

Taller Desigualdad y tributación a los altos ingresos
Montevideo – 1y 2 de Octubre 2013

Desigualdad y altos ingresos en América Latina

Verónica Amarante
División de Desarrollo Social - CEPAL



2013



UNITED NATIONS

ECLAC

Objetivos de la presentación:

Sistematizar la discusión actual sobre la desigualdad de ingresos en América Latina, y discutir los aportes y limitaciones de la incorporación de información sobre altos ingresos



2013



UNITED NATIONS

ECLAC

Organización de la presentación:

- 1. Evolución reciente de la desigualdad en la región y posibles explicaciones**
- 2. Problemas para la medición de la desigualdad**
- 3. La consideración de los altos ingresos**
- 4. Comentarios finales**



UNITED NATIONS

ECLAC

1. Evolución reciente de la desigualdad en la región y posibles explicaciones

- Durante los noventa: tendencia creciente en la desigualdad en la mayoría de los países, en un contexto de reformas estructurales orientadas a los mercados y crecimiento económico moderado.
- Tendencia explicada por el aumento en la demanda de trabajadores calificados, que solo fue parcialmente compensada por el incremento en la oferta relativa (ver entre otros Manacorda *et al*, 2010; Gasparini *et al*, 2011).
- Efectos de las reformas estructurales: múltiples experiencias nacionales, divergencia de los resultados empíricos (ver Morley, 2001; Behrman *et al*, 2001; Spilimbergo, Londoño and Szekely, 1999; Londoño, 2000; Walton, 2003). Mayor consenso en cuanto al rol desigualador de la apertura comercial (ver Taylor, 2005; Goldberg and Pavnick , 2007).

