



# Integración del Impuesto sobre el Patrimonio en el IRPF: microsimulación de reformas

**Rubén Amo Cifuentes**

V Workshop en Evaluación de Políticas Públicas.

18 y 19 de abril. València.

# INTRODUCCIÓN

- La **desigualdad de la riqueza**, los ratios riqueza-ingreso y la riqueza heredada se han incrementado notablemente desde finales del siglo XX hasta la actualidad (**Piketty y Zucman, 2015**).
- La reciente **pandemia** ha exacerbado aún más esta tendencia al **ampliar la brecha** entre los súper ricos y el resto de la población (**Blanchet et al., 2022**).
- En todas las economías desarrolladas, **las rentas del capital** han crecido desde 1980. En España, en el año 2018 el **1% más rico** de la población obtenía con el 18% de la renta nacional. (**Artola et al., 2022**).
  - Este aumento se atribuye principalmente al **crecimiento de las rentas del capital**: ingresos derivados de alquileres y beneficios empresariales no distribuidos. Una proporción en aumento de las rentas derivadas del capital están **exentas** a efectos del IRPF.
- Los poseedores de la **mayor riqueza** son casi exclusivamente quienes obtienen los mayores ingresos del capital (**Garbinti et al., 2021**).

# OBJETIVOS

- Análisis, para el caso español, de la situación actual de la **imposición** sobre la **riqueza** y las **rentas del capital**.
- Estudiar la viabilidad y conveniencia de **integrar el IP** dentro del IRPF, con el fin de **simplificar** el sistema fiscal y lograr una mayor **eficiencia económica y equidad**.
- **Microsimulación** de reformas. Análisis de los **efectos recaudatorios y redistributivos**.

## LITERATURA ACADÉMICA

- El *policy maker* debe hacer frente a un **trade-off** entre la consecución de una mayor eficiencia productiva y la redistribución.
- Teóricamente, un impuesto sobre los ingresos del capital se considera más eficiente que un impuesto sobre el patrimonio (**Bastiani y Waldenstrom, 2023**).
  - **Problemas del IP**: valoración activos (inmuebles y acciones no cotizadas), costes administrativos, problemas de liquidez, etc.
- **Exención al patrimonio empresarial** regulado en el IP español. Conlleva una reducción de la BI, reduce la **progresividad**, incrementando la **elusión fiscal**. **Impacto del límite conjunto** renta-patrimonio (**Durán y Esteller, 2021**).
- **Guvenen et al. (2019)**: los individuos obtienen rendimientos **heterogéneos** sobre la riqueza → Reemplazar el gravamen sobre los ingresos del capital por un impuesto sobre la riqueza puede reducir la desigualdad.
  - Argumentos **a favor** del IP: consideración de las **ganancias de capital no realizadas** y estímulo de un **uso eficiente** del patrimonio “improductivo”.

## Composición del patrimonio de los contribuyentes por tramos (2019)

(Mill. €)	Bienes Inmuebles	Depósitos Bancarios	Fondos de Inversión	Acciones	Otros	Total
< 0,5	50,9%	18,8%	13,8%	16,0%	0,5%	100%
< 1	48,3%	20,7%	16,5%	11,9%	2,6%	100%
1 y 3	40,5%	17,6%	21,8%	16,9%	3,2%	100%
3 y 5	28,7%	15,1%	29,7%	22,6%	3,8%	100%
5 y 10	20,5%	14,2%	34,4%	26,8%	4,0%	100%
10 y 30	12,9%	13,0%	37,4%	32,5%	4,1%	100%
> 30	3,6%	7,6%	30,8%	57,9%	0,1%	100%
<b>Total</b>	<b>29,6%</b>	<b>15,4%</b>	<b>26,2%</b>	<b>26,0%</b>	<b>2,9%</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Libro Blanco sobre la Reforma Tributaria (2022).*

## PROPUESTAS DE INTEGRACIÓN IP-IRPF

- Caso empírico: **Países Bajos** (reforma fiscal 2001).
  - Eliminación del IPN e **integración** en el impuesto sobre la renta.
  - Creación de una tercera “caja” que grava la riqueza neta imputando una **renta presunta** (4%) sobre el patrimonio. Tipo gravamen del 30%.
  - En 2017 se acometió una **reforma** que tenía como objetivo incorporar **progresividad** al sistema (4 tramos rentabilidades e incremento de tipos).
- En **Díaz de Sarralde y Garcimartín (2015)**, los autores proponen un “**Impuesto Global sobre la Renta**” en la que se elimina el sistema dual del IRPF e integran el Impuesto sobre el Patrimonio con el Impuesto sobre la Renta.
  - Régimen de estimación **directa**, distinción entre patrimonio **productivo** e **improductivo** y cálculo de **bases imponibles** aplicando, respectivamente, una **rentabilidad** aplicada y otra presunta.
  - **Gravamen equitativo** entre rentas del trabajo y capital: **base única** a unos tipos equivalentes a los de la base general del IRPF.

