

## ¿Ha logrado el modelo social europeo resistir el aumento de las desigualdades?

Desigualdades y redistribución en Europa: 1980–2017

Thomas Blanchet, Lucas Chancel, Amory Gethin

### Resumen

*Europa es uno de los continentes que más éxito ha tenido en contener el incremento de la desigualdad de ingresos observada alrededor del mundo desde principios de la década de 1980. Sin embargo, el crecimiento económico en Europa ha sido desigual: entre 1980 y 2017, el ingreso promedio del 1 % de mayores ingresos ha crecido al doble de velocidad que el del 50 % de menores ingresos. Este aumento de la desigualdad, visible en la casi totalidad de los países europeos, ha tenido lugar en un contexto de creciente competencia fiscal entre Estados del continente que ha socavado la progresividad de sus impuestos.*

*A la fecha, las instituciones de la Unión Europea se han concentrado en la reducción de las desigualdades entre Estados miembros. Sin embargo, las diferencias en ingresos promedio solo explican una pequeña proporción de las desigualdades en Europa, las que en cambio son principalmente producto de la desigualdad dentro de los países. En consecuencia, las políticas desarrolladas por la Unión Europea tienen dificultades en promover formas de crecimiento económico más inclusivas. Así, la tasa de pobreza en Europa, de un 21 %, es la misma en la actualidad que a mediados de la década del 2000.*

*Si bien las desigualdades en Europa son significativamente más bajas que en Estados Unidos, esto se debe principalmente a que las políticas sociales y fiscales de los países europeos permiten una distribución más equitativa del ingreso antes de impuestos: en particular, los sistemas de salud y educación son más igualitarios que en Estados Unidos. Si la Unión Europea desea contener el aumento de la desigualdad en el futuro, deberá crear las condiciones para un financiamiento equitativo y de largo plazo de los servicios públicos, en particular a través de impuestos más progresivos a individuos y empresas a nivel europeo.*

Página web del estudio: [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019).

Preguntas de los medios: [olivia.ronsain@wid.world](mailto:olivia.ronsain@wid.world).

## Introducción

Si bien la globalización, el cambio tecnológico y el aumento de las desigualdades son cruciales para el desarrollo político y económico, no es sencillo definir con precisión qué se entiende por diferencias de ingreso en Europa y su evolución de largo plazo. Las instituciones de la Unión Europea (UE) se han comprometido a través del Pilar Europeo de Derechos Sociales, así como por medio de los Objetivos de Desarrollo Sostenible adoptados en 2015 bajo el auspicio de la Organización de las Naciones Unidas, a monitorear la evolución de las desigualdades dentro de los países del continente. Sin embargo, en el presente la UE no cuenta aún con herramientas que le permitan una medición sistemática de la dinámica de los ingresos, que sea consistente con los datos oficiales sobre crecimiento económico y que permita una comparación nacional y regional de las distintas trayectorias.

Por primera vez, por medio de la utilización de nuevas fuentes de información, de la armonización y combinación de cuentas nacionales (fuente de información sobre crecimiento del Producto Interno Bruto) y encuestas de hogares ([Recuadro p.11](#)), es posible estudiar de forma sistemática la evolución de la desigualdad de ingresos antes y después de impuestos en Europa desde la década de 1980, así como entre los países europeos. Las discusiones sobre la deuda pública, los desequilibrios macroeconómicos o el crecimiento económico pueden ser ahora estudiados a la luz de sus efectos en la distribución de los ingresos.

¿Quiénes han sido los ganadores y perdedores del crecimiento económico europeo de los últimos cuarenta años? ¿Qué rol ha jugado el *catch-up* de los países más pobres? ¿Cómo se comparan estas dinámicas con las observadas en Estados Unidos?

En un nuevo estudio titulado “[How Unequal is Europe? Evidence from Distributional National Accounts, 1980-2017](#)”<sup>1</sup> proveemos algunas posibles respuestas a estas preguntas. La base de datos del estudio, de acceso libre en [WID.world](#), ofrece la información relativa a la evolu-

ción de la desigualdad en Europa a cualquier persona, al tiempo que permite localizar su posición en la distribución de ingresos de su país, de Europa y del mundo.

## Europa desde 1980: ¿un crecimiento económico capturado por los más ricos?

### Convergencia de ingresos promedio: los hallazgos son variados

Las desigualdades de ingreso en Europa son el resultado de la interacción de dos factores: la desigualdad en el ingreso promedio entre los países y la desigualdad entre individuos de cada país. En términos de convergencia macroeconómica, que representa el núcleo de las políticas de integración económicas promovidas por la UE, las trayectorias de crecimiento económico en los países europeos desde 1980 muestran una evolución variada. En 2017, en Bulgaria y Rumania, el ingreso promedio nacional por adulto permanecía por debajo de €20 000 por año, mientras que se encontraba por encima de los €40 000 en los países del norte de Europa y alcanzó los €60 000 en Luxemburgo ([Figura 1](#)).

Aunque los países más pobres en Europa del este experimentaron un aumento más rápido en su ingreso nacional que sus contrapartes en el oeste desde el principio de la década del 2000, esta tendencia no ha logrado compensar las recesiones asociadas a la transición de los países comunistas al capitalismo de principios de la década de 1990. En paralelo, se observa desde la crisis económica una desconexión de los países del sur de Europa — España, Portugal, Grecia e Italia — en comparación con los ingresos promedio de Europa. Al mismo tiempo los países escandinavos, que ya eran prósperos a comienzos de la década de 1980, han experimentado un crecimiento significativamente más rápido de su ingreso por adulto que el promedio del continente.

