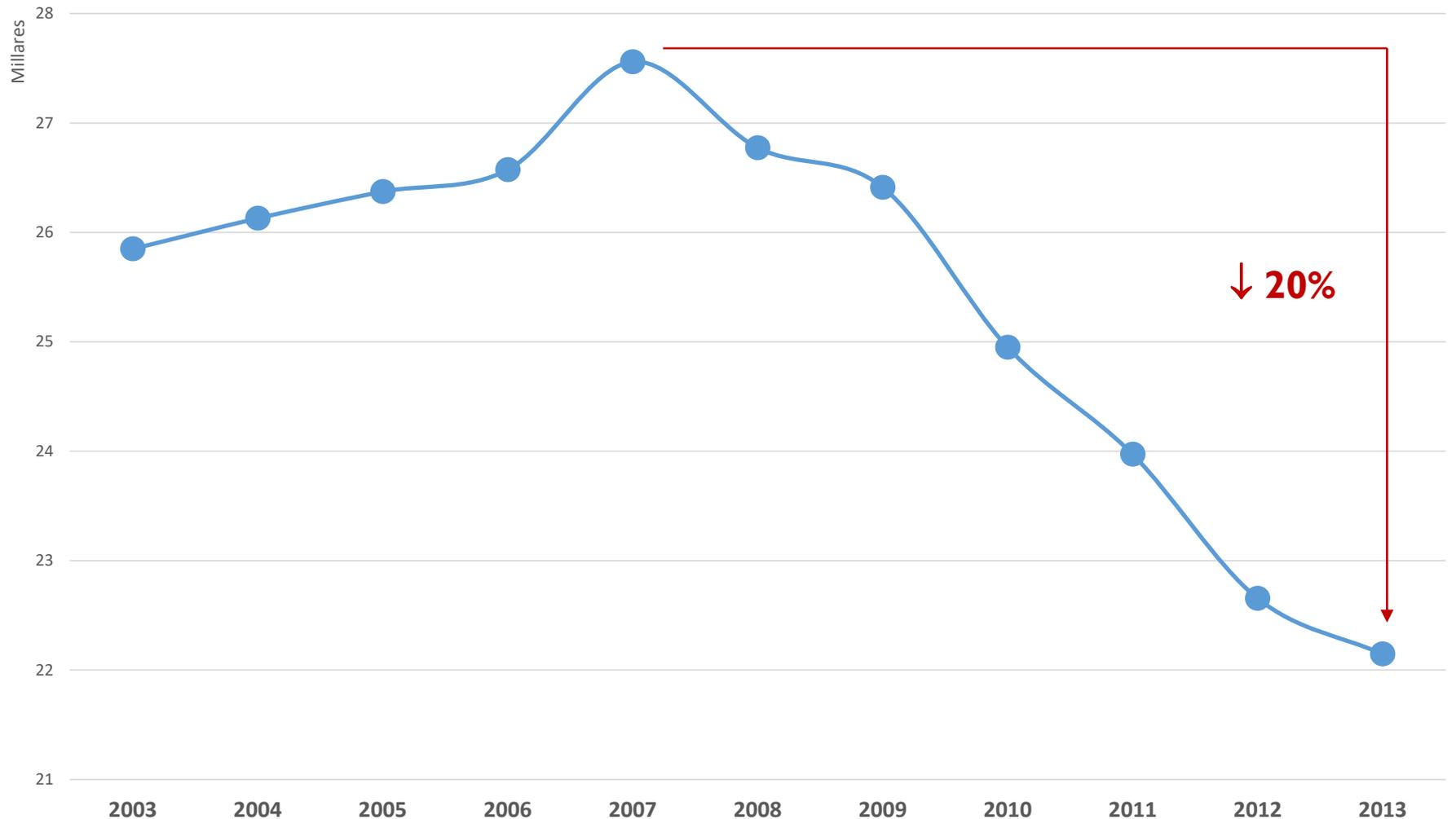
El contexto pre-crisis: crecimiento y distribución.

- El crecimiento generó una cierta compresión salarial que evitó el crecimiento de las desigualdades, pero no logró reducirlas de forma sustancial.
- El crecimiento tampoco logró disminuir el desempleo por debajo de la media europea.



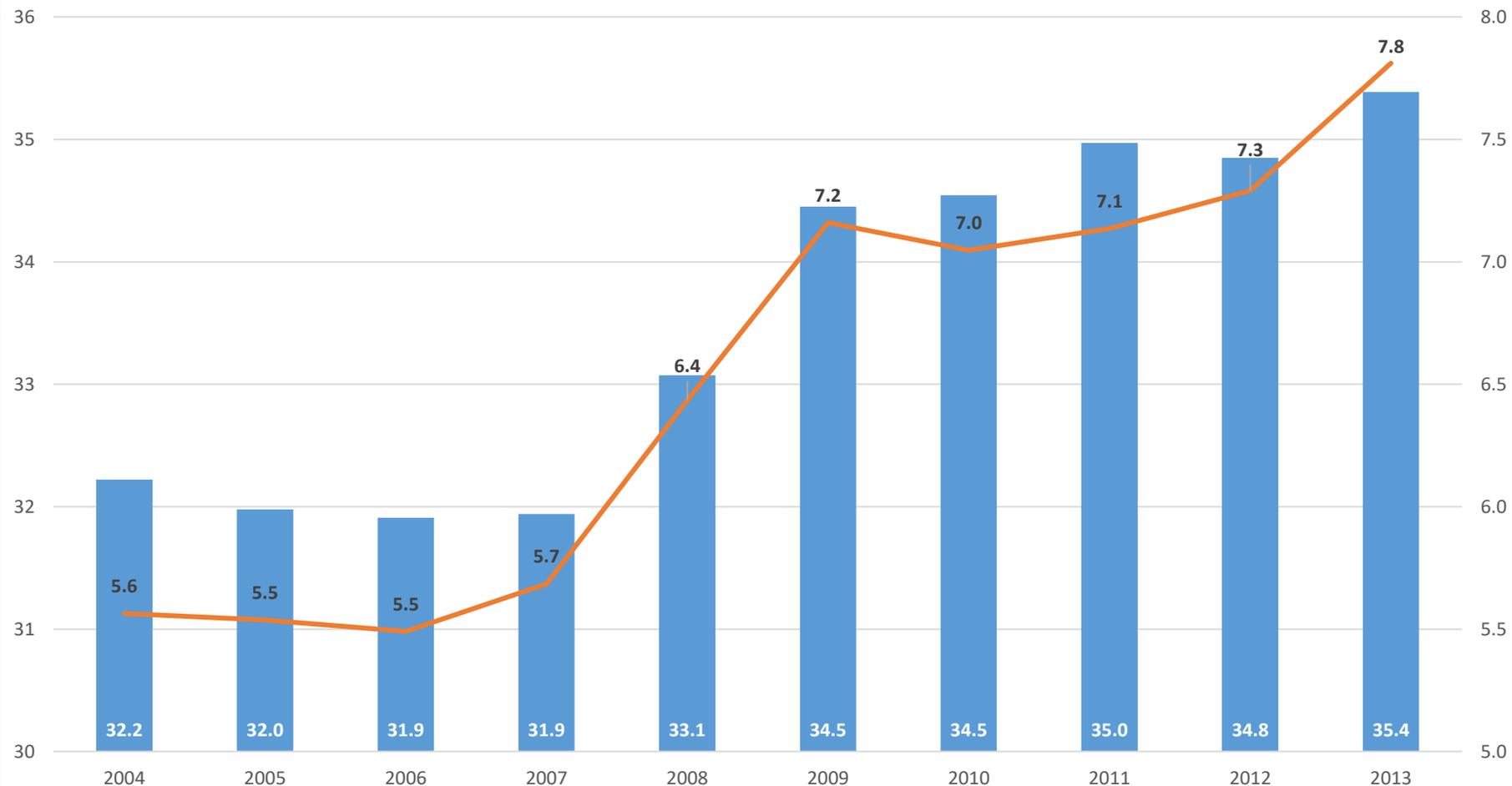
La gran recesión: Caída de rentas.

Renta disponible media por hogar



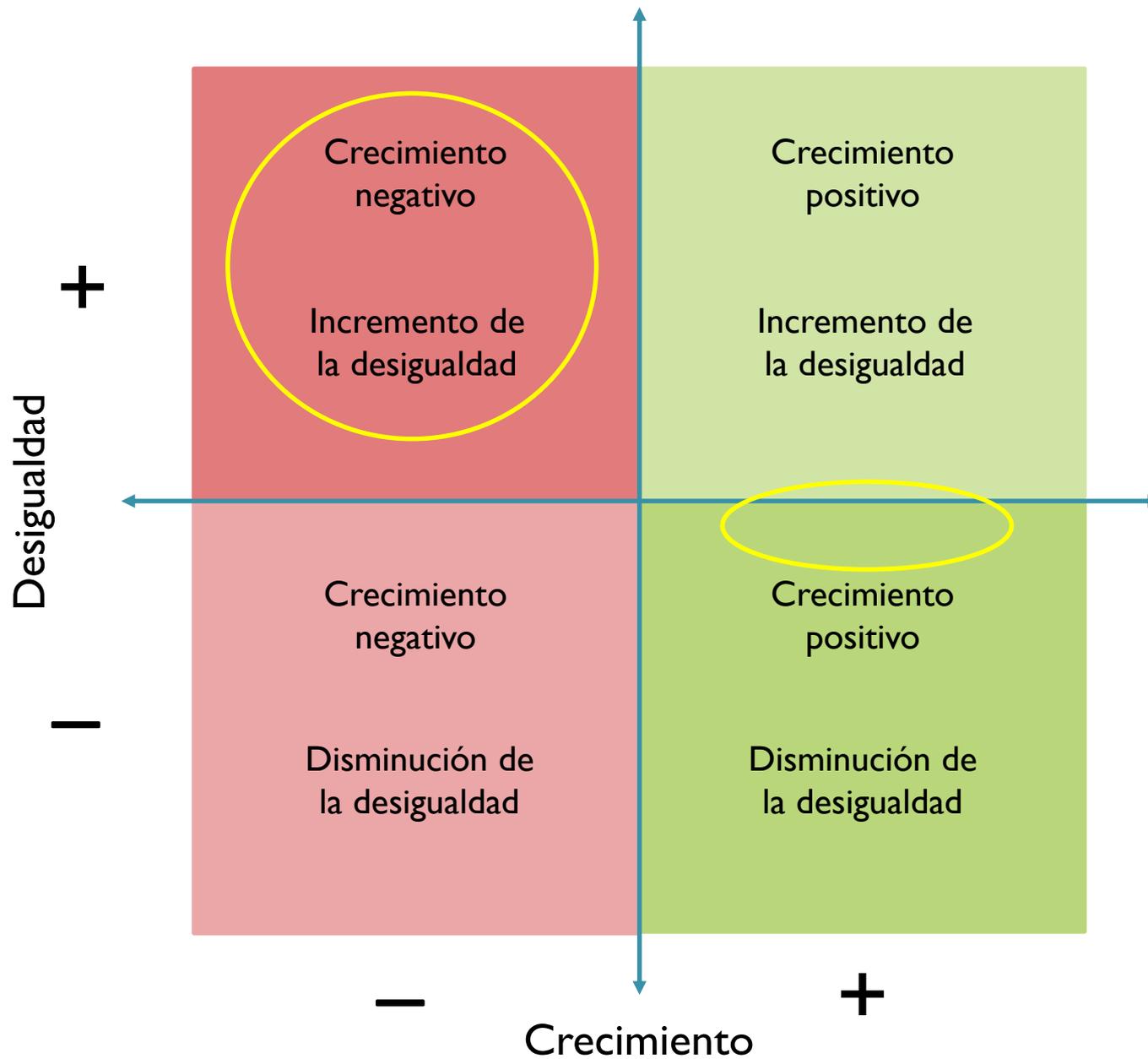
La gran recesión: Aumento de la desigualdad.

Indicadores de desigualdad. Renta disponible equivalente *per capita*.