# PROPUESTAS DE INTEGRACIÓN IP-IRPF

- **Glogower (2020)** propone tres métodos de integración de la riqueza.
  - **Fundamento:** emplear datos administrativos para **graduar** ciertos elementos del impuesto sobre la renta (reducciones, deducciones y tarifa) en función del patrimonio neto declarado.
- **Base Method:** ajuste de una **reducción** de la base imponible en función del patrimonio del contribuyente.
- **Credit Method:** en este caso, el ajuste se haría sobre una **deducción** en la cuota.
  - **Limitación** de estos dos métodos: en la práctica, se traducen en un gravamen plano sobre una cantidad determinada de riqueza.
- **Rate Method:** el nivel de riqueza se emplea como referencia para incrementar gradualmente los **tipos de la tarifa**.
  - En este caso, para un mismo patrimonio, el tipo medio efectivo de la riqueza soportado se incrementaría conforme aumentara el monto de ingresos declarados.

# PANORAMA FISCAL ESPAÑOL

- **Contexto internacional:** además de en España solo Noruega y Suiza tienen establecidos impuestos específicos que graven el patrimonio neto.
- **Impuesto sobre el Patrimonio:** dirigido a gravar los patrimonios netos superiores a 700.000€. **Recaudación 2021:** 1.352 millones €
  - Competencias normativas **cedidas** a las CC.AA. **Tratamiento fiscal heterogéneo.**
- **Impuesto Temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas:** dirigido a gravar los patrimonios netos superiores a 3 millones €. **Recaudación 2022:** 623 millones €
  - **Temporal** y gestionado por la administración **central.**
  - **Deducibilidad** de la cuota autonómica del IP.
- Los **rendimientos del capital mobiliario** (intereses, dividendos, etc.) y las **ganancias y pérdidas patrimoniales** se incluyen dentro de la base imponible del ahorro del IRPF.



# BASE DE DATOS

## DATOS

- **Fuente:** IEF-AEAT-INE
- **Panel de Hogares**
  - Datos: 2020-2021
  - Tamaño muestral: 2,8 millones de individuos (5,9%) .
  - 998.509 hogares (5,7%) y 35.415 declarantes del IP (19,3%).

## METODOLOGÍA

- Se consideran las 15 comunidades autónomas de **régimen común**.
- **Variables empleadas:** renta y patrimonio (declaraciones IRPF e IP).
- **Microsimulación** del IRPF, IP y del ITSGF aplicando las normativas vigentes en el año 2021.

# MICROSIMULACIÓN DE REFORMAS

- **Eliminación del IP y el ITSGF.** Integración del gravamen sobre la riqueza en el IRPF.
- **Propuesta:** integración de las **ganancias de capital no realizadas** dentro del IRPF. **Objetivos:**
  - Evitar estrategias de **planificación fiscal**.
  - Evitar el diferimiento del gravamen de las plusvalías o rentas no realizadas (**efecto lock-in**).
- Cálculo de la **variación** experimentada, en el periodo **2020-2021**, en el valor de ciertos activos patrimoniales (inmuebles, acciones y participaciones).
  - Se consideran bienes y derechos **no exentos**.
  - Dichas ganancias de capital se incluyen dentro de la **base imponible del ahorro**.
  - **Tipos** impositivos regulados para la BL del ahorro en 2021.

## Principales magnitudes IRPF 2021. Declarantes IRPF.

	Situación de partida		Reforma	
	Total (millones €)	Media (€)	Total (millones €)	Media (€)
Base Imponible Ahorro	37.445	4.156	176.896	19.633
Cuota Íntegra Gen.	98.720	6.252	98.720	6.252
Cuota Íntegra Ah	8.075	1.232	40.130	4.262
<b>Cuota Líquida Total</b>	<b>103.205</b>	<b>6.557</b>	<b>135.264</b>	<b>8.594</b>

Fuente: Elaboración propia.