<sup>1</sup>Ver [WID.world/europe2019](#).

## Una Europa de transferencias: ¿de los países más pobres a los más ricos?

¿Han permitido las políticas de convergencia de la UE que los países pobres (en particular los del este) alcancen a los restantes más rápidamente? Una evaluación precisa de estas políticas excede el alcance de la presente publicación, pero los datos empleados en este estudio incorporan la dinámica del ingreso nacional, incluyendo el ingreso neto proveniente del exterior (contrario a lo que sucede al considerar el Producto Interno Bruto (PIB), que ignora este tipo de transferencias, ver [Recuadro p.11](#)).

Las transferencias netas de ingreso entre países de la UE son aparentemente más favorables para los países ricos que para los pobres incluso cuando las contribuciones netas de diversos países al presupuesto de la UE son tomadas en consideración. En efecto, los flujos de ingreso neto hacia los países del este como resultado del presupuesto europeo (en particular, bajo políticas de convergencia), es de 1-2 % del PIB, mientras que el flujo neto saliente de estos países (mayoritariamente hacia los países ricos de la UE como pago a los poseedores del capital invertido) se encuentra en el rango de 2-5 % del PIB anual<sup>2</sup>. Así, mientras que las transferencias desde el oeste han tenido un impacto positivo en los países del este, parte de las ganancias en productividad han sido recuperadas en forma de ingresos de capital por los inversores extranjeros. El impacto real de estas inversiones en los salarios deberá ser por tanto estudiado.

*Las transferencias netas de ingresos entre países de la UE continúan siendo más favorables a los países ricos que a los pobres.*

De esta forma, nos encontramos forzados a admitir que las herramientas de redistribución implementadas son limitadas en relación al volumen y dirección de los flujos netos de ingreso entre países ricos y pobres dentro de la UE. A modo de comparación, en el período que siguió a la reunificación, Alema-

<sup>2</sup>Ver el [estudio completo](#). Debe notarse adicionalmente que esto refiere a ingreso neto del exterior. Un análisis restringido al ingreso proveniente del capital sería aún más desfavorable para los países de Europa del este.

nia Occidental reservó hasta 4 % de la riqueza producida cada año para la convergencia del *Länder* en el este.

Adicionalmente, mientras que la política regional europea ha tenido efectos moderados en el crecimiento de los países más pobres<sup>3</sup>, no garantiza crecimiento igualitario dentro de las regiones beneficiadas. Como se verá a continuación, son las desigualdades entre individuos, y no entre territorios, las que explican la mayor parte de la diferencias de ingresos y en tasas de crecimiento entre europeos.

## Un crecimiento global de la desigualdad dentro los países desde 1980

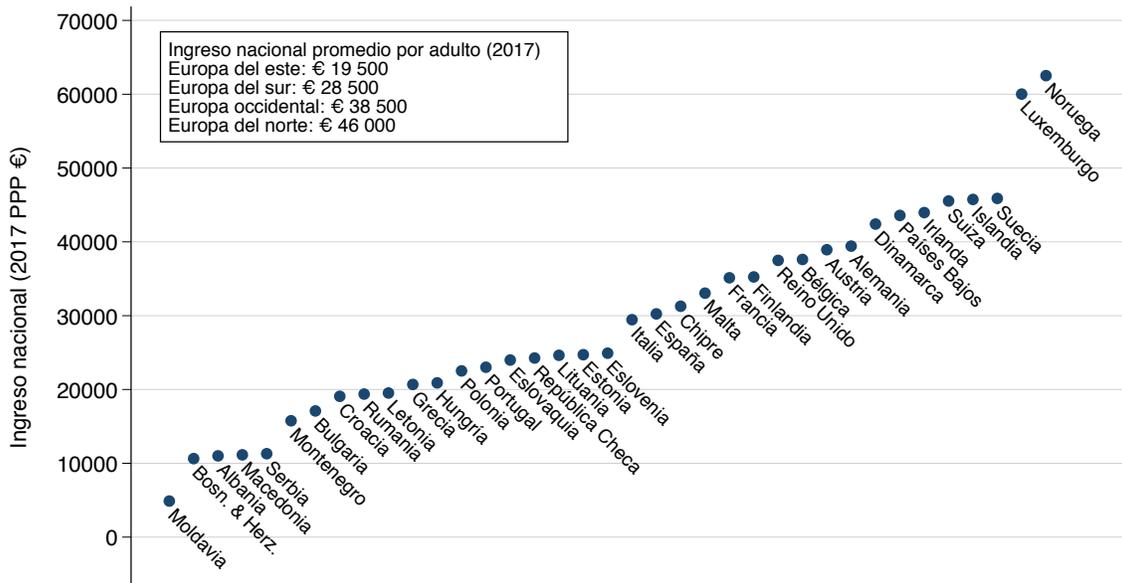
Comencemos estudiando la evolución de la desigualdad de ingresos dentro cada país europeo. En décadas recientes, en la casi totalidad de los países para los que existen datos disponibles, se observa un incremento en la proporción de ingreso nacional que es apropiado por el 10 % de mayores ingresos. Ninguna región europea ha escapado a este incremento de la desigualdad, que ha sido más pronunciado en las décadas de 1980 y 1990 (ver [Figure 2](#)).