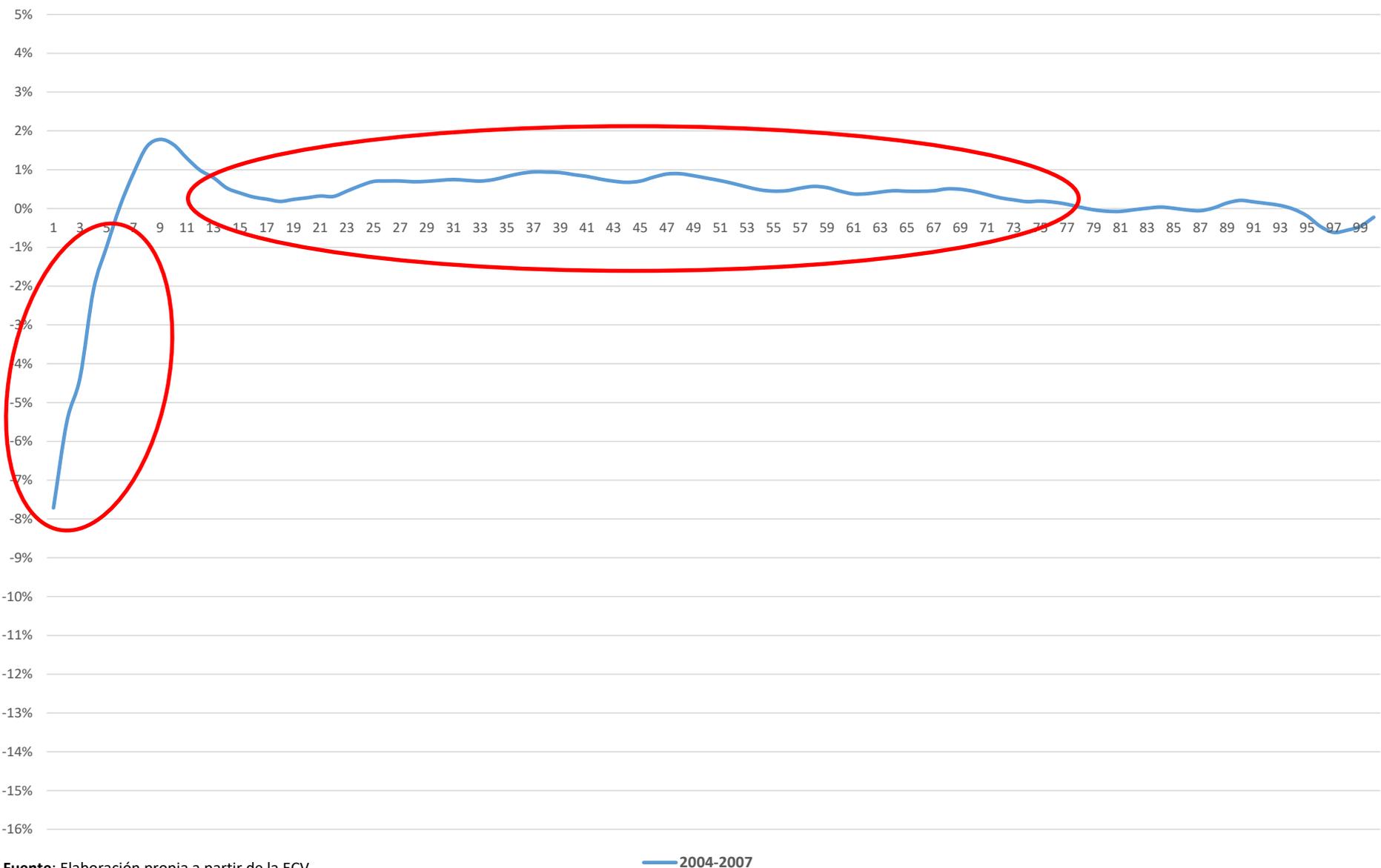


Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

■ Índice de Gini — S80/S20



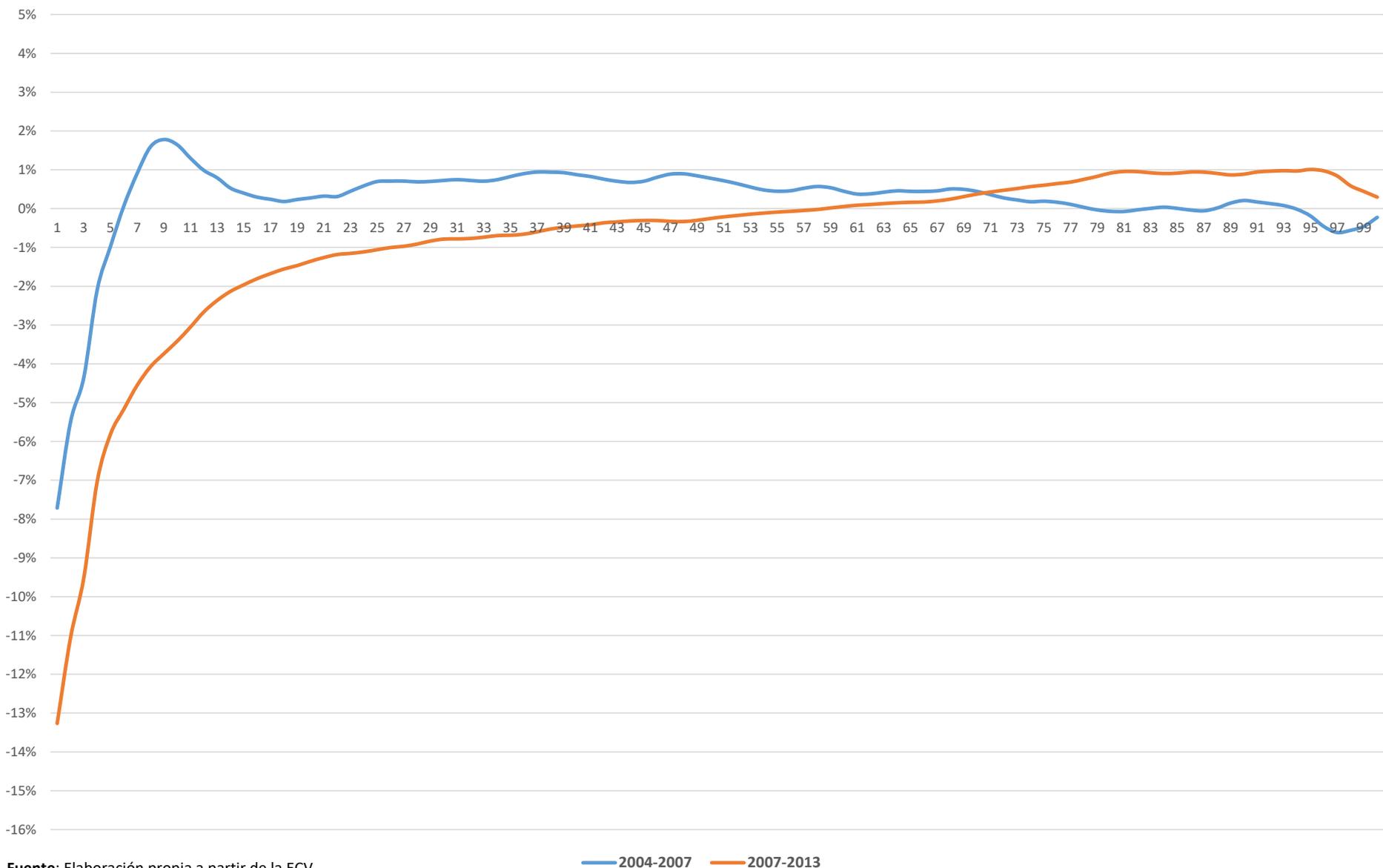
Crecimiento relativo al promedio nacional de la renta disponible equivalente *per capita* por percentiles.



Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

— 2004-2007

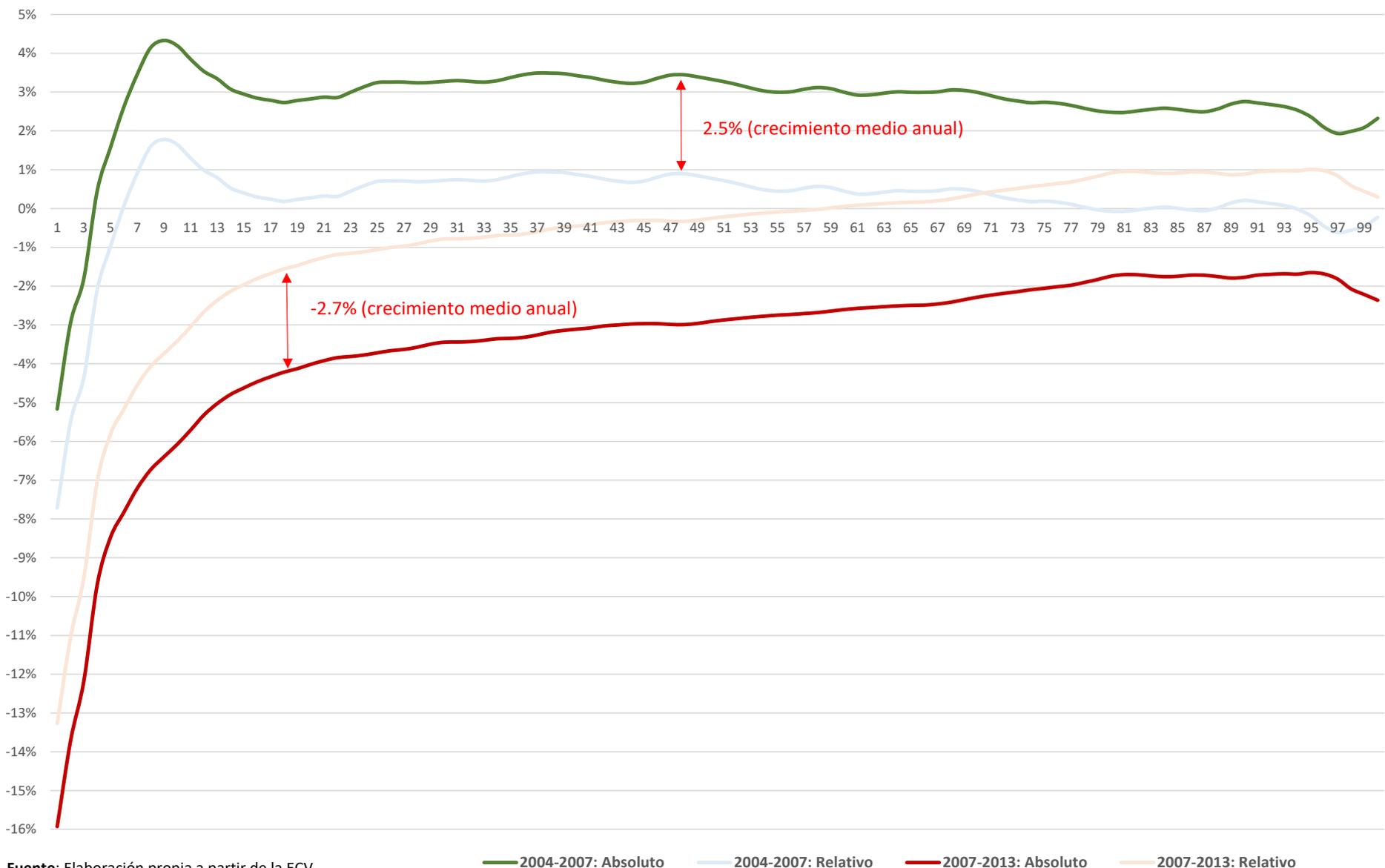
Crecimiento relativo al promedio nacional de la renta disponible equivalente *per capita* por percentiles.



Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

— 2004-2007 — 2007-2013

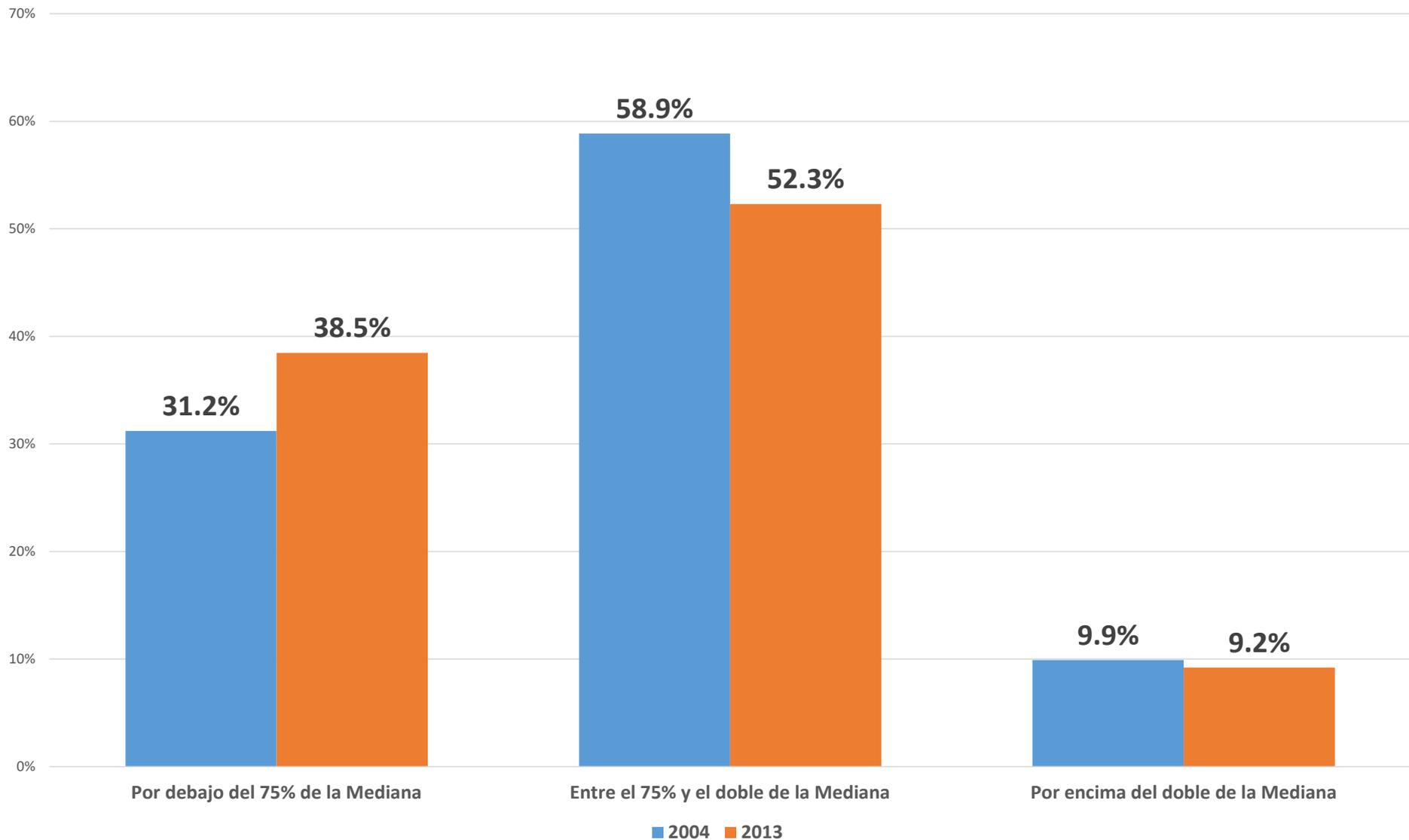
Crecimiento de la renta disponible equivalente *per capita* por percentiles.



Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

— 2004-2007: Absoluto — 2004-2007: Relativo — 2007-2013: Absoluto — 2007-2013: Relativo

¿Ha desaparecido la clase media?

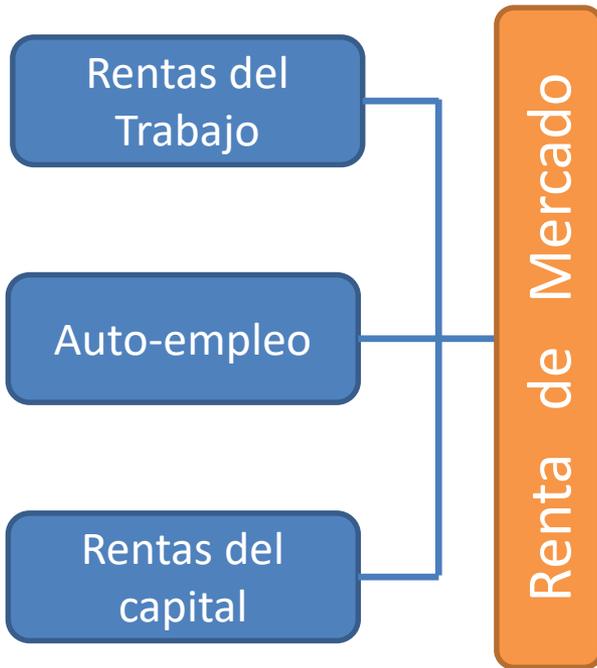


Resumen

- España es, sin duda, uno de los países de UE con un reparto más inequitativo de la renta.
- Dado que los indicadores de desigualdad tienden a evolucionar lentamente en el tiempo, su rápido incremento es preocupante.
- Todavía lo es más si tenemos en cuenta (i) la caída general de rentas, y (ii) la mayor caída sufrida por los estratos de rentas mas bajos.
- En este sentido la crisis ha ampliado las diferencias de renta entre los ciudadanos de forma notable y de manera muy acelerada, rompiendo en poco tiempo logros de muchas décadas.
- Es **importante** recordar que el periodo de crecimiento anterior no redujo las desigualdades de forma sustancial, y lo que la crisis ha hecho es poner de manifiesto la debilidad de nuestro sistema de protección social.