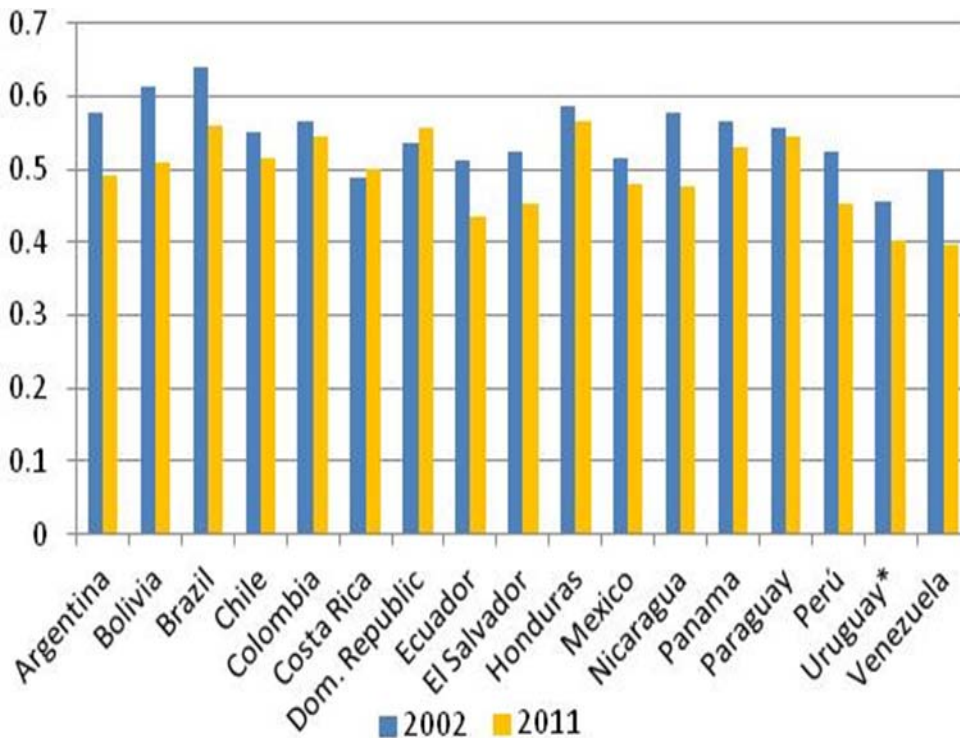


UNITED NATIONS

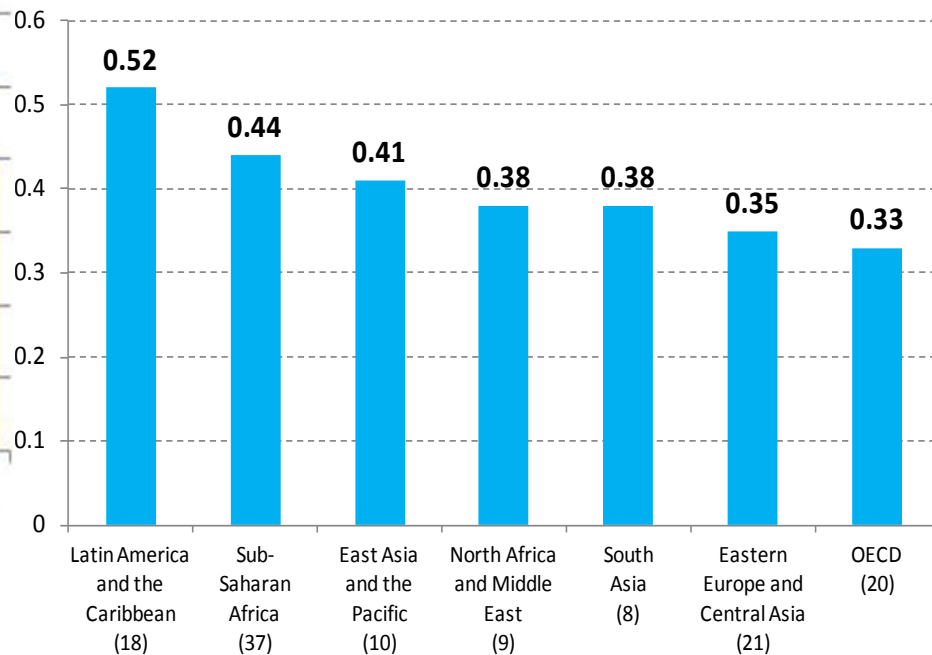
ECLAC

A partir de 2002: cambio de tendencia, la desigualdad comienza a caer en la mayoría de los países de la región:

LATIN AMERICA (17 COUNTRIES): INEQUALITY, GINI INDEX, 2002-2011



LATIN AMERICA AND OTHER REGIONS OF THE WORLD: GINI CONCENTRATION COEFFICIENT, AROUND 2009^a



Source: Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC), on the basis of special tabulations of data from household surveys conducted in the respective countries; World Bank, World Development Indicators [online].

^a The regional data are expressed as simple averages, calculated using the latest observation available in each country for the 2000-2009 period.

^b Organization for Economic Co-operation and Development.



2013



UNITED NATIONS

ECLAC

- A partir de 2002/2003 la desigualdad comienza a caer en la mayor parte de los países de la región. Caída estadísticamente significativa y robusta a distintos indicadores tradicionales de desigualdad (ECLAC, 2011; Gasparini et al, 2011).
- Esta caída se da en un contexto de crecimiento económico sostenido y caída de la pobreza. El crecimiento económico se explica en gran parte por el boom de exportación de commodities hacia las economías asiáticas.
- Posibles explicaciones:
 - Escasa contribución de factores demográficos (CEPAL, 2011)
 - Las transferencias monetarias contributivas han sido altamente progresivas pero con un impacto redistributivo bajo
 - Los cambios se explican fundamentalmente por lo que sucede en el mercado laboral, y específicamente con los ingresos laborales



El principal motivo es la caída en el diferencial salarial entre trabajadores calificados y no calificados, pero no son claras las razones :

- Incremento en la oferta relativa de trabajadores calificados que superó a la demanda (Lustig y López Calva, 2010)
- Incremento en la demanda relativa de trabajadores no calificados, asociada con la expansión de los commodities o servicios relacionados (Gasparini *et al*, 2011; De la Torre *et al*, 2012). Evidencia de correlación negativa entre términos del intercambio y prima por educación en los países exportadores de commodities.
- Deterioro en la calidad de la educación terciaria, al aumentar su cobertura, podría haber llevado a disminución de retornos (Lustig *et al*, 2013). Evidencia para Chile
- Efecto del salario mínimo y la negociación salarial: sugerido en algunos trabajos puntuales, poca evidencia empírica