El incremento en la brecha de ingresos ha sido particularmente marcado en Europa del este, donde las privatizaciones asociadas a la transición del socialismo al capitalismo beneficiaron a una pequeña élite. Si bien esta región era la menos desigual durante la década de 1980, en la actualidad sin embargo ha alcanzado los niveles de desigualdad encontrados en Europa occidental y del sur<sup>4</sup>. Por otro lado, el incremento en la desigualdad ha sido más moderado en el sur de Europa, región que experimentó un elevado nivel de desigualdad en el período aunque relativamente más estable.

<sup>3</sup>Los estudios muestran un efecto positivo en regiones con altos niveles de capital humano, pero sin impacto significativo en el empleo. Ver por ejemplo Becker, S.O., Egger P. H. et von Ehrlich, M. (2013), "Absorptive capacity and the growth and investment effects of regional transfers: a regression discontinuity design with heterogeneous treatment effects", *American Economic Journal: Economic Policy*, 5(4): 29-77.

<sup>4</sup>Deberíamos sin embargo notar que las desigualdades en Europa del este han crecido menos que en Rusia, país que experimentó un extremo incremento de la misma. Ver Novokmet, F., Piketty, T. et Zucman, G. (2018), "From Soviets to Oligarchs: Inequality and Property in Russia 1905-2017", WID.world Working Paper 2017-09.

**Figura 1.** Ingreso nacional promedio en países europeos, 2017



Fuente: [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: el ingreso promedio nacional anual por adulto en Luxemburgo era de aproximadamente €60 000.

Las desigualdades se han incrementado también en la parte inferior de la escala de ingresos. Entre 1980 y 2017, casi ninguno de los países europeos lograron alcanzar la meta del Objetivo de Desarrollo Sostenible 10.1 adoptada por las Naciones Unidas en 2015 (y por tanto adoptada por todos los países del UE), que implicaba que los ingresos del 40 % más pobre crecieran más rápidamente que el ingreso nacional.

**En la casi totalidad de los países europeos, se observa un aumento en la proporción del ingreso capturado por el 10 % superior desde 1980.**

En muchos países, particularmente en el sur y este de Europa, la pobreza relativa ha alcanzado a una proporción mayor de la ciudadanía. En casos extremos como el de Grecia, Italia o los países de la ex Yugoslavia, el aumento de la desigualdad ha estado acompañado de bajo crecimiento económico. Así, el incremento en el ingreso en términos reales de los estratos superiores se dio en paralelo con el descenso del ingreso promedio del 50 % inferior.

El impacto de la crisis económica de 2008 sobre la desigualdad es ambiguo. En países del sur y este de Europa, el aumento en el desempleo y en la inseguridad laboral estuvo asociado a un aumento en la pobreza relativa, mientras que en países de Europa occidental y del norte, como Islandia o el Reino Unido, el impacto ha sido más significativo en los grupos de altos ingresos<sup>5</sup>.

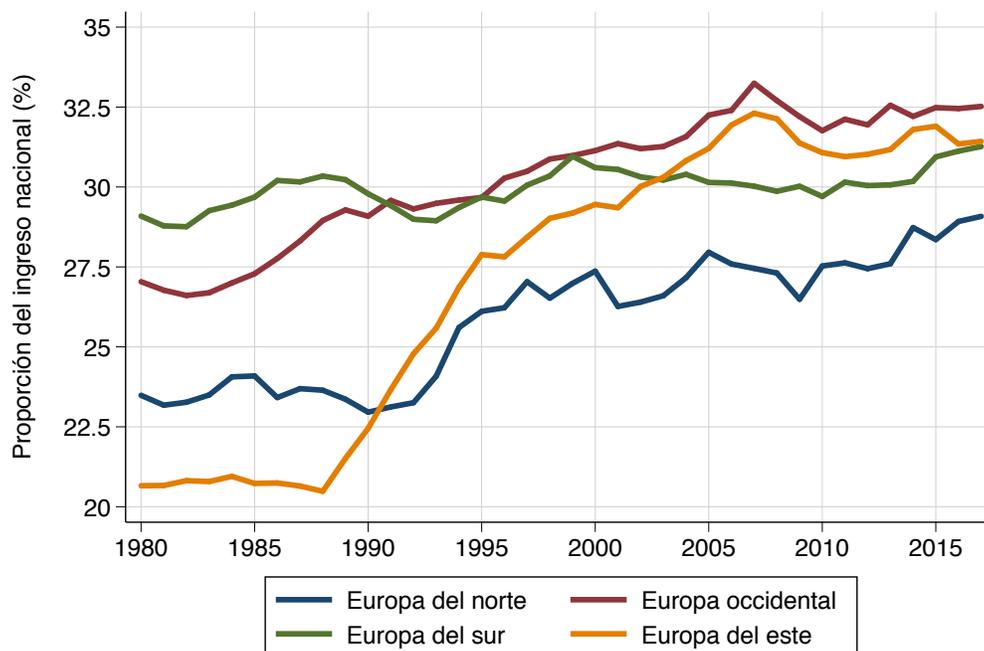
En términos generales, sin embargo, la crisis no revirtió la tendencia observada desde 1980: en la mayoría de los países europeos, se aprecia una estabilización de la desigualdad de ingresos desde 2010 en niveles superiores a los de 1980.