Proceso de generación de la Renta del Hogar

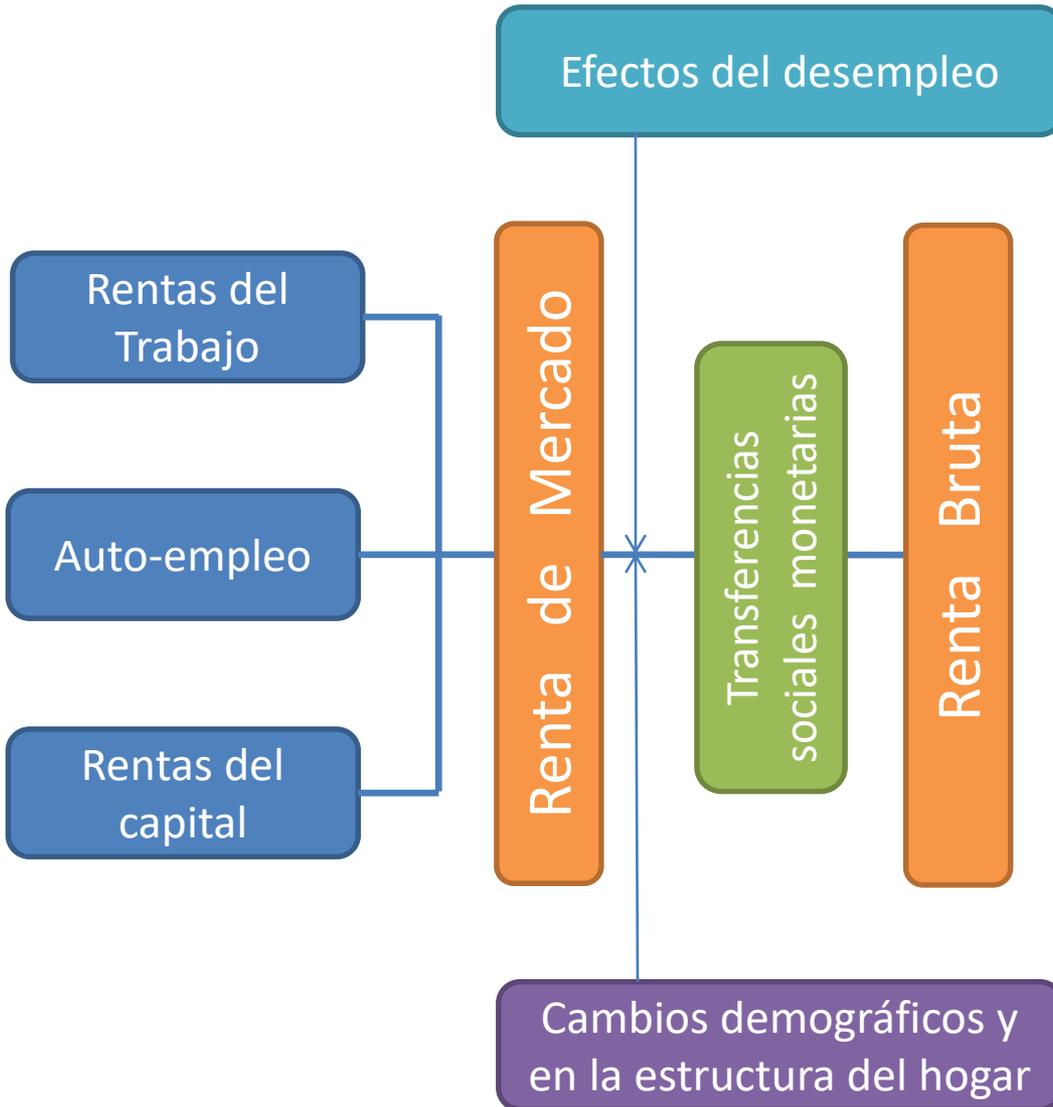
Nivel Individual



Proceso de generación de la Renta del Hogar

Nivel Individual

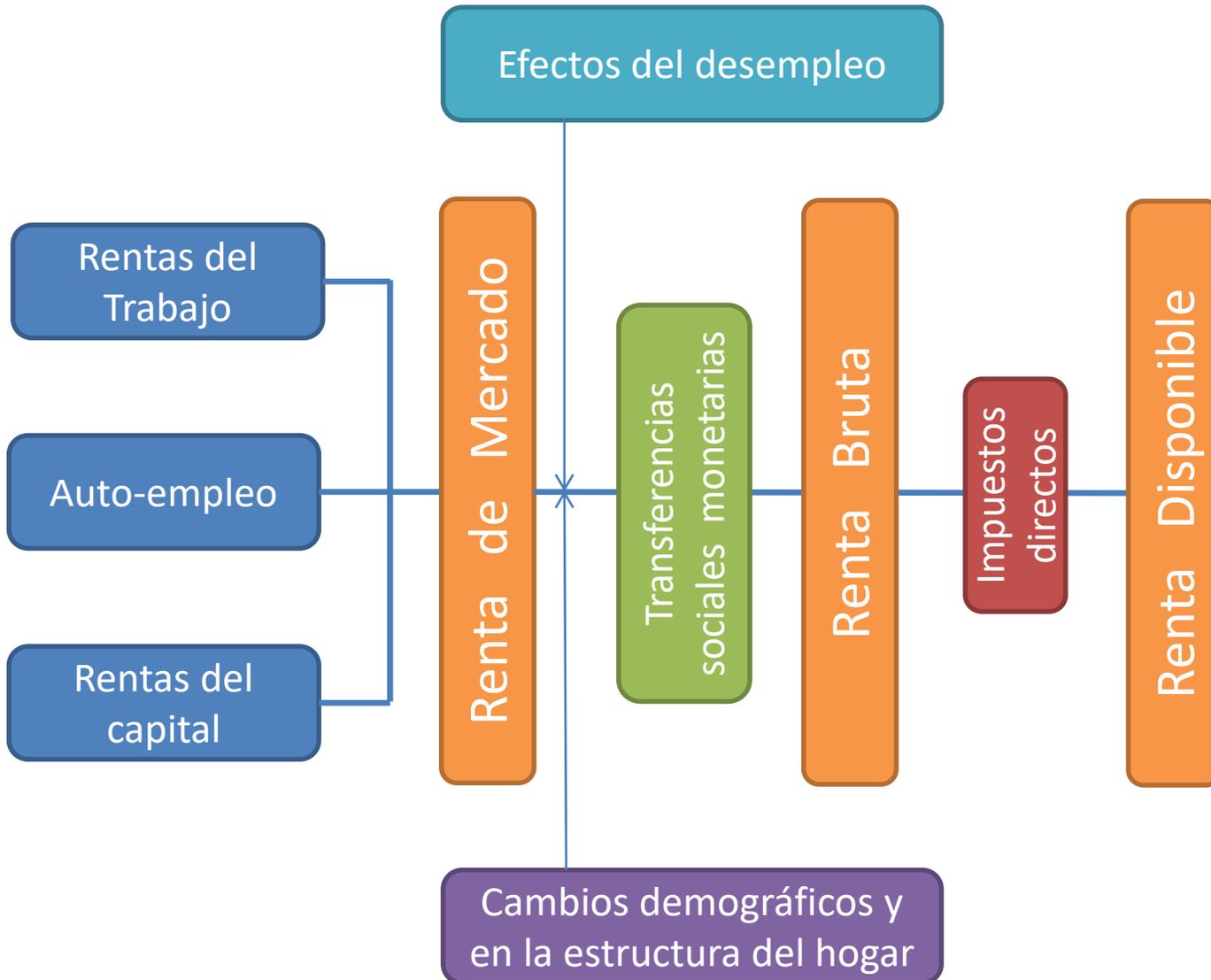
Nivel de Hogar



Proceso de generación de la Renta del Hogar

Nivel Individual

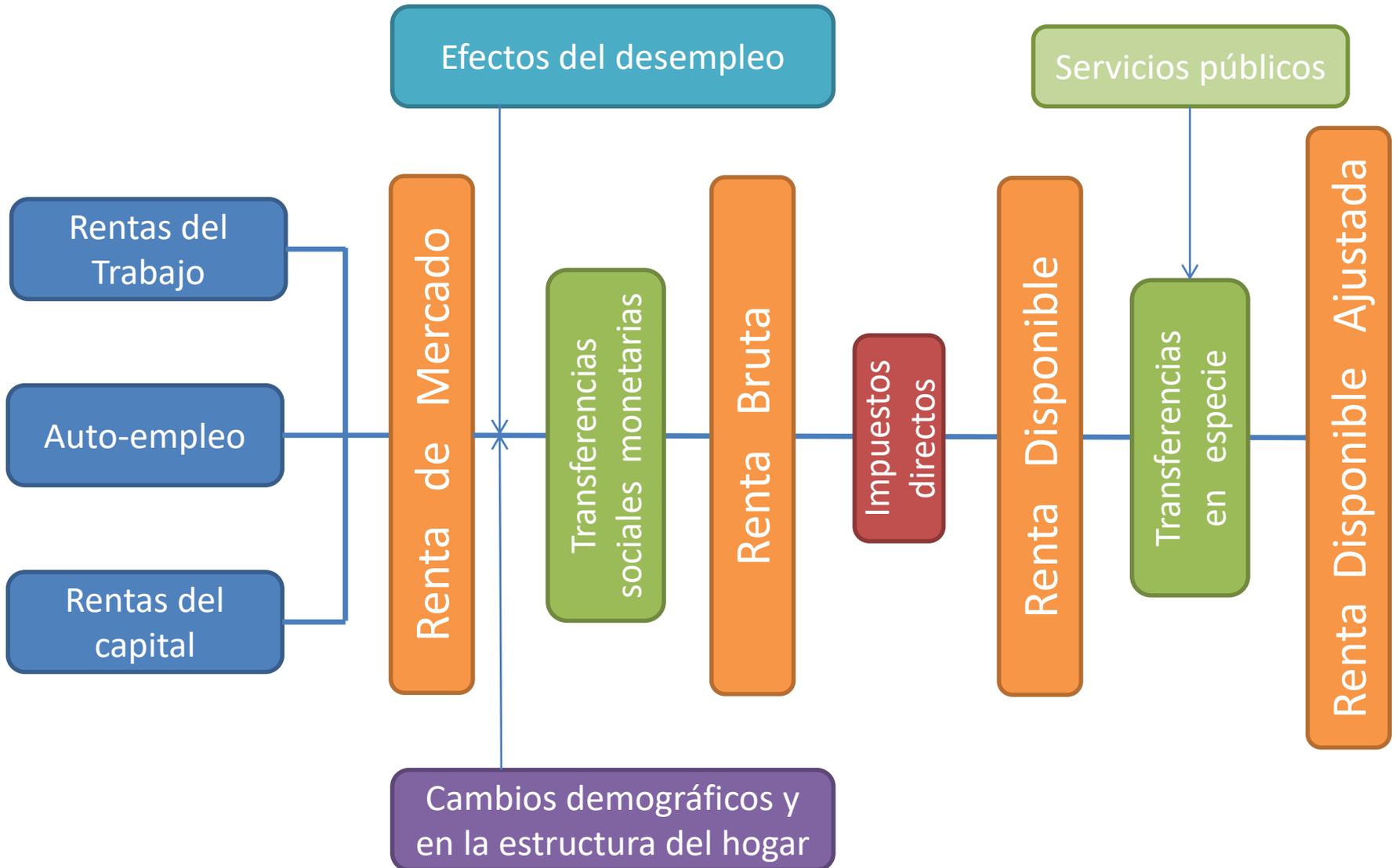
Nivel de Hogar



Proceso de generación de la Renta del Hogar

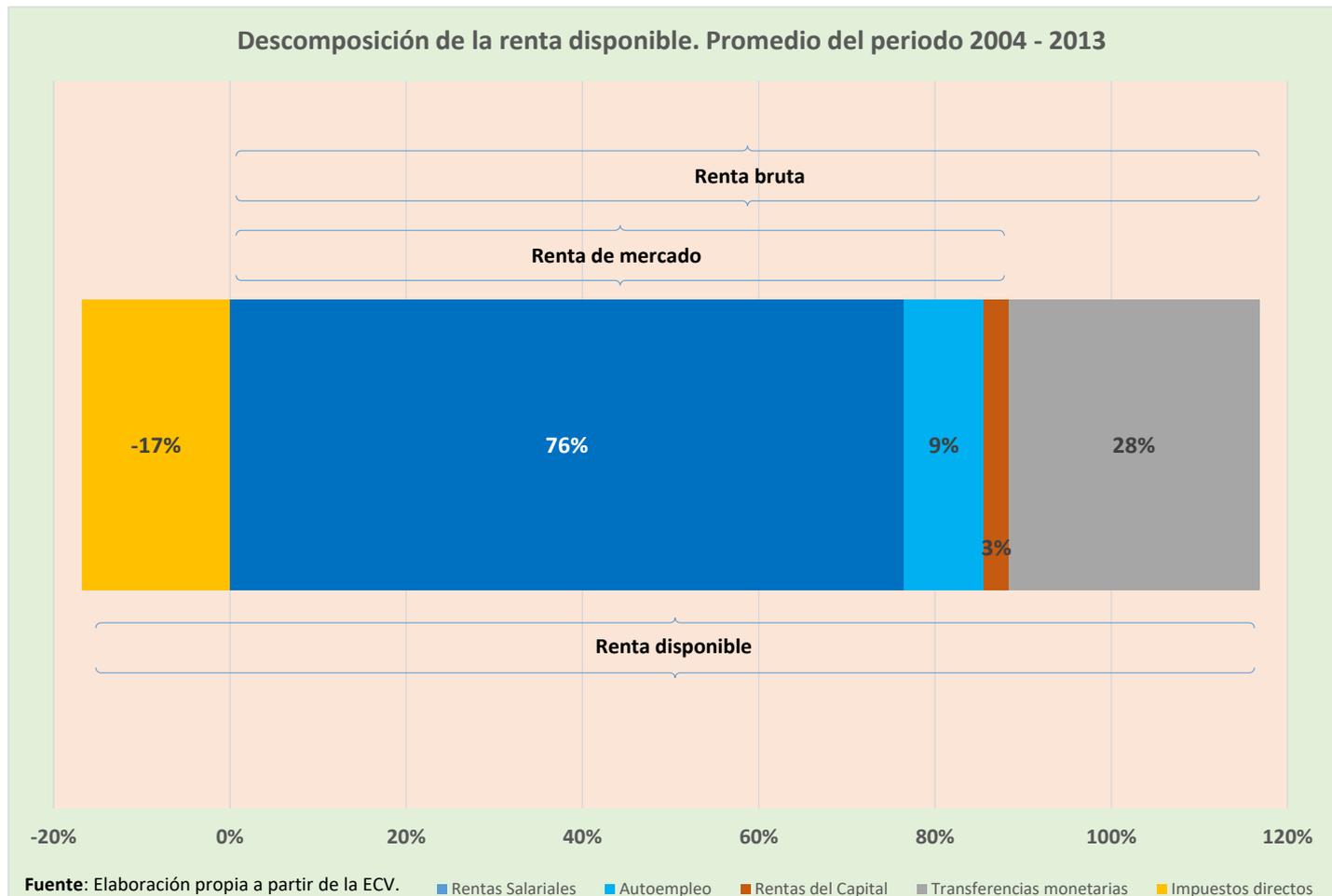
Nivel Individual

Nivel de Hogar



El papel del mercado de trabajo

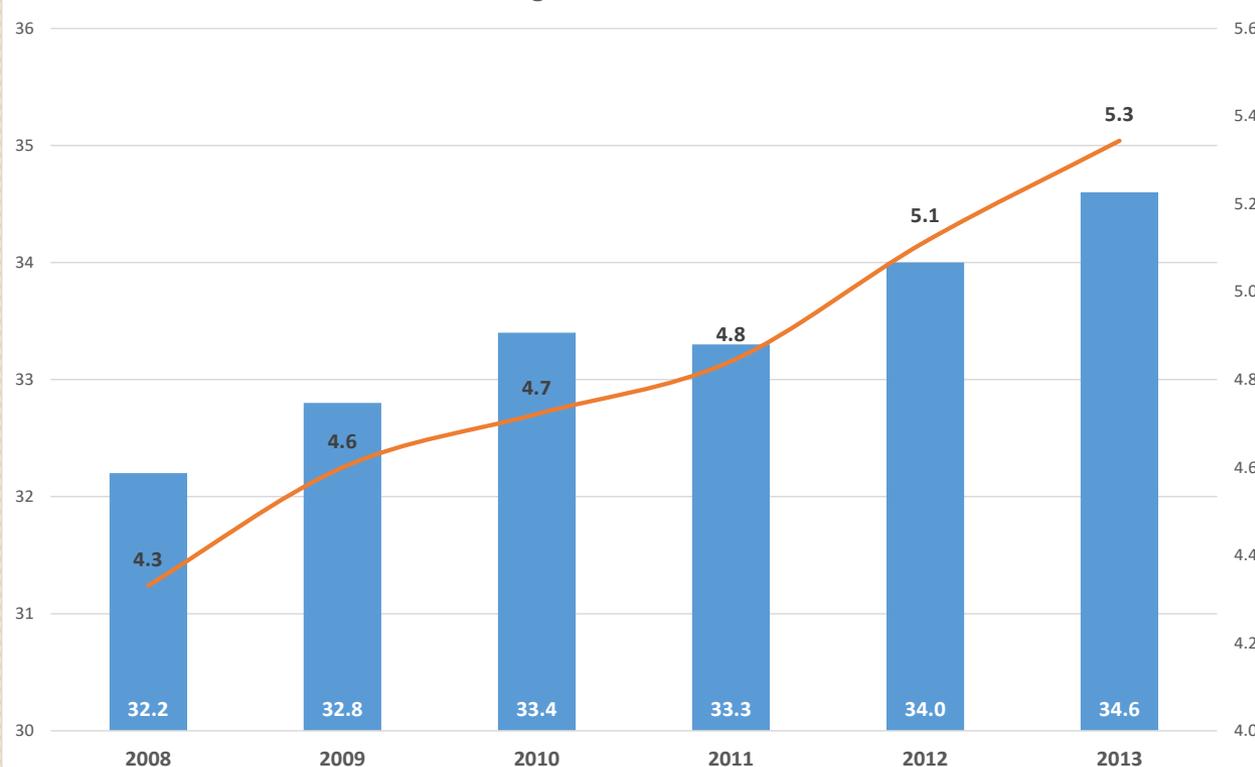
- En conjunto, alrededor del 75% de la renta disponible de los hogares procede de rentas del trabajo, lo que da una idea de la importancia del mercado de trabajo en las cuestiones distributivas.



El papel del mercado de trabajo

- El mercado de trabajo puede afectar a la distribución de la renta disponible de los hogares a través de diferentes canales: vía dispersión salarial, vía ajuste en horas trabajadas, voluntarias o forzosas –empleo a tiempo parcial y contratación temporal– o vía salida del mercado de trabajo –desempleo–.