UNITED NATIONS

ECLAC

2. Problemas para la medición de la desigualdad

- Discusión actual: comprender mejor la caída reciente y su posible sostenibilidad, y discutir sobre la medición de desigualdad
- Preocupación reciente por avanzar más allá del tipo de mediciones/investigaciones que se vienen realizando en los últimos años
- Cuestionamiento a los indicadores utilizados para reflejar la desigualdad, y a las fuentes de información utilizadas
- Indicadores: relativos/absolutos/intermedios; ratio Palma (2011)



UNITED NATIONS

ECLAC

- Fuentes de información: Principal limitación de las encuestas de hogares: problemas para capturar los ingresos altos. Puede ser por un problema de truncamiento (menor presencia de hogares más ricos) o sub-declaración (especialmente en los ingresos del capital). Errores/omisiones
- La medición de la desigualdad en un momento del tiempo podría estar subestimada. La evolución temporal podría estar sesgada si cambia la sub-captación, o si hay movimientos importantes en la parte alta de la distribución.
- No hay una forma totalmente adecuada de solucionar este problema. Una posibilidad son los ajustes con SCN, implica suponer que esta fuente es de mejor calidad.
- CEPAL: ajuste del ingreso de las encuestas de hogares al ingreso de SCN (Altimir, 1987). Dos etapas: imputación de faltantes y ajuste por fuentes, con tratamiento diferencial del capital. Ajuste cuestionado y en revisión.
- Otra posibilidad: incorporación de estimaciones de ingresos registros impositivos.



3. La consideración de los altos ingresos

- Reconstrucción de los altos ingresos a partir de tabulados de las administraciones tributarias, o microdatos en los últimos años
- Ha permitido desarrollar una línea de investigación basada en la reconstrucción de altos ingresos con una perspectiva histórica (Piketty, 2001; Piketty, 2003; Atkinson, Piketty and Saez, 2011; Alvaredo and Saez, 2009).
- En la actualidad *The World Top Incomes Database* (Paris School of Economics) incluye información y estudios para Argentina y Colombia, Se anuncia la incorporación de Brasil desde los años 1930's, a Chile desde 1949 y a Uruguay desde 2009.
- Estudios de altos ingresos para Chile (López *et al*, 2013).

- Se investiga en que medida la exclusión de los altos ingresos subestima la desigualdad total o la verdadera dinámica de la desigualdad
- Importancia radica en vinculación con desigualdad del ingreso, grupos de concentración de poder y elites, análisis de la capacidad recaudatoria y redistributiva a través de impuestos
- En general, se considera cuál es la participación en el ingreso total del 0.01%, 0.1%, 1% y 5% de los individuos más ricos. Se combina información de encuestas y de registros impositivos.
- Es deseable tener una medición (no sesgada) del ingreso total de los hogares de la economía



- Los resultados para los países desarrollados muestran que los individuos de ingresos muy altos son un grupo muy reducido de la población, pero con una participación significativa en el ingreso nacional
- Corrección del Gini de encuesta de hogares. Si el grupo de altos ingresos concentra una proporción S del ingreso total, el coeficiente de Gini del total de la economía puede aproximarse como G :

$$G = G^*(1-S) + S$$

donde G^* es el coeficiente de Gini que surge de las encuestas de hogares que no incluyen los hogares de altos ingresos (Atkinson, 2007).

- Estudio para Colombia de Alvaredo y Londoño (2013): 1% superior de la distribución del ingreso capta el 20% del total del ingreso, superior a los países en desarrollo y desarrollados con información comparable
- Altos ingresos provienen fundamentalmente de rentas y del capital
- La corrección del índice de Gini de encuestas considerando los altos ingresos hace que el nivel de desigualdad sea superior y la caída experimentada desde 2006 menos pronunciada.