### Un aumento en las desigualdades entre ciudadanos europeos

El aumento de las desigualdades dentro de los países, combinado con la ausencia de una política genuina de convergencia de ingresos entre países, ha resultado en

<sup>5</sup>En Islandia, esto fue resultado de políticas que involucraron una contribución de los poseedores de capital a la salida de la crisis.

**Figura 2.** Proporción promedio del ingreso nacional capturado por el 10 % de mayores ingresos en Europa, 1980-2017



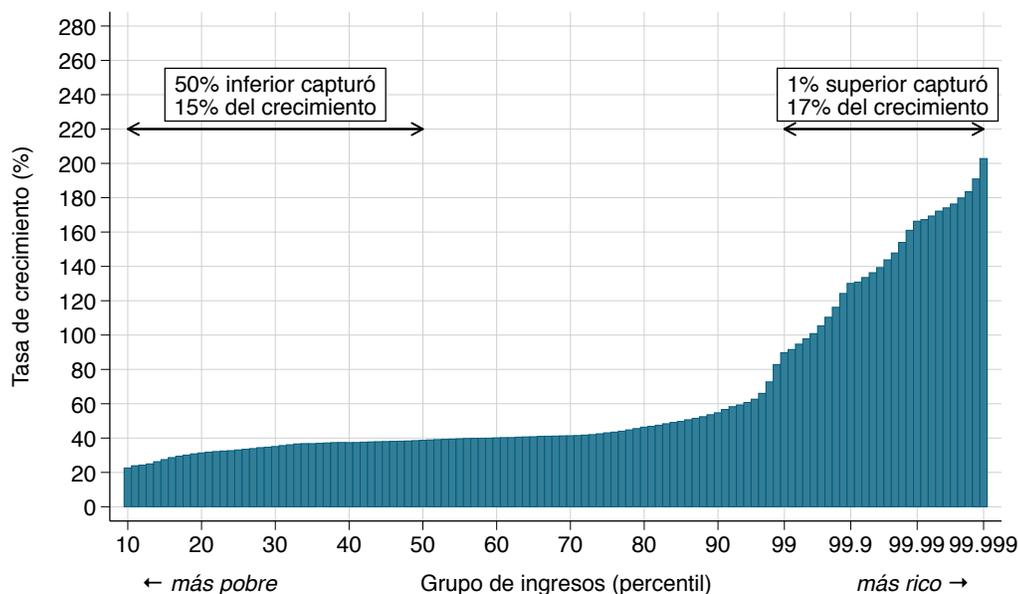
Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: entre 1980 y 2017, la proporción del ingreso nacional capturada por el 10 % de mayores ingresos en países de Europa del este se incrementó en promedio de 20 % a más de 30 %. Promedios por país ponderados por población adulta.

un aumento en las desigualdades entre la ciudadanía europea desde 1980. Este incremento es explicado casi completamente por la evolución de las desigualdades dentro de los países. El siguiente cálculo sencillo lo ilustra con claridad: asumiendo perfecta igualdad entre individuos dentro de los países europeos y diferencias de ingreso promedio entre países comparable a las observadas en la vida real, se obtiene un nivel de desigualdad constante entre europeos desde 1980. Por otro lado, si asumimos un ingreso promedio idéntico en todos los países europeos, esto solo tendría un impacto moderado en el nivel desigualdad entre europeos. En efecto, la participación del 10 % de mayores ingresos a nivel europeo es de aproximadamente 34 %, pero ésta se mantendría por encima de 30 % si el ingreso promedio de los países europeos convergieran perfectamente.

Para el 80 % de menores ingresos a nivel europeo, el crecimiento ha sido de aproximadamente 40 % en 37 años (ver Figura 3). En cambio, entre el 0,001 % de mayores ingresos, el crecimiento ha sido cercano a 200 % - en otras palabras, una tasa cinco veces más alta. El 1 % de superior, por su parte, ha experimentado un incremento de ingresos el doble de rápido que el del promedio, al tiempo que ha capturado una proporción del crecimiento económico que equivale a la del 50 % de la población de menores ingresos.

*El ingreso del 0,001 % de europeos de mayores ingresos se ha incrementado cinco veces más rápido que el del 80 % de menores ingresos desde 1980.*

**Figura 3.** Distribución del crecimiento económico europeo, 1980-2017: crecimiento del ingreso promedio por percentiles



Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: ingreso promedio del 0,001% de individuos de mayor ingreso creció 200% entre 1980 y 2017.

### La tasa de pobreza en Europa no ha caído desde la crisis

Al mismo tiempo que los estratos altos experimentaron un incremento de ingresos más rápido que el del resto de la población europea, la pobreza aumentó ligeramente entre 1980 y mediados de la década del 2000, permaneciendo estable después de la crisis (Figura 4). Entre finales de la década de 1980 y principios de la de 1990, la proporción de población adulta con ingresos inferiores al 60% de la mediana europea se incrementó de 20% a 25% como resultado de la recesión y del incremento de la desigualdad de Europa del este.