Indicadores de desigualdad salarial: Salario medio anual

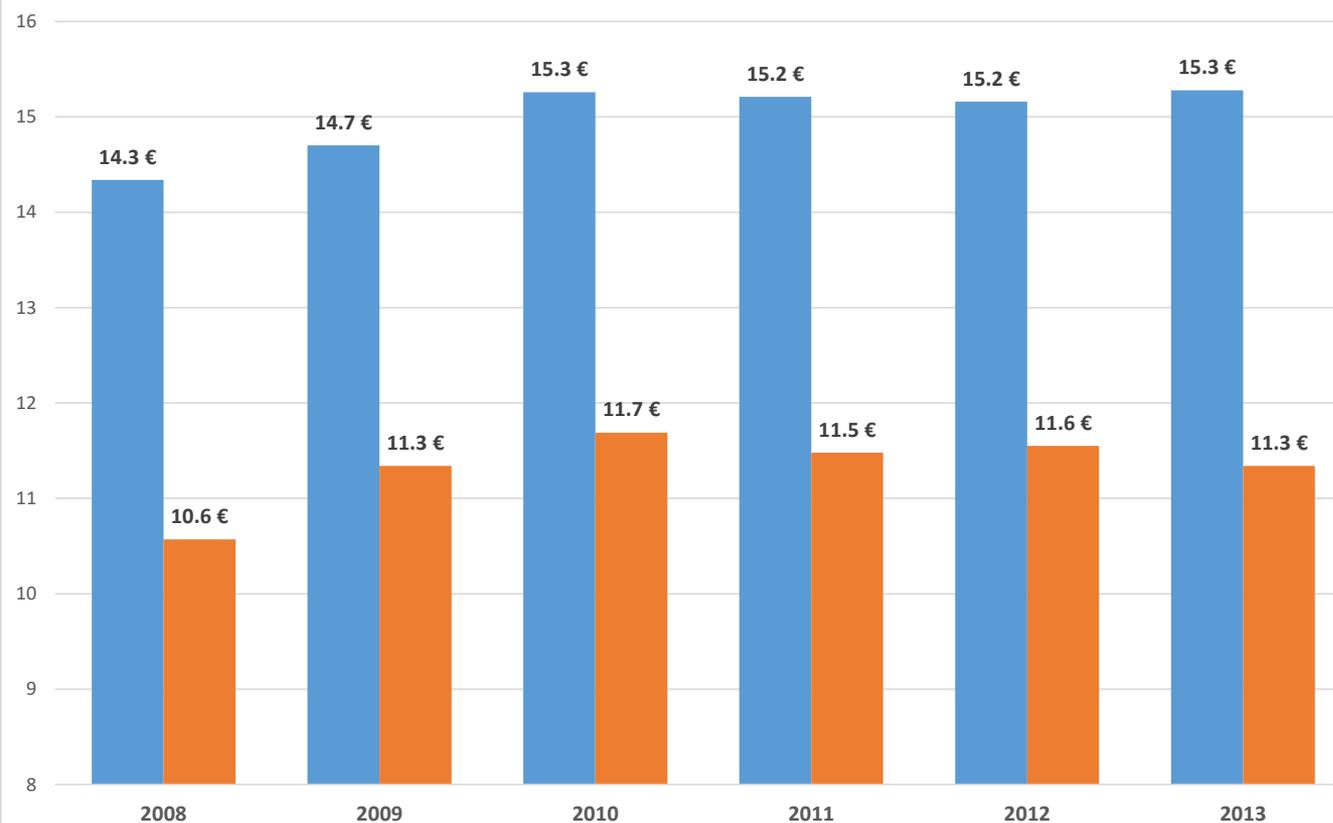


La tendencia a la compresión salarial anterior a la crisis se trunca con la llegada de esta.

El papel del mercado de trabajo

- Pero este incremento en la dispersión salarial observado se debe fundamentalmente al aumento de formas precarias de empleo: empleo a tiempo parcial y la contratación temporal.

Ganancia por hora normal de trabajo según duración de contrato



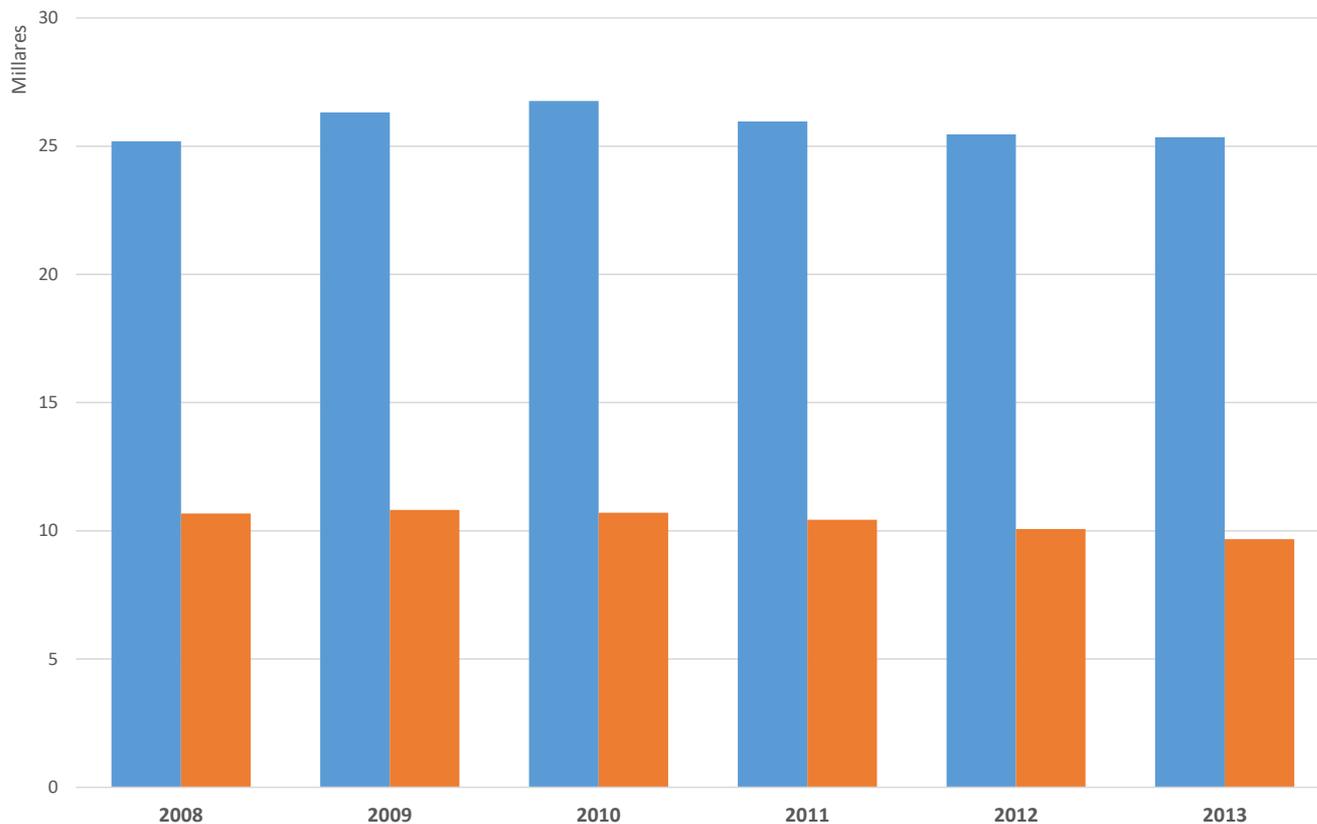
Las remuneraciones salariales de estas formas de empleo son muy inferiores a las del empleo a tiempo completo.

Tanto en términos de la ganancia por hora normal de trabajo.

El papel del mercado de trabajo

- Pero este incremento en la dispersión salarial observado se debe fundamentalmente al aumento de formas precarias de empleo: empleo a tiempo parcial y la contratación temporal.

Ganancia media anual por trabajador: Tiempo completo *versus* Tiempo parcial

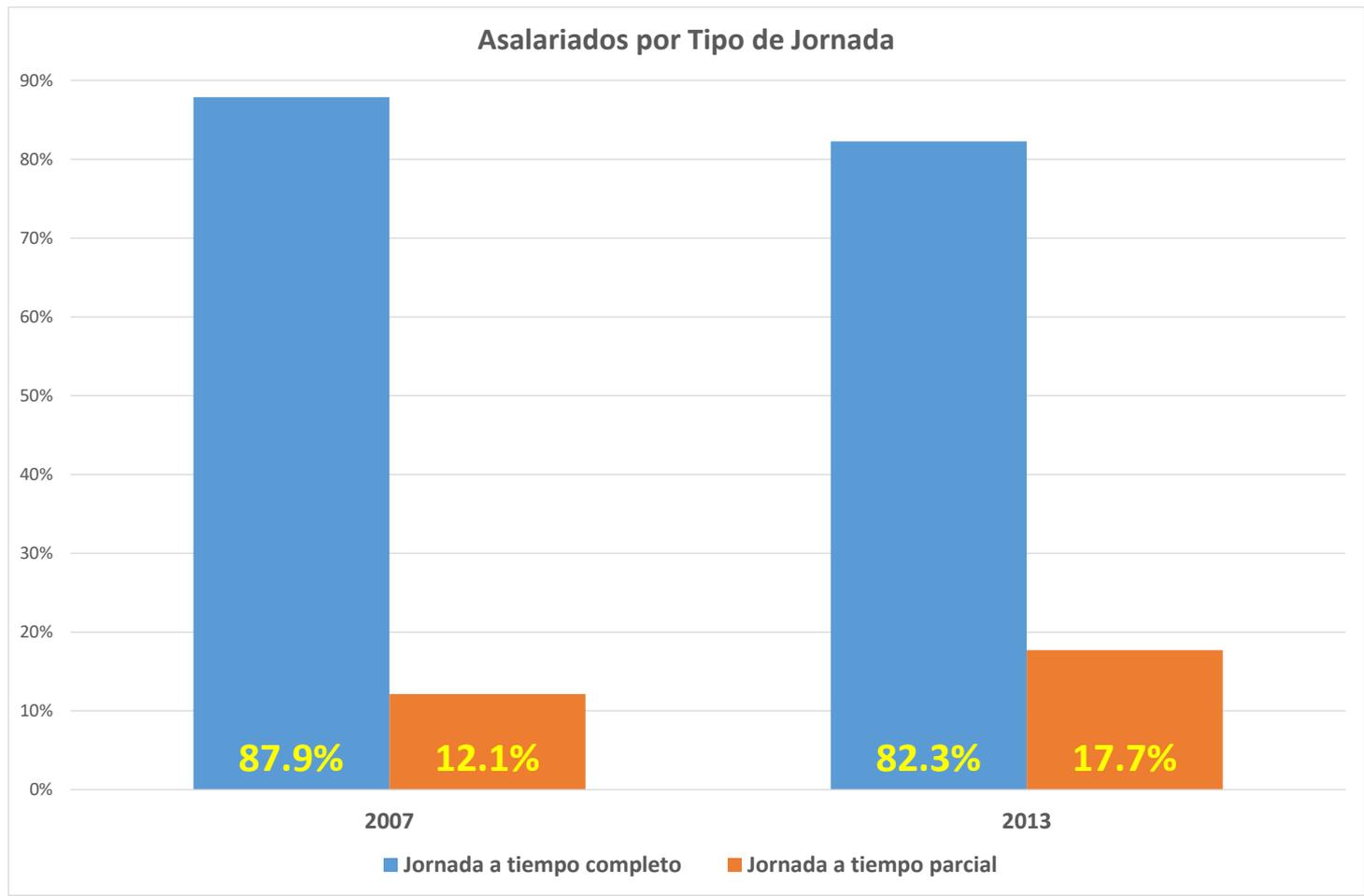


Las remuneraciones salariales de estas formas de empleo son muy inferiores a las del empleo a tiempo completo.