2013



UNITED NATIONS

ECLAC

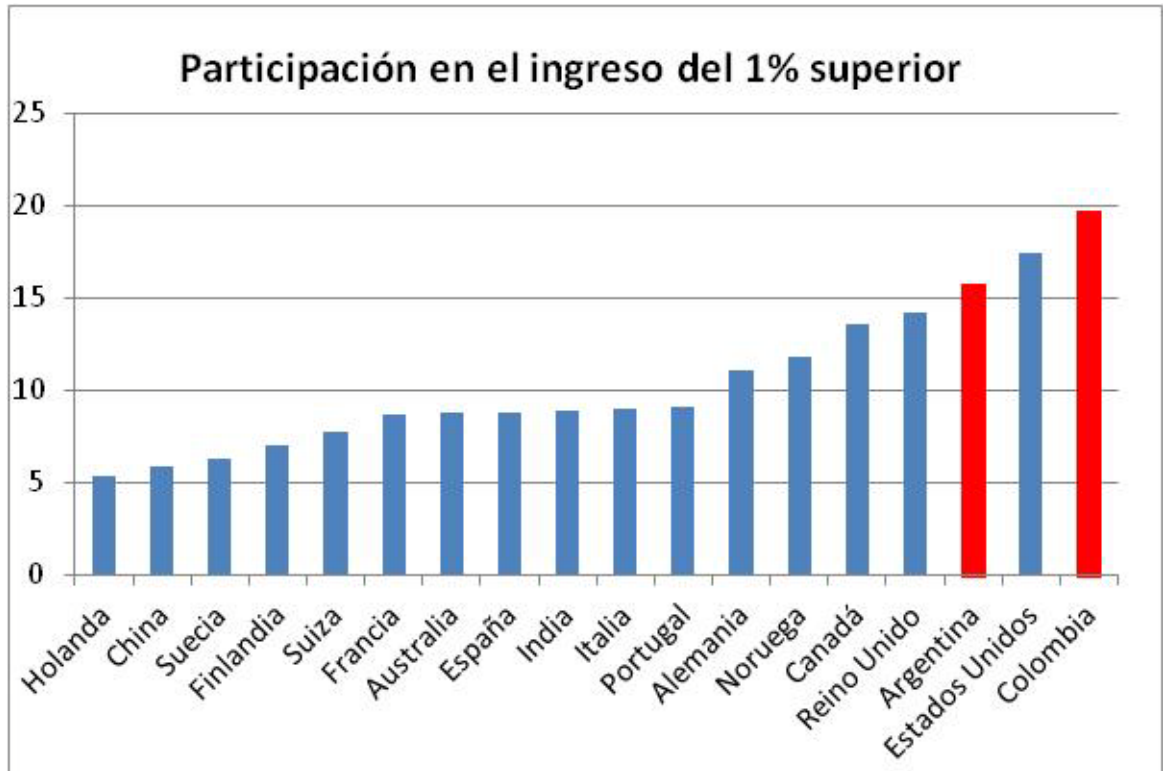
Estudio para Argentina (Alvaredo, 2010)

Table 2

Top income shares and Gini coefficient in Argentina, 1997–2004.

	Top 1% income share from tax data (%)	Top 0.1% income share from tax data (%)	Gini coeff G*	Case A: top group considered infinitesimal	
	(1)	(2)	(3)	Gini coeff. G corrected with the top 1% income share	Gini coeff. G corrected with the top 0.1% income share
1997	12.39	4.27	46.9	53.5	49.2
1998	12.57	4.37	48.5	55.0	50.8
1999	13.53	5.22	47.0	54.1	49.7
2000	14.34	5.68	48.6	56.0	51.6
2001	12.91	5.22	51.1	57.4	53.6
2002	15.53	6.92	51.9	59.4	55.2
2003	16.85	7.40	50.9	59.2	54.6
2004	16.75	7.02	48.8	57.3	52.4

Source: Top shares in columns (1) and (2) are taken from [Alvaredo \(2010\)](#).



Fuente: Atkinson et al (2011), Alvaredo y Londoño (2013)

4. Comentarios finales

- Incorporación de altos ingresos abre una interesante agenda de investigación para estudios de desigualdad, complementa la información de encuestas de hogares
- Desafío para los sistemas estadísticos: su alcance y potencialidad en alguna medida dependen de la calidad e integración de estos sistemas estadísticos
- En particular, resulta relevante contar con estimaciones de la cuenta de generación del ingreso del SCN y del la apertura del ingreso de los hogares
- Para la continuidad de la medición se precisa acceso regular a registros tributarios



UNITED NATIONS

ECLAC

- Es importante tener un criterio consistente de medición del ingreso de los hogares en las encuestas, se recomienda tratamiento similar al SCN
- No perder de vista las posibles limitaciones por morosidad y evasión de los tributos, especialmente importantes en la región. Agenda de investigación abierta para muchos países de la región.
- Paralelamente, deben continuar los esfuerzos por mejorar la captación de los ingresos con las encuestas de hogares, investigando sobre mejores mecanismos de captación de ingresos del capital