Después de una década de estabilidad, la tasa de pobreza cayó nuevamente a principios de la década del 2000 en un contexto de mayor integración europea y crecimiento más inclusivo. La crisis puso un fin abrupto a esta caída en la pobreza: desde 2008, entre el 21% y el 22% de las y los europeos viven en la pobreza. La pobreza es relativamente más sensible a diferencias en ingresos prome-

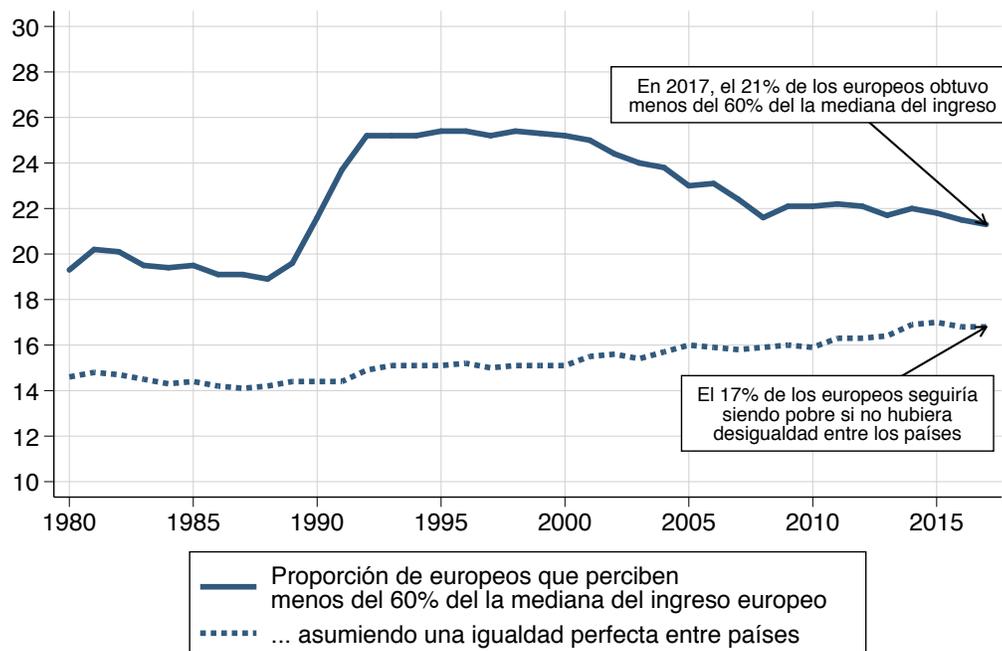
dio entre países, pero las políticas de convergencia son, nuevamente, seriamente inadecuadas para erradicar la pobreza en el viejo continente. Si todos los países europeos convergieran en términos de ingreso por adulto, la pobreza caería solo de 21% a 17%. Adicionalmente, considerando el incremento de la pobreza en varios países europeos, la ecualización de ingresos promedio se ha vuelto cada vez menos efectiva para el abatimiento de la pobreza.

### Redistribución: sistemas sociales heterogéneos

¿Pobreza en el sur y el este y prosperidad de los grupos de altos ingresos en el oeste?

Al tiempo que la desigualdad de ingresos ha experimentado un crecimiento en la mayoría de los países europeos en los últimos cuarenta años, la diversidad de modelos sociales y estructuras económicas juegan un rol funda-

**Figura 4.** Tasa de *en riesgo de pobreza* en Europa, 1980-2017



Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: entre 1980 y 2017, la proporción de adultos con ingresos menores al 60% de la mediana europea se incrementó de 20% a 21%.

mental en explicar las diferencias entre países en el presente. En particular, es posible distinguir entre, por un lado, desigualdades en los estratos de altos ingresos y, por otro, la pobreza, dos dimensiones de la desigualdad que a menudo están asociadas pero que no siempre se superponen completamente.

Es en los países europeos con menor nivel de desarrollo, en el sur de Europa y los Balcanes, donde la pobreza relativa es más marcada en la actualidad (ver Figura 5). En particular, estos países combinan niveles bajos de educación y formación profesional, una marcada ausencia en la protección de las y los trabajadores y un importante sector informal. Es en el norte de Europa, en el centro (República Checa, Eslovaquia, Austria y Hungría) y en el oeste (Francia, Bélgica, Luxemburgo) donde se encuentran los niveles más bajos de pobreza. Estos países son generalmente caracterizados por políticas redistributivas relativamente eficientes, sistemas de transferencias sociales generosos, junto con reglas de protección social

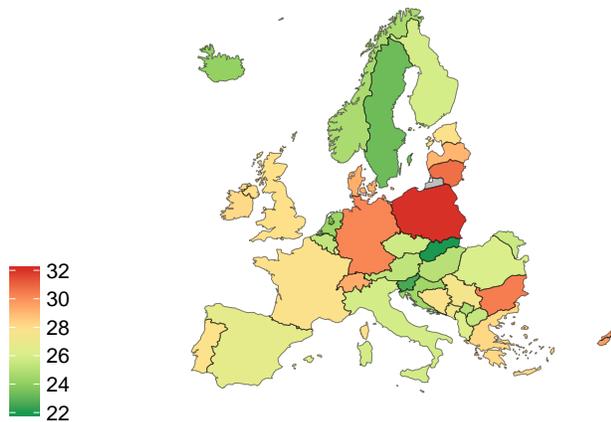
y regulación salarial más estrictas.