## Principales magnitudes IRPF 2021 por tramos de BL ahorro. Declarantes IRPF.

Miles de €	Situación de partida			Reforma		
	Cuot Liq Tot (mill. €)	Contrib.	Cuota Media (€)	Cuot Liq Tot (mill. €)	Contrib.	Cuota Media (€)
< 5	85.951 (83,3%)	14.991.353 (95,2%)	5.733	70.455 (52,1%)	13.366.718 (84,9%)	5.270
5 y 10	2.613 (2,5%)	240.914 (1,5%)	10.846	4.816 (3,5%)	521.864 (3,3%)	9.228
10 y 25	3.270 (3,2%)	251.982 (1,6%)	12.977	8.775 (6,5%)	720.973 (4,6%)	12.171
25 y 50	2.500 (2,4%)	129.442 (0,8%)	19.313	9.368 (8,2%)	525.665 (3,3%)	17.821
50 y 100	2.164 (2,1%)	70.764 (0,4%)	30.580	10.234 (7,6%)	351.418 (2,2%)	29.122
> 100	6.703 (6,5%)	54.348 (0,3%)	123.334	31.614 (23,4%)	252.163 (1,6%)	125.371
<b>Total</b>	<b>103.205</b>	<b>15.738.802</b>	<b>6.557</b>	<b>135.264</b>	<b>15.738.802</b>	<b>8.594</b>

Fuente: Elaboración propia.

## Principales magnitudes IRPF 2021 por tramos de CI ahorro. Declarantes IRPF.

Miles de €	Situación de partida			Reforma		
	Cuot Liq Tot (mill. €)	Contrib.	Cuota Media (€)	Cuot Liq Tot (mill. €)	Contrib.	Cuota Media (€)
< 10	94.231 (91,3%)	15.610.841 (99,1%)	6.036	92.894 (68,7%)	15.112.136 (96,0%)	6.147
10 y 25	2.660 (2,5%)	83.023 (0,5%)	32.039	12.472 (9,2%)	416.275 (2,6%)	29.960
25 y 50	1.564 (1,5%)	25.727 (0,2%)	60.792	6.881 (5,0%)	123.561 (0,8%)	55.689
50 y 100	1.177 (1,1%)	10.847 (0,07%)	108.509	5.453 (4,0%)	50.158 (0,3%)	108.716
> 100	3.573 (3,5%)	8.364 (0,05%)	427.187	17.562 (13,0%)	36.671 (0,2%)	478.907
<b>Total</b>	<b>103.205</b>	<b>15.738.802</b>	<b>6.557</b>	<b>135.264</b>	<b>15.738.802</b>	<b>8.594</b>

Fuente: Elaboración propia.

## Principales magnitudes IRPF 2021. Declarantes IP.

	Situación de partida		Reforma	
	Total (millones €)	Media (€)	Total (millones €)	Media (€)
Base Imponible Ahorro	11.832	64.476	61.333	334.215
Cuota Íntegra Gen.	5.706	30.389	5.706	30.389
Cuota Íntegra Ah	2.835	16.471	15.303	80.721
<b>Cuota Líquida Incrementada Total</b>	<b>8.455</b>	<b>42.242</b>	<b>20.923</b>	<b>104.525</b>

Fuente: Elaboración propia.

## Principales magnitudes IPRF 2021 por tramos de patrimonio neto. Declarantes IP.

	Situación de partida			Reforma		
Mill. de €	Cuot Liq Tot (mill. €)	Contrib.	Cuota Media (€)	Cuot Liq Tot (mill. €)	Contrib.	Cuota Media (€)
< 1	1.640 (19,4%)	84.039 (42%)	19.515	3.312 (15,8%)	84.039 (42%)	39.410
1 y 2,5	2.677 (31,7%)	81.423 (40,7%)	32.877	5.509 (26,3%)	81.423 (40,7%)	67.659
2,5 y 5	1.390 (16,4%)	18.629 (9,3%)	74.614	2.990 (14,3%)	18.629 (9,3%)	160.502
5 y 20	1.486 (17,6%)	8.841 (0,8%)	168.080	4.056 (19,4%)	8.841 (0,8%)	458.771
20 y 50	621 (7,3%)	1.141 (0,6%)	544.259	2.040 (9,7%)	1.141 (0,6%)	1.787.905
> 50	639 (7,6%)	6.103 (3%)	104.702	3.014 (14,4%)	6.103 (3%)	493.855
<b>Total</b>	<b>8.455</b>	<b>200.175</b>	<b>42.242</b>	<b>20.923</b>	<b>200.175</b>	<b>104.525</b>

Fuente: Elaboración propia.