Como en términos de la ganancia media anual según tipo de contrato.

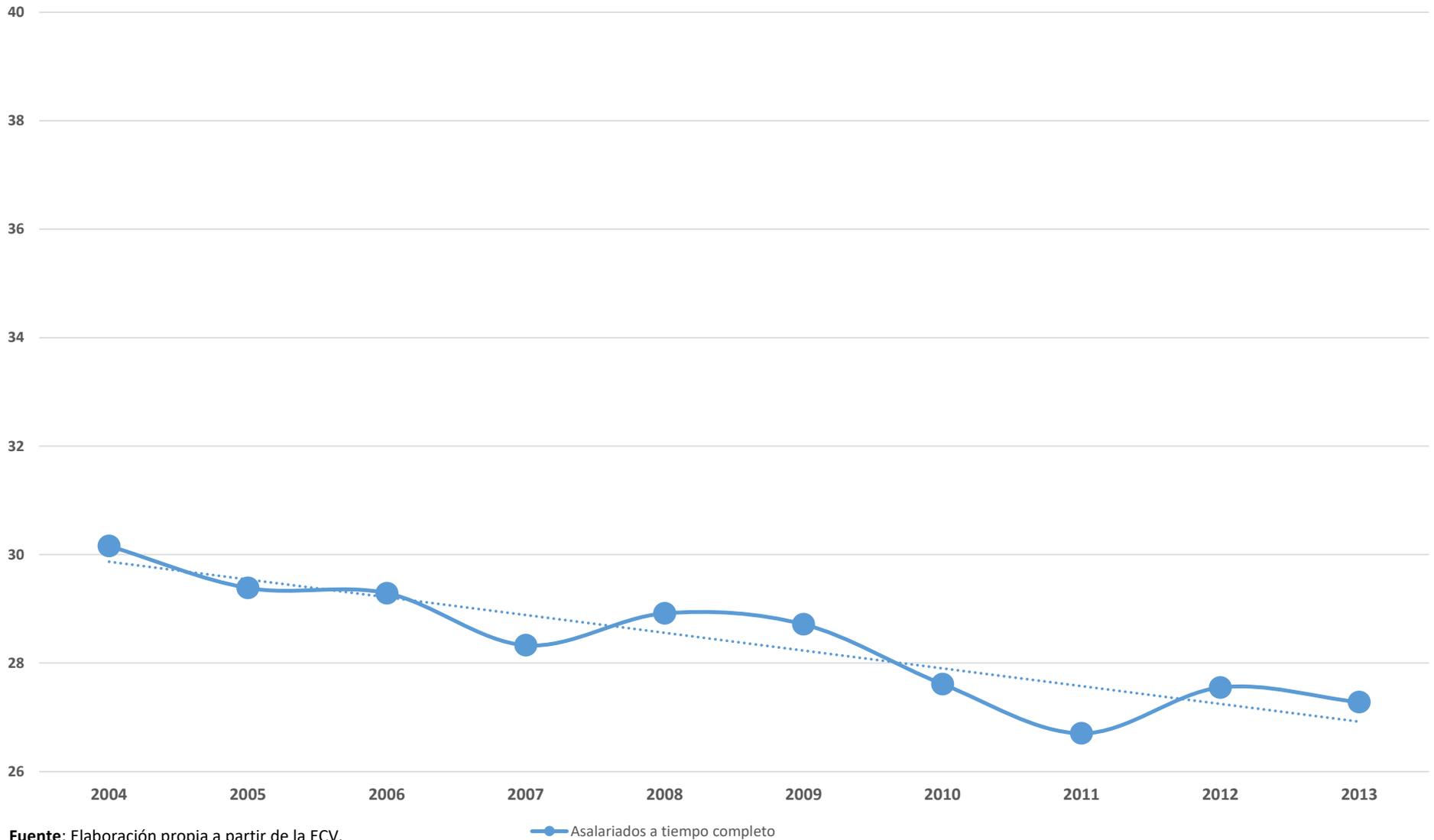
El papel del mercado de trabajo

- Y durante la crisis se ha producido un incremento notable de ‘formas precarias de trabajo’.
- Los asalariados a tiempo parcial han crecido en términos absolutos.



Asalariados a tiempo completo

Indices de Glni - Rendimientos del trabajo brutos mensuales: Asalariados a tiempo completo

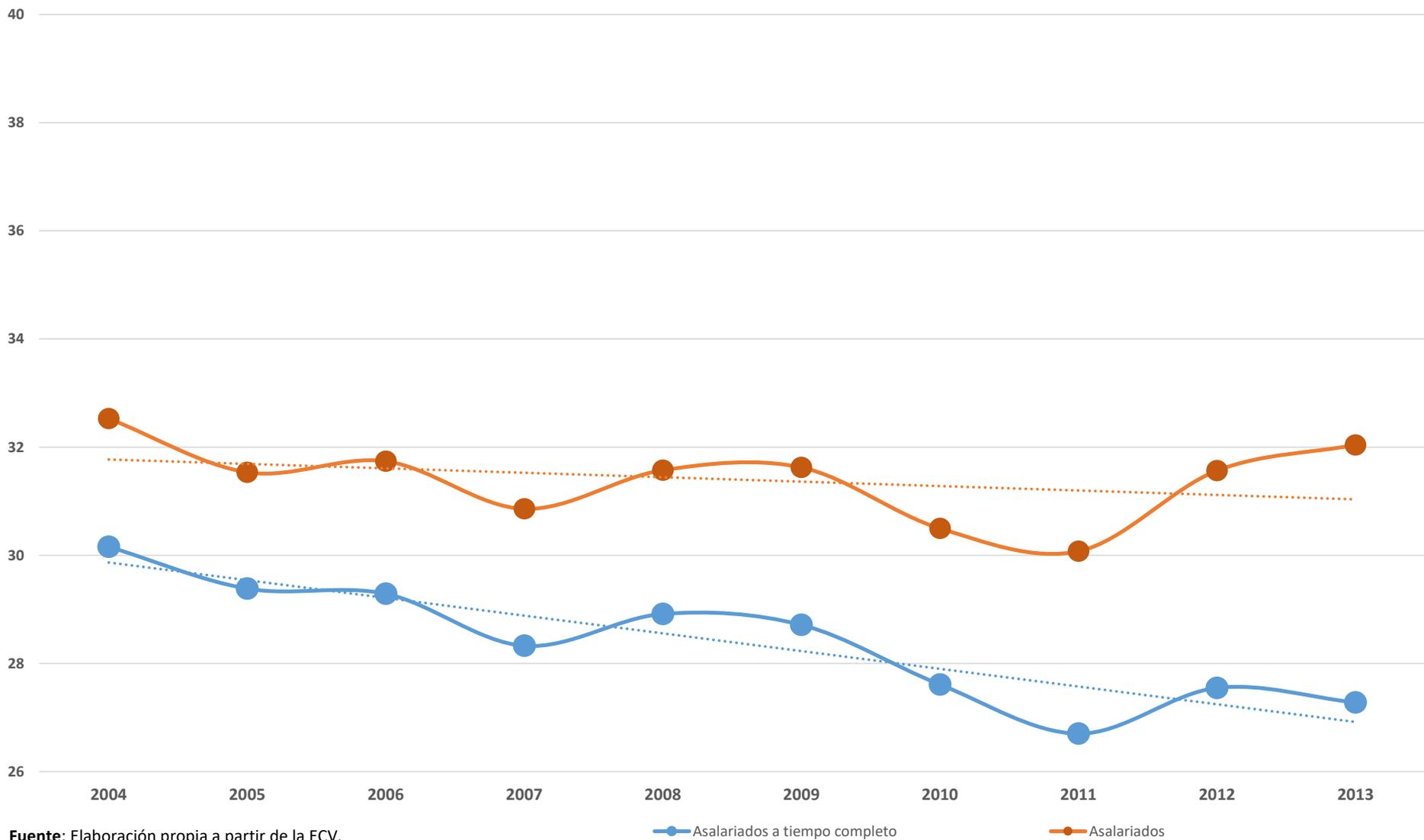


Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

Asalariados a tiempo completo

Asalariados: tiempo completo y parcial

Indices de Gini - Rendimientos del trabajo brutos mensuales: Asalariados Tiempo Completo y Parcial



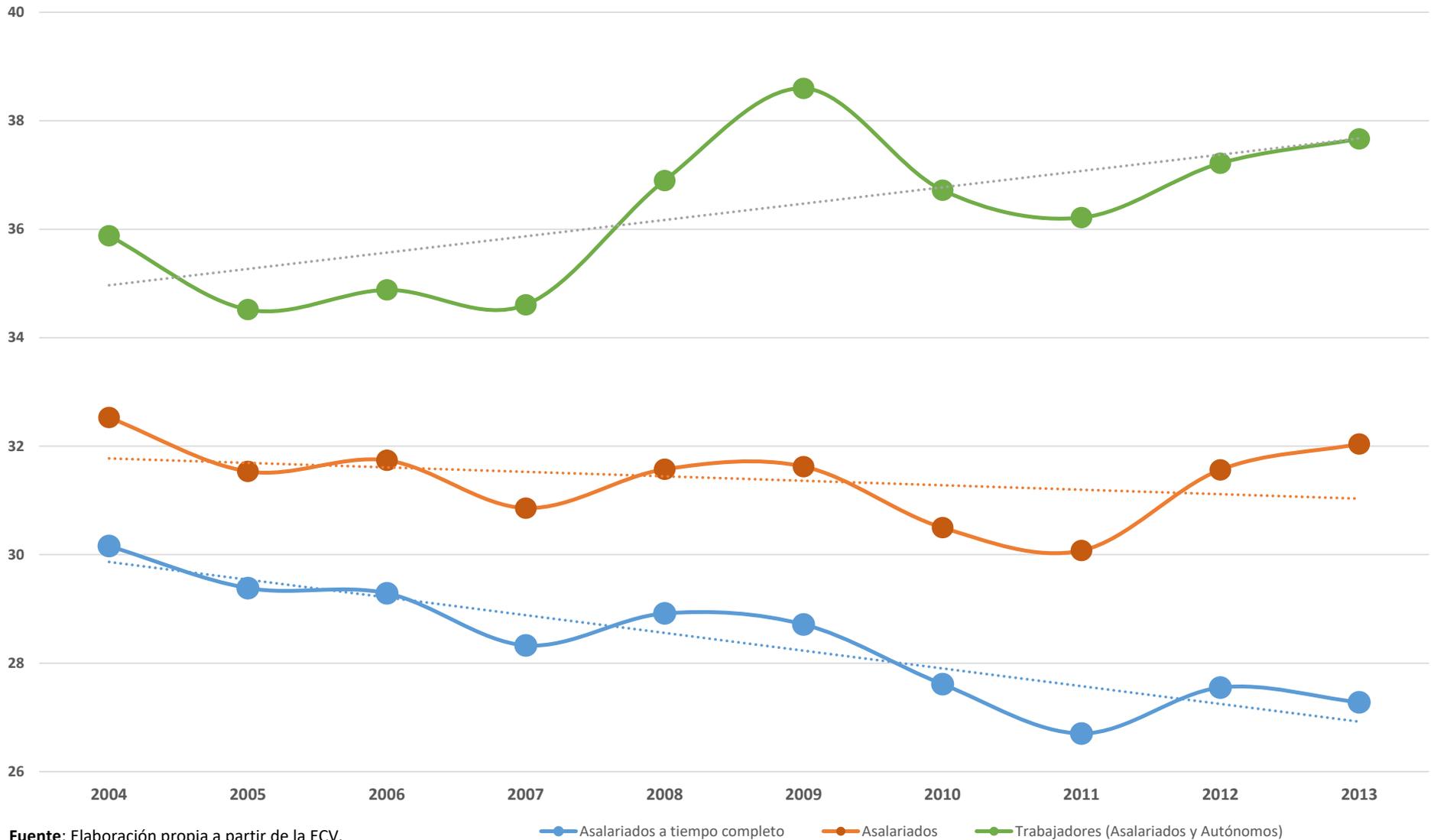
Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

Asalariados a tiempo completo

Asalariados

Trabajadores: asalariados y autónomos

Indices de Gini: Rendimientos del trabajo brutos mensuales: Asalariados y Autónomos



Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

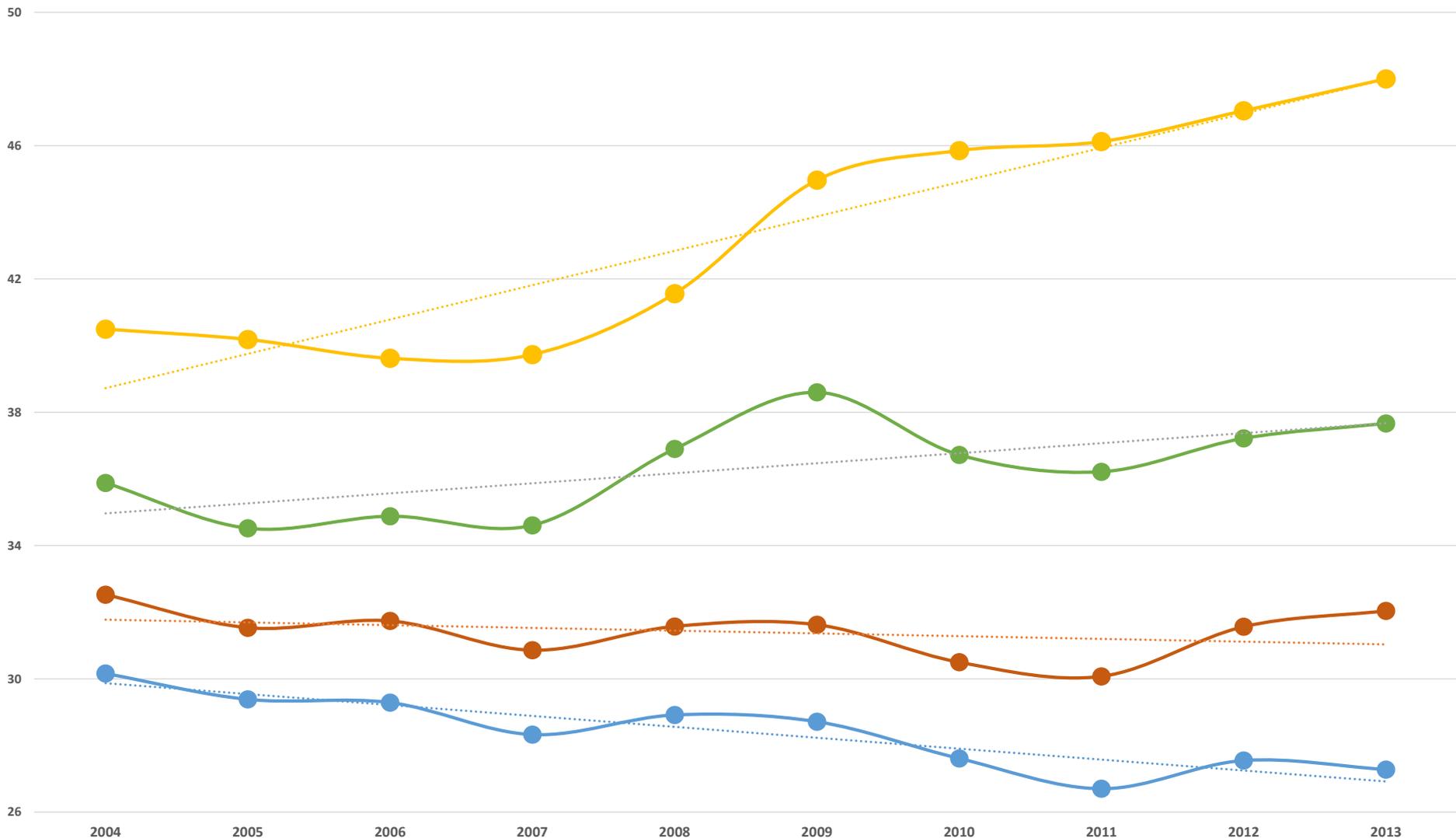
● Asalariados a tiempo completo ● Asalariados ● Trabajadores (Asalariados y Autónomos)

El papel del mercado de trabajo

- Estos efectos composición, y la dispersión salarial asociada, explican una parte del aumento de la desigualdad observada a nivel de hogar, pero no es el factor más importante.
- ¡Todavía no estamos en las rentas del hogar!
- Pasara de las rentas de mercado a nivel individual a las rentas de mercado a nivel de hogar requiere tomar en consideración 2 aspectos importantes:
 1. Los que **no están en el mercado**:
 - i. **desempleados**
 - ii. **inactivos**
 2. La **demografía del hogar**.

Incluyendo hogares con algún miembro en edad de trabajar

Indices de Gini: Distribución de los rendimientos del trabajo incluyendo hogares con algún miembro en edad de trabajar



Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

Asalariados a tiempo completo Asalariados Trabajadores (Asalariados y Autónomos) Hogares con algún miembro en edad de trabajar

El papel del desempleo

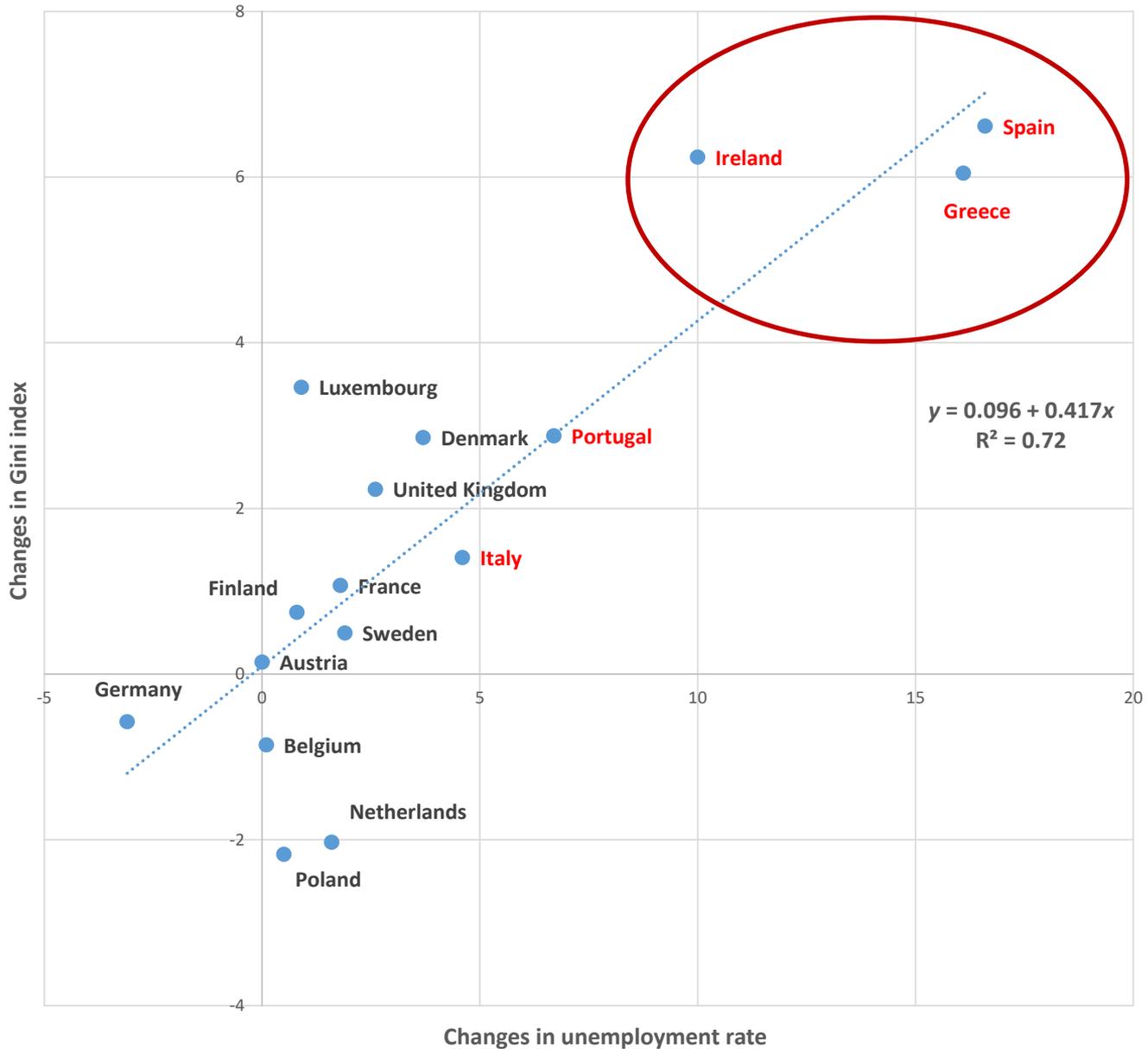
- Una simulación, manteniendo los niveles de intensidad de trabajo constantes en los existentes en 2004, explican un 75% del incremento en la desigualdad.

Renta de mercado del hogar - Índice de Gini y contrafactual: Intensidad de trabajo constante



Dicho de otra forma, la desigualdad solo hubiera crecido un 25% de lo que lo ha hecho, unos 2 puntos porcentuales de índice de Gini, si la intensidad de trabajo de los hogares se hubiera mantenido en los niveles anteriores a la crisis.

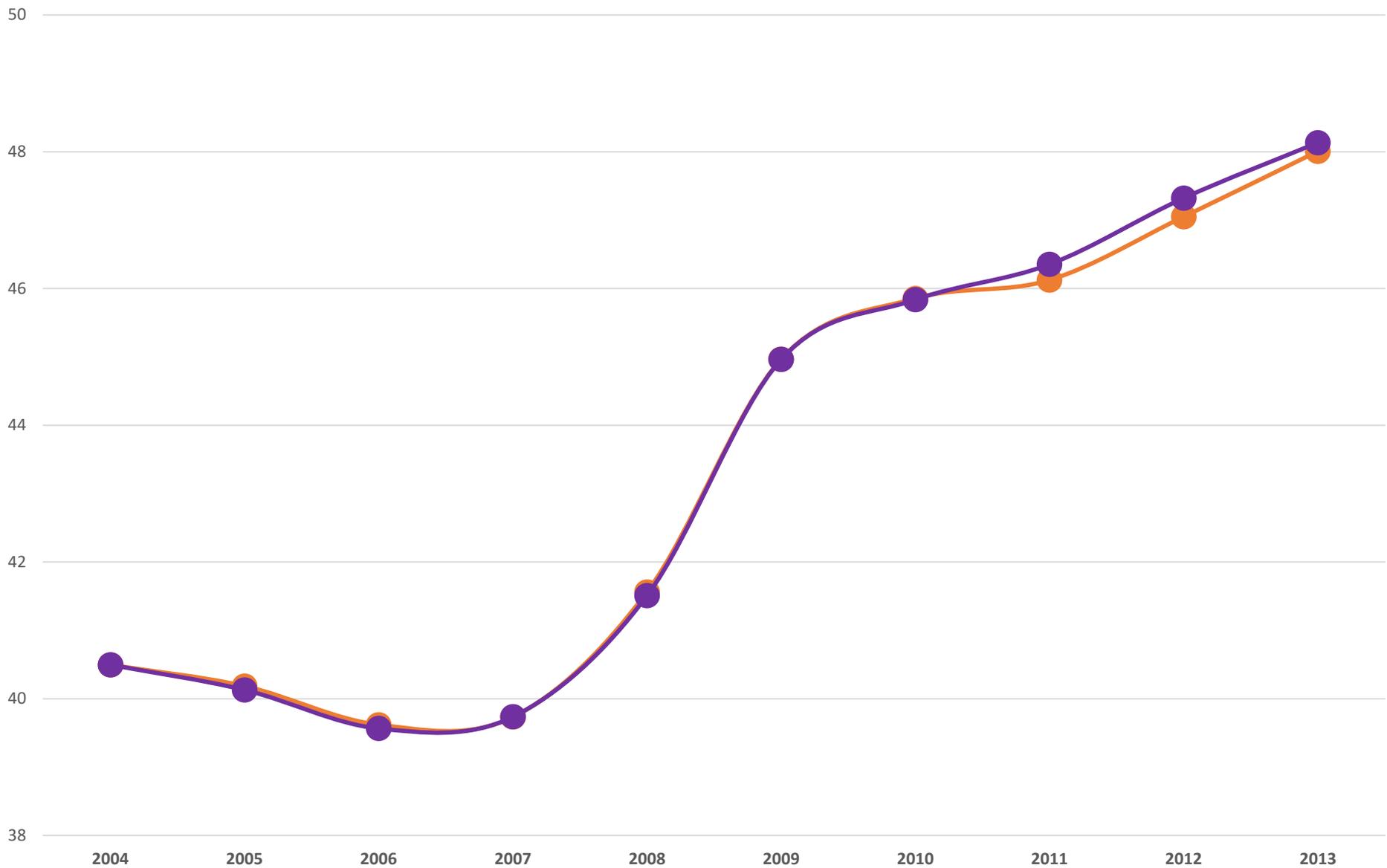
Figure 3 - Changes in inequality in market income (Gini) *versus* changes in unemployment rate - 2007-2012



La demografía de los hogares

- Un aspecto poco conocido de la crisis es la evolución de la demografía de los hogares.
- El tamaño medio del hogar viene descendiendo en España de forma continuada desde los años 60, lo ha seguido haciendo en los últimos 10 años, y presenta una tendencia decreciente en la actualidad.
- La evolución ha sido diferente según tramos de la distribución.
 1. En los tramos de rentas elevadas, el tamaño del hogar es inferior al promedio y ha seguido descendiendo durante la crisis.
 2. En los tramos de rentas más bajas, el tamaño del hogar es superior al promedio, ¡pero ha seguido una **tendencia contraria al agregado!** Ha aumentado en la crisis.
- Este proceso de reagrupamiento familiar en los estratos inferiores no parece haber jugado ningún papel importante, pero en cualquier caso hubiera actuado de freno a un mayor aumento de las desigualdades.

Renta de mercado del hogar - Índice de Gini y contrafactual: Tamaño del hogar constante



Fuente: Elaboración propia a partir de la ECV.

Gini

Contrafactual: Tamaño del hogar constante

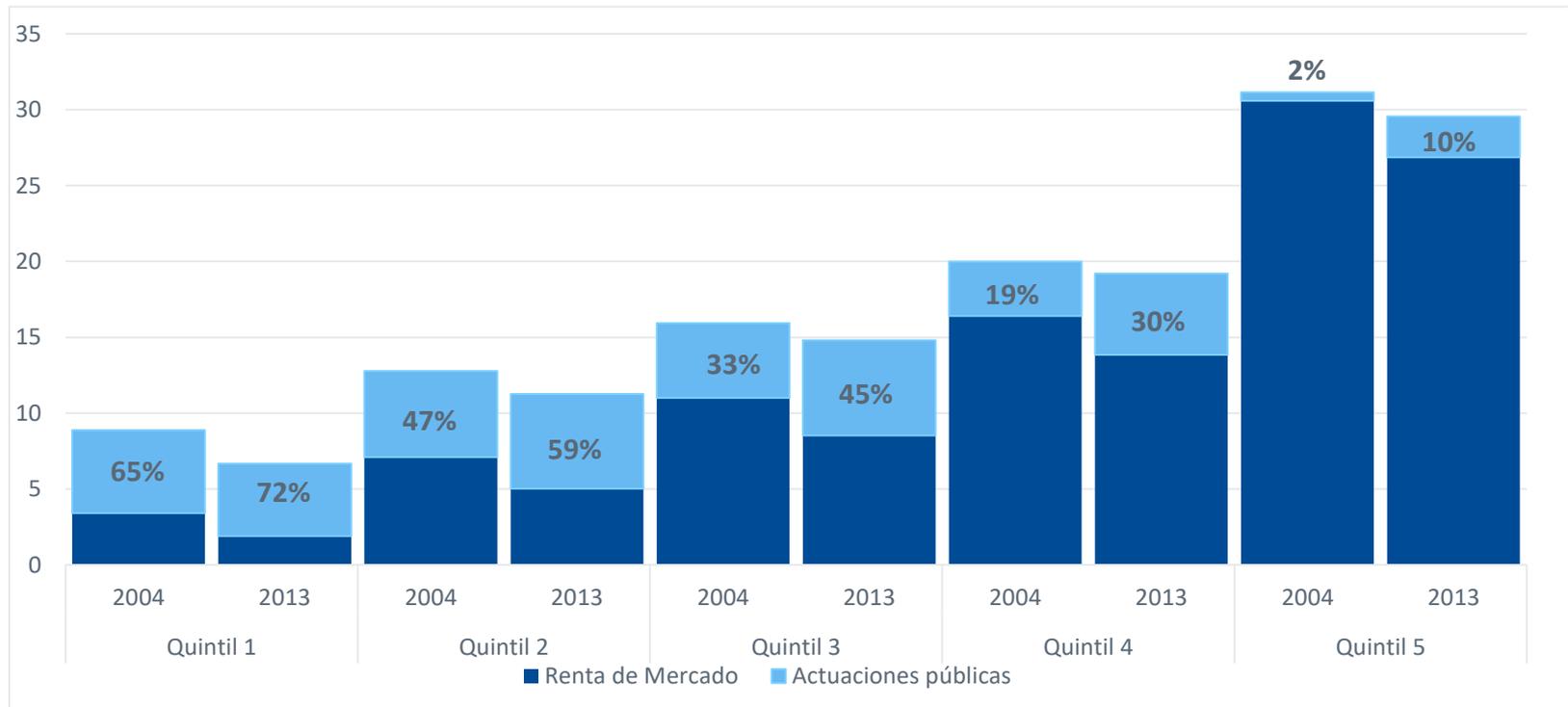
Políticas públicas con efectos redistributivos

- Las actuaciones públicas modifican la renta de mercado a través de 3 grandes ámbitos:
 1. Las **transferencias monetarias**: Pensiones, prestaciones por desempleo, becas, ayudas a la vivienda,...
 2. **Impuestos directos**.
 3. Prestación de **servicios públicos** (transferencias en especie).
- A la hora de interpretar algunos resultados es importante tener presente que estas políticas no tienen como objetivo prioritario la redistribución de recursos, sino el mantenimiento de niveles aceptables de calidad de vida entre los ciudadanos de un país dado su nivel de desarrollo...
- ...pero acaban teniendo efectos redistributivos porque afectan con desigual intensidad a hogares con distintos niveles de renta.