En lo que respecta a las desigualdades de ingreso en los estratos altos, los agrupamientos regionales no son tan claros. En Polonia, Alemania, Irlanda, Reino Unido y Francia, la proporción de ingreso nacional antes de impuestos percibido por el 10% superior es más alta, mientras que es relativamente menor en los países escandinavos. Los progresividad impositiva juega un rol importante en esta materia. En Francia, por ejemplo, la generosidad de las transferencias sociales ha permitido mantener la pobreza en uno de los niveles más bajos del continente. Sin embargo, la importancia de la imposición indirecta y los bajos tipos de impuestos progresivos al ingreso resultan en la regresividad impositiva en la parte superior de la escala de ingresos<sup>6</sup>.

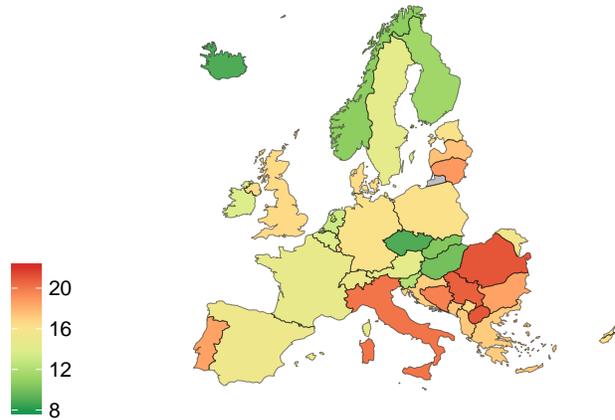
<sup>6</sup>Por un análisis detallado de la progresividad fiscal en Francia, ver Bozio, A., Garbinti, B., Goupille-Lebret, J., Guillot, M. and Piketty, T., "Inequality and redistribution in France, 1990-2018: evidence from post-tax distributional national accounts (DINA)", WID.world working paper 2018/10.

Figura 5. Desigualdad y pobreza en Europa, 2017

(a) Proporción del ingreso después de impuestos capturada por el 10 % superior (%)



(b) Proporción de *en riesgo de pobreza* después de impuestos (%)



Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: la participación en el ingreso nacional antes de impuestos percibida por el 10 % de mayores ingresos es particularmente alta en Polonia, Alemania e Irlanda. La participación de personas por debajo de la línea de pobreza (esto es, que perciben menos del 60 % de la mediana de ingresos) es por su parte alta en Italia, Rumania y Serbia.

## Menor progresividad impositiva en el este

Si bien los niveles de desigualdad de ingresos antes de la acción de los impuestos continúan siendo el principal determinante de las desigualdades tras la misma, también el grado de progresividad de los sistemas impositivos varía entre países. Los ciudadanos europeos de bajos ingresos están sobrerrepresentados en Europa del este y esto es particularmente cierto en lo que refiere a los ingresos después de impuestos. En efecto, la redistribución en Europa del este es la más débil: la brecha de ingresos entre el 10 % superior y el 50 % más pobre se reduce en promedio un 15 % tras la acción de impuestos y transferencias, mientras que esta caída es de 29 % en Europa occidental y 23 % en el sur y norte del continente. Así, los países del oeste de Europa acaban presentando una desigualdad después de impuestos inferior a los del este, aunque lo opuesto era cierto para la desigualdad antes de impuestos. Una de las causas de este fenómeno radica en la baja progresividad de la imposición en Europa del este, donde varios países (Estonia, Lituania, Letonia, Eslovaquia, Rumania) han adoptado tasas de imposición planas

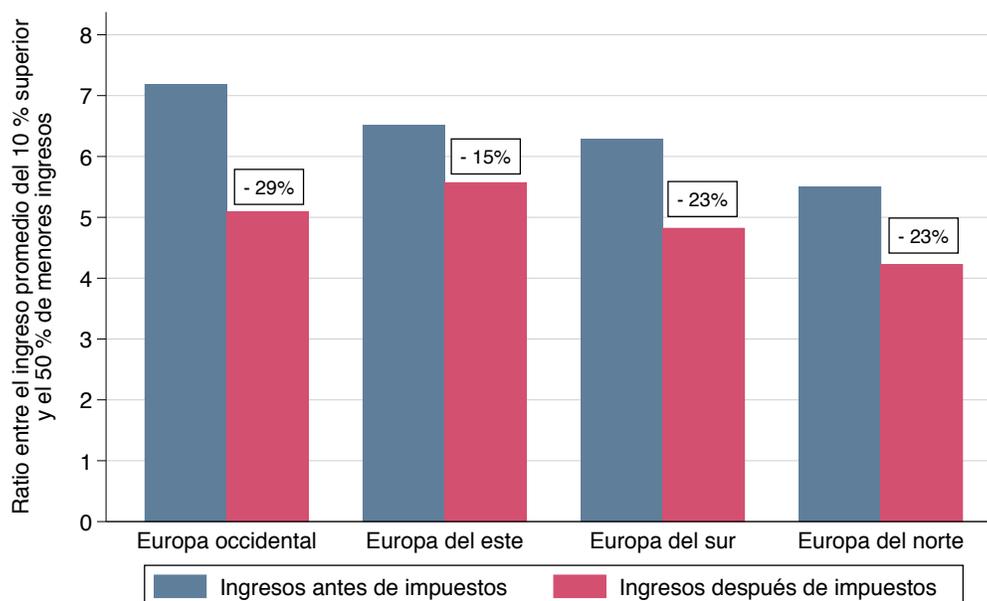
que no contribuyen a la reducción de la desigualdad.