## Efectos redistributivos de la reforma

### Índices de Gini. Declarantes IRPF.

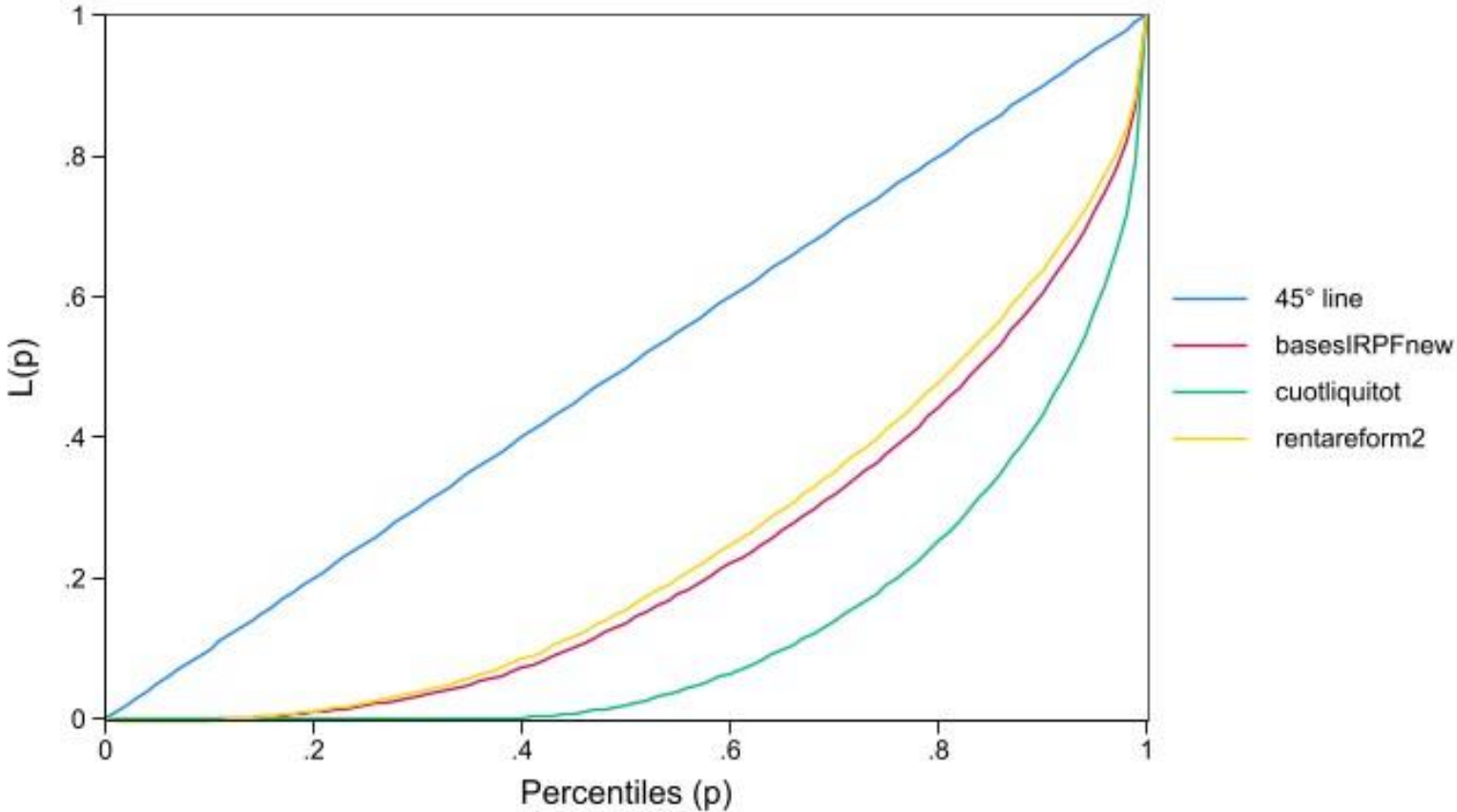
	<b>Reforma</b>
Renta antes imp	0,575
Cuota Liq Tot	0,743
Renta después imp	0,537

**Fuente:** Elaboración propia.

- Índice Reynolds-Smolensky → 0,038
- Índice Kakwani → 0,167



# Lorenz Curves



# CONCLUSIONES

- La literatura aporta **conclusiones diferenciadas** respecto al diseño de un sistema fiscal que grave la **mayor capacidad económica** de los ricos.
- Es coherente plantear **reformas en la imposición sobre la riqueza**. Actualmente coexisten el **IP** y el **ITSGF**. El segundo aparece a consecuencia de las ineficiencias del primero.
- Proposición de **alternativas** al diseño actual.
- **Integración del IP dentro del IRPF**. Argumentos a favor y en contra.  
  
→ **Propuesta simulada**: incremento notable en la recaudación del IRPF y mejora en la redistribución de la renta.



# ¡Gracias!

[ruben.amo@uv.es](mailto:ruben.amo@uv.es)