Las políticas públicas en la renta de los hogares

- Las actuaciones públicas tienen mayor peso en los hogares de renta baja.
- Su importancia relativa ha aumentado en estos años en todos los escalones de renta, por la caída de las rentas de mercado.

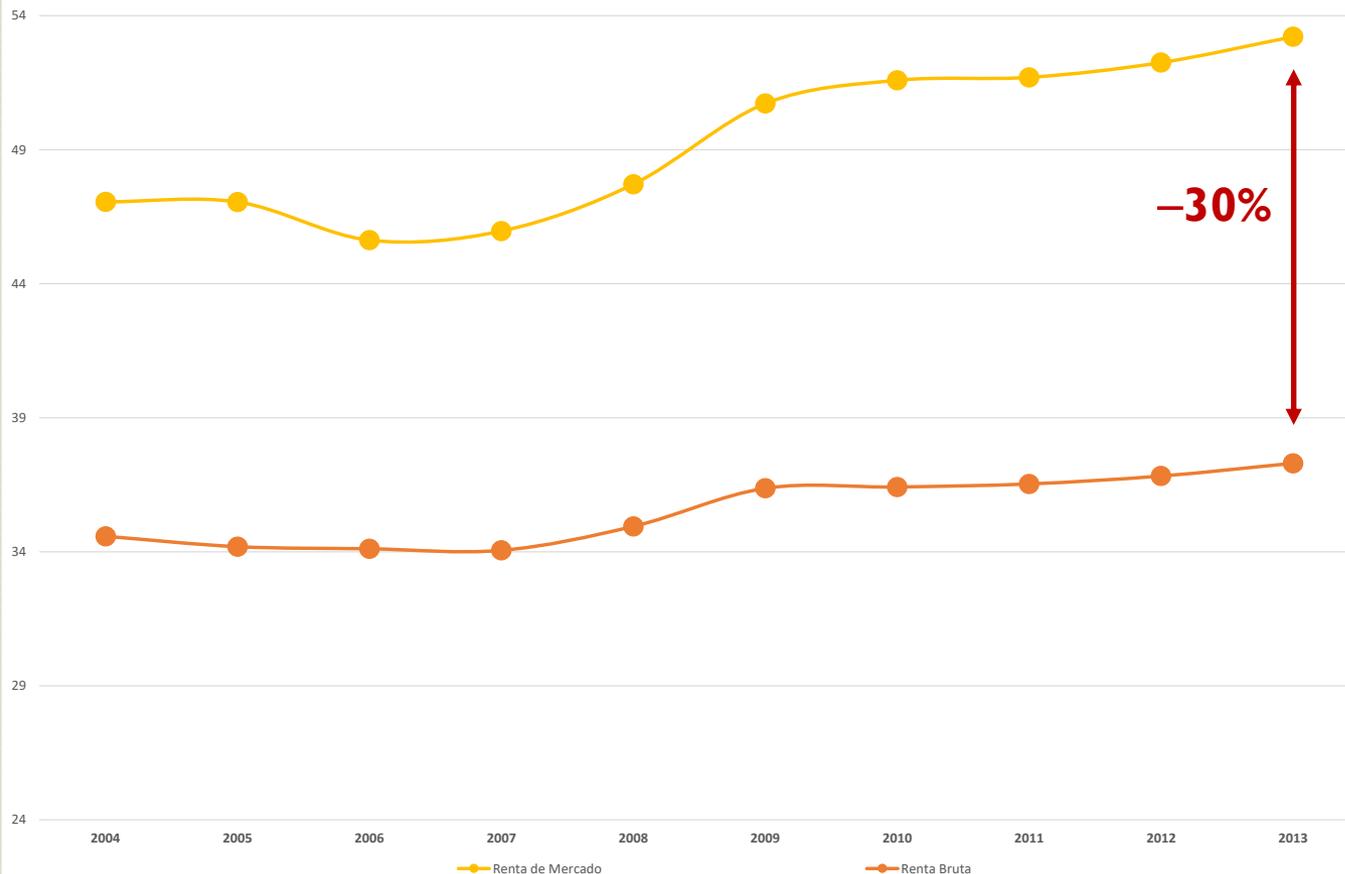
Nivel de ingresos por unidad de consumo por quintiles y composición privada-pública de la renta ajustada de los hogares. 2004 y 2013. Miles de € constantes.



Transferencias sociales

- El mayor efecto de las políticas públicas sobre la renta de los hogares corresponde a las transferencias monetarias.
- Su impacto redistributivo es sustancial: En 2013 el Gini de la **renta bruta** es un 29.9% menor que el de la renta de mercado.

Índice de Gini para la renta de mercado y la renta bruta.



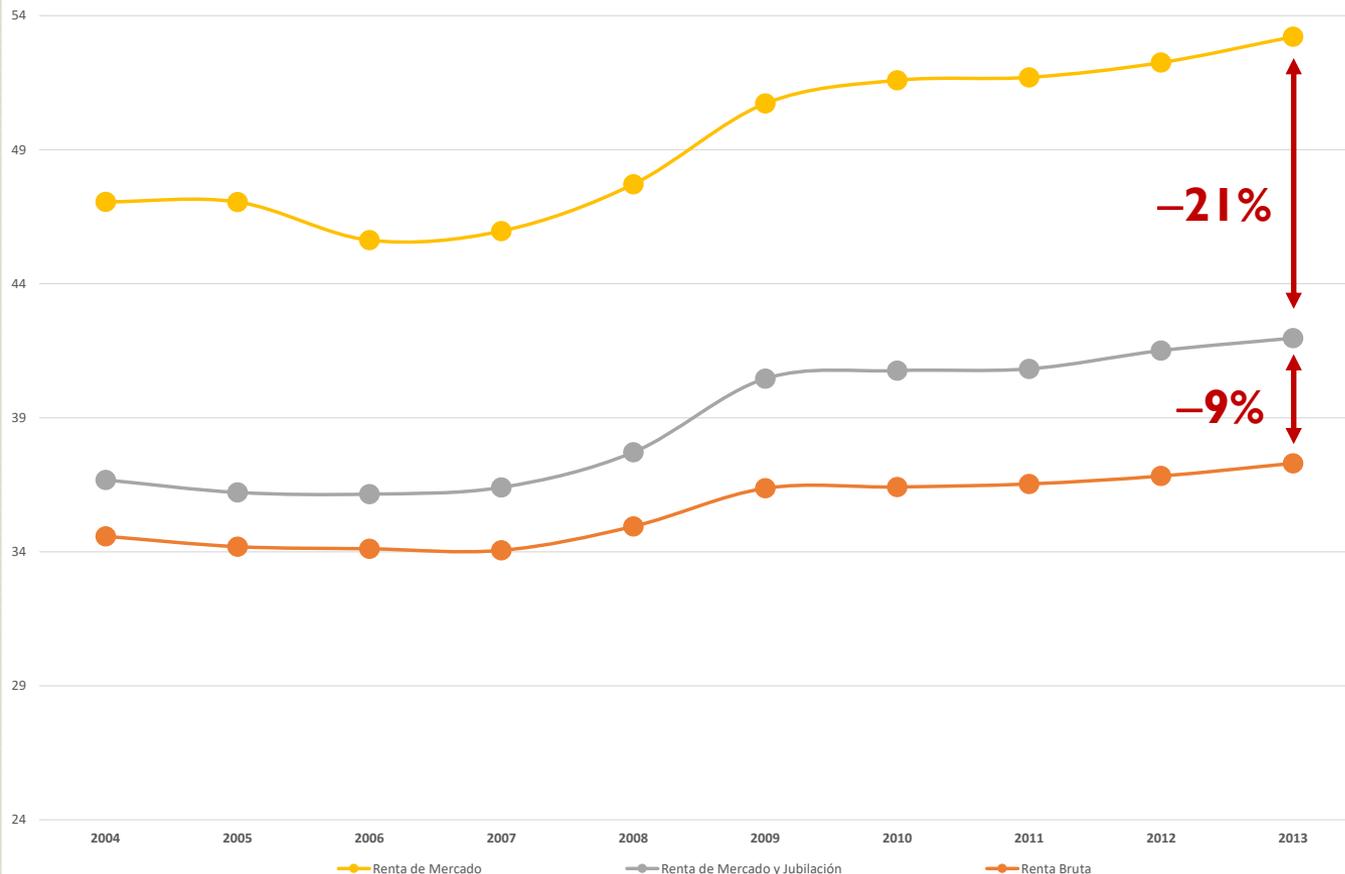
En general, el efecto redistributivo atribuible a las distintas prestaciones monetarias experimentó un ligero aumento durante la crisis.

Ello se debe a que ganan peso en la renta de los hogares por la caída de la renta de mercado.

Pensiones

- Las pensiones son las transferencias que mayor efecto redistributivo tienen, al ofrecer ingresos a hogares cuyos miembros no tienen actividad laboral. Reducen en Gini de la renta de mercado en un 21.1%,

Índice de Gini para la renta de mercado, con y sin prestaciones de jubilación, y la renta bruta.



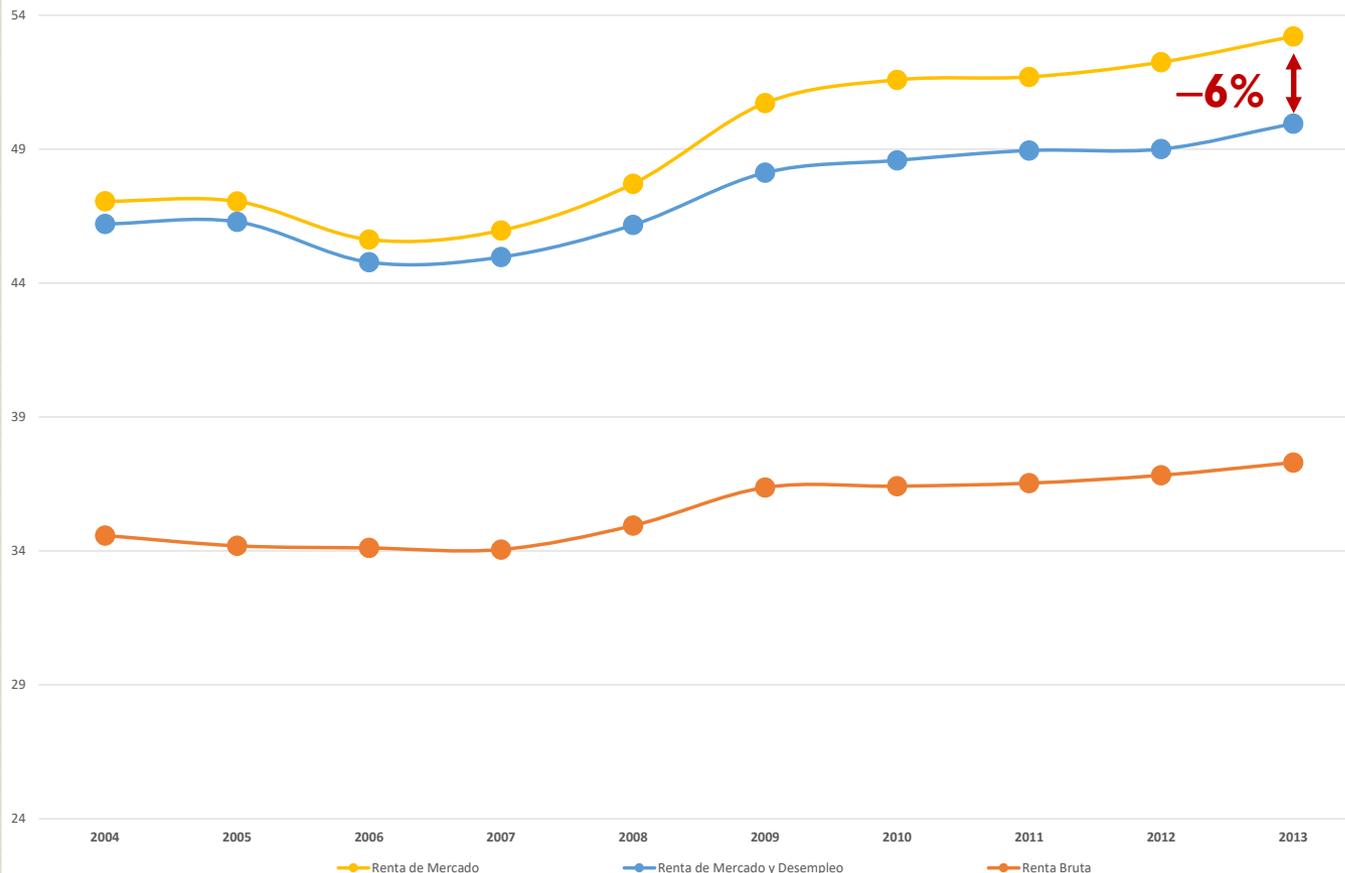
Este es un hecho común a otros países de nuestro entorno, ya que muchos hogares no obtienen rentas de mercado.