## Europa ha sido más exitosa que Estados Unidos en contener el aumento de la desigualdad

Crecimiento más vigoroso para grupos de bajos ingresos, menor crecimiento en los grupos de altos ingresos

Si bien las desigualdades han aumentado en Europa, deberíamos valorar estas tendencias en relación a la evolución observada en el otro lado del Atlántico. Desde 1980, el ingreso promedio antes de impuestos del 50 % de ingresos más bajos en Europa se incrementó en un 37 % (Figura 7), mientras que el ingreso promedio del 50 % inferior en los Estados Unidos se estancó en el mismo período. Por el contrario, en la parte superior de la distribución del ingreso en Estados Unidos (el 0,01 % superior), el crecimiento superó el 300 %, una cifra dos veces más alta que en Europa.

Figura 6. Desigualdad de ingresos antes y después de impuestos en Europa, 2017



Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: el sistema de impuestos y transferencias sociales reduce la desigualdad (el ratio entre el ingreso promedio del 10% superior y el 50% de menores ingresos) en los países de Europa del este en un 15% promedio.

Entre 1980 y 2017, el crecimiento promedio de los ingresos del 50% inferior en Europa aumentó en un 40%, mientras que se estancó en Estados Unidos.

En comparación con el modelo de crecimiento económico de Estados Unidos, los modelos europeos han tenido más éxito en permitir un aumento de los ingresos de las clases trabajadoras y medias a pesar de las menores tasas de crecimiento del ingreso

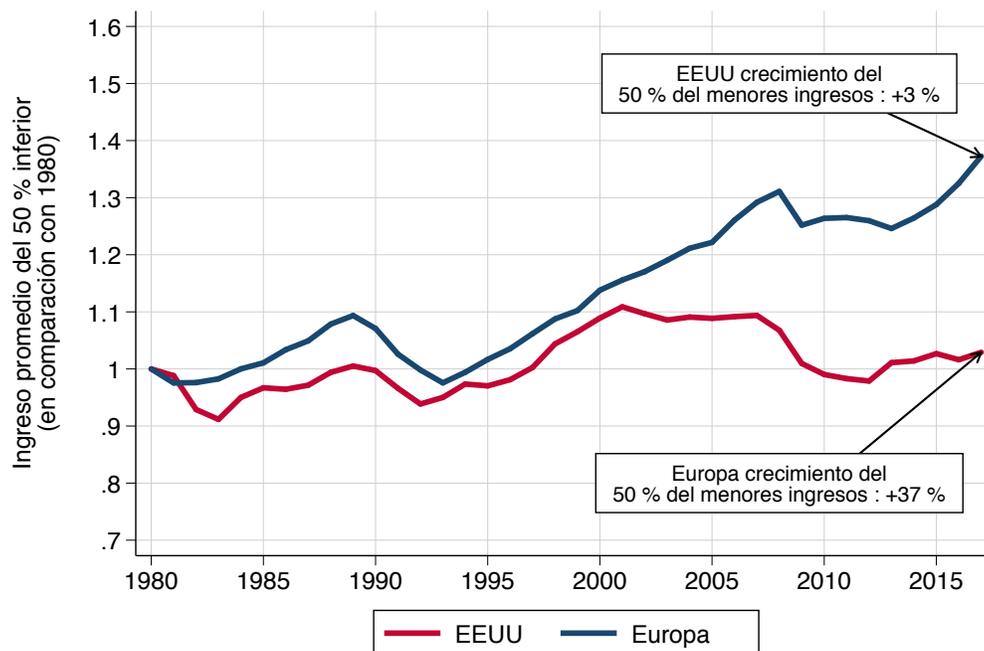
nacional promedio durante el período considerado.

En la actualidad, a pesar de las mayores disparidades de ingreso entre los países de Europa que entre los estados de Estados Unidos (estas brechas de ingreso van de 1 a 3 en el primer caso y solo de 1 a 1,4 en el segundo), las desigualdades entre los individuos siguen siendo mucho menores en Europa (Figura 8). En Estados Unidos, el 1% superior captura el 20% del ingreso nacional antes de impuestos, mientras que el 50% inferior percibe solo el

12,5%. En Europa lo contrario es cierto: la proporción del 50% inferior equivale al 18%, mientras que la proporción del percentil superior permanece por debajo del 11%.

Esta divergencia en las trayectorias merece una atención especial porque, en cierta medida, Europa tuvo que enfrentar las mismas revoluciones tecnológicas que Estados Unidos, así como evoluciones similares en el comercio internacional, en particular con una mayor competencia por empleos no calificados en el sector manufacturero. Es habitual que estos dos factores se presenten para explicar la evolución de la desigualdad en los países desarrollados, pero sin embargo, las diferencias de este tipo en la evolución de la desigualdad del ingreso sugieren que esta explicación dista mucho de ser adecuada. El aumento de la desigualdad parece ser más el producto de elecciones políticas y acuerdos institucionales (calidad del sistema público en materia de educación y salud, progresividad de los impuestos, poder de los sindicatos,

**Figura 7.** Crecimiento del ingreso del 50 % más pobre en Europa y Estados Unidos, 1980-2017



Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: entre 1980 y 2017, el ingreso promedio del 50 % de los hogares de menores ingresos en Europa creció un 37 %; en Estados Unidos, apenas creció un 3 %.

etc.) que del resultado mecánico de la liberalización de los flujos de bienes o la automatización y digitalización de sus recursos productivos.