El efecto reductor de las prestaciones es, sin embargo, mayor en otros países europeos.

Prestaciones por desempleo

- La siguiente prestación en importancia en cuanto a su efecto redistributivo son las prestaciones por desempleo, con una reducción del Gini de un 6% en 2013, muy superior al efecto antes de la crisis.

Índice de Gini para la renta de mercado, con y sin prestaciones de desempleo, y la renta bruta.

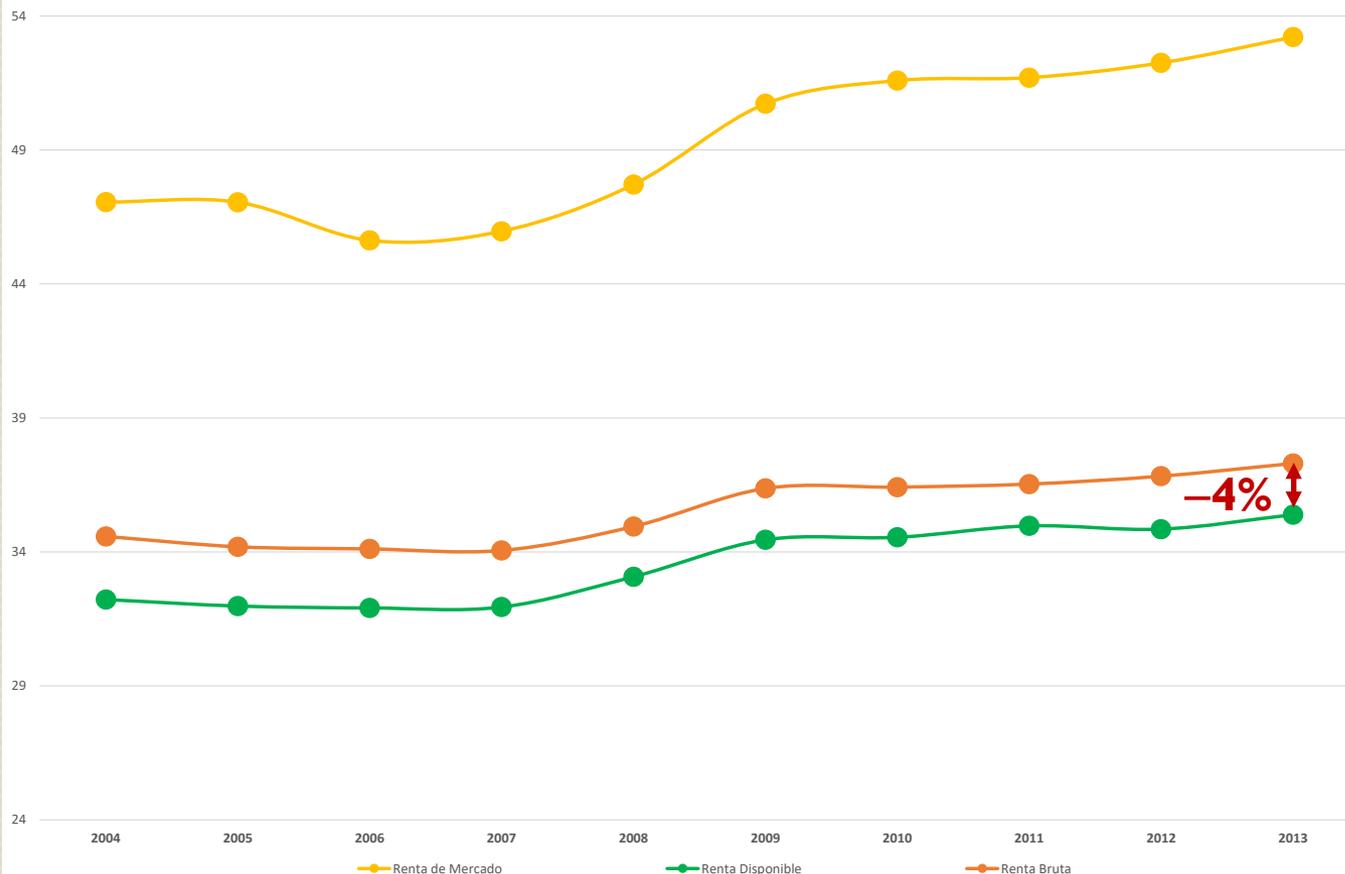


Este aumento del efecto redistributivo se debe al aumento en el número de perceptores, y no a un aumento de la prestación por perceptor.

Imposición directa

- El efecto redistributivo de la imposición directa (IRPF) es modesto, el Gini se reduce en 3.6% en 2013, y además dicho efecto ha disminuido durante la crisis.

Índice de Gini para la renta de mercado, la renta bruta y la renta disponible.

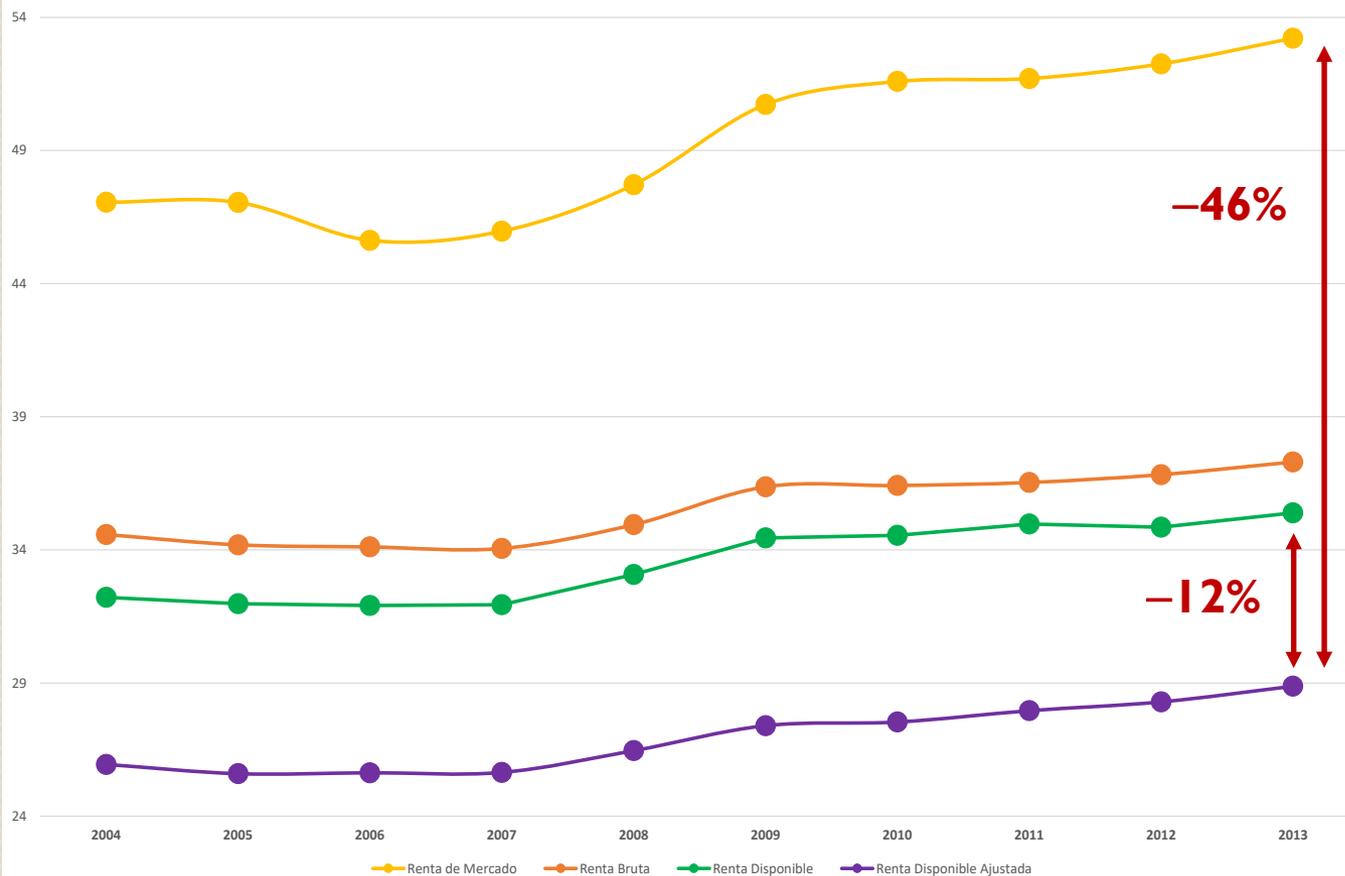


Si a esto unimos su baja capacidad recaudatoria, llegaremos a la conclusión que nuestro sistema fiscal es insuficiente para financiar determinados niveles de gasto público de forma sostenible en el tiempo. La crisis es un buen ejemplo de esta situación.

Servicios públicos.

- El gasto público en educación y salud es la segunda pieza en importancia redistributiva, su consideración reduce el Gini en un 12.2%.
- La atención hospitalaria y la enseñanza obligatoria son los componentes más redistributivos de estas políticas. La de menor alcance la universitaria.

Índice de Gini para la renta de mercado, la renta disponible y la renta disponible ajustada.

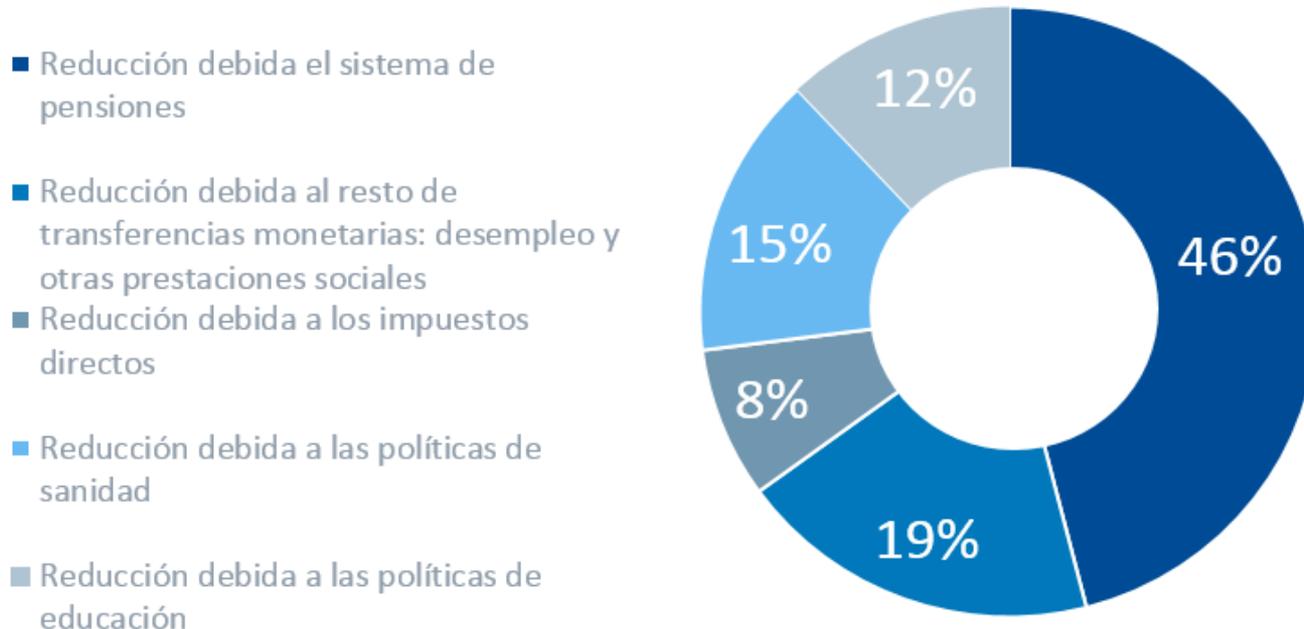


En 2013, el valor del índice de Gini de la **renta disponible ajustada** –tras todas las actuaciones públicas– es 28.9, un 45.7% inferior al Gini de la **renta de mercado**.

En conjunto, las políticas públicas aumentan sustancialmente las rentas de los hogares y reducen su desigualdad.

En los últimos años disponibles de la ECV las políticas públicas reducen más la desigualdad en ingresos de los hogares generada en los mercados que antes de la crisis, debido a que muchas actuaciones públicas han ganado peso en la renta de los hogares.

Peso de las políticas en la redistribución de la renta de los hogares



Conclusiones:

1. El deterioro en los niveles y la distribución desde el inicio de la crisis es notable, y la crisis ha puesto de manifiesto la debilidad de nuestro modelo de protección social.
2. Dicho modelo no consiguió reducir las desigualdades de forma sustancial en el periodo de intenso crecimiento anterior a la crisis.
3. El origen del deterioro en la distribución se puede rastrear con nitidez al deterioro en el mercado de trabajo, muy por encima del incremento en la dispersión salarial que también ha generado la crisis.
4. Excluyendo interpretaciones simplistas, recuperar el **crecimiento** y el **empleo** son **condiciones necesarias**, pero **no suficientes**, para recuperar niveles de renta y mejorar la distribución.

Conclusiones:

5. Que las mejoras en el empleo contribuyan a reducir la desigualdad dependerá, en gran medida, de la calidad de dicho empleo. Necesitamos más, y sobre todo, mejor empleo.
6. En la situación actual no tenemos todavía conflicto entre eficiencia y equidad: las mejoras en el empleo ayudarán a aliviar la situación de los hogares.
7. En el medio y largo plazo mayor inversión en capital humano es otra condición necesaria para la reducción de las desigualdades. La globalización nos empuja a la innovación, y esto requiere capital humano.
8. La experiencia de recesiones anteriores nos muestra, de hecho, que el repunte en los indicadores de desigualdad –y pobreza– debido al aumento del desempleo y la ralentización de la actividad, lejos de ser transitorio puede convertirse en estructural a pesar de la recuperación de la economía.

Conclusiones:

9. Todas las políticas públicas muestran un efecto reductor de las desigualdades. En muchas de ellas se observa un cierto agotamiento, puesto que el efecto redistributivo está más ligado a su volumen que su carácter estrictamente progresivo.
10. En general, las prestaciones han ganado peso en las rentas de los hogares debido a la caída de las rentas primarias, no al aumento de las cuantías por beneficiario.
11. El sistema fiscal tiene un efecto igualador que es modesto y decreciente en el tiempo. Presenta además baja capacidad recaudatoria, lo que podría ser preocupante si hacemos descansar el peso de la redistribución del sector público mediante el gasto.
12. A pesar de su notable impacto, las políticas públicas no han evitado la caída de la renta disponible de los hogares, ni el aumento de la desigualdad generado en los mercados.



Muchas gracias por su atención

¿Preguntas?