### La brecha entre Europa y EEUU se explica por la desigualdad en los ingresos antes de impuestos

Los nuevos hallazgos obtenidos en el estudio permiten una mejor comprensión de los determinantes de las diferencias entre Europa y Estados Unidos. Estas diferencias se deben principalmente a un aumento en la desigualdad antes de impuestos, que ha sido mucho más marcada en este último. En 1980, el ingreso promedio del 10 % superior era 8,5 veces más alto que el del 50 % inferior en Estados Unidos, cifra que se incrementó a 20 en 2017. En Europa, por otro lado, dicho indicador solo aumentó de 8 a 10 en el mismo período.

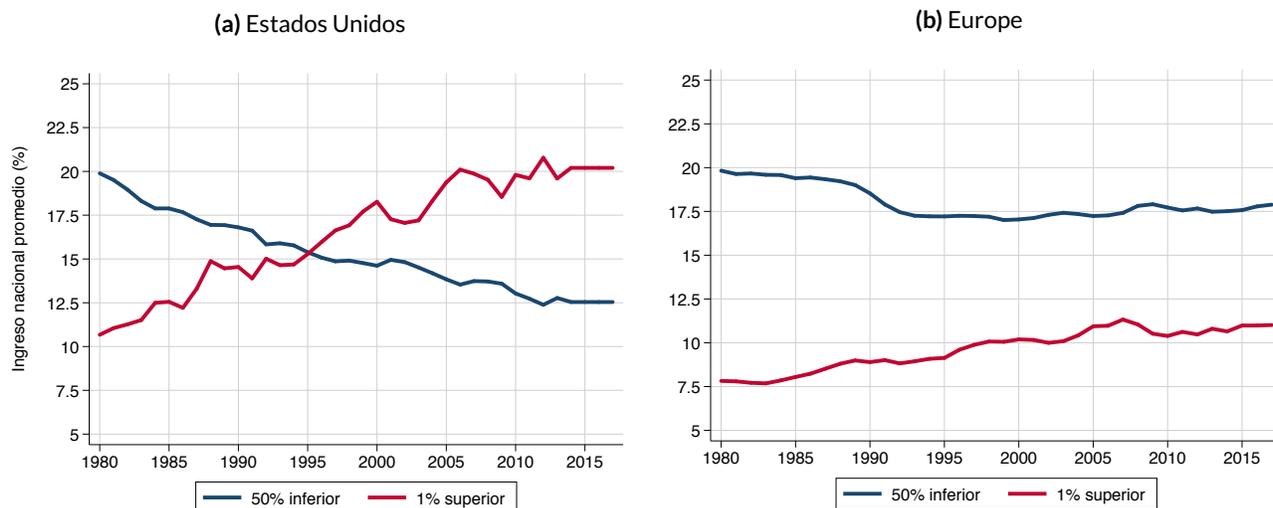
Con respecto a la desigualdad después de impuestos, esta brecha aumentó de 6 a 12 en Estados Unidos entre

1980 y 2017 y de 7 a 8 en Europa. Los sistemas nacionales de impuestos y transferencias sociales no han permitido por tanto que el aumento de las desigualdades se contuviera ni en Estados Unidos ni en Europa, pero el sistema tributario estadounidense ofrece más oportunidades para reducir los niveles extremos de desigualdad en la sociedad estadounidense (con la excepción de de ingresos superiores donde la tributación es más progresiva en Europa).

Es la operación combinada de todos los mecanismos que aseguran una distribución más justa de los ingresos antes de impuestos lo que ha permitido a Europa contener el aumento de las desigualdades

El nivel gasto social, que incluyen los gastos públicos en educación y salud, las pensiones de jubilación y otras

**Figura 8.** Desigualdad de ingresos en Europa y Estados Unidos: participación del 50 % más bajo frente a la participación del 1 % superior



Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: entre 1980 y 2017, la proporción del ingreso nacional percibido por el 1 % superior se incrementó del 10 % al 20 % en Estados Unidos.

transferencias sociales, sigue siendo notablemente más alto en Europa que en Estados Unidos; el monto es de 25 % y 28 % del PIB, en el sur y norte Europa continental respectivamente, siendo 19 % en Estados Unidos. Además, el acceso a la salud y educación suele ser más igualitario en Europa que en Estados Unidos, favorecido en particular por la gratuidad o bajo costo de la atención médica y la formación profesional en Europa, lo que contribuye a una mejor distribución de los ingresos antes de impuestos.

Otras dinámicas importantes explican el crecimiento en la parte inferior de la escala de ingresos. Por ejemplo, en Estados Unidos el salario mínimo pasó de 42 % del ingreso promedio a 24 % entre 1980 y la actualidad. En muchos países europeos, el movimiento ha sido en la dirección opuesta, con el salario mínimo mantenido en un nivel alto (como en Francia, donde es aproximadamente el 50 % del salario promedio) o siendo introducido desde 1980 (como lo fue el caso en el Reino Unido en la década de 1990 o, más recientemente, en Alemania).

### En cuanto a la desigualdad después de impuestos, Europa podría hacerlo mejor

La competencia fiscal entre los Estados miembros ha contribuido a reducir la progresividad de los impuestos en Europa en las últimas décadas. Así, por ejemplo, el tipo impositivo corporativo máximo ha caído desde casi 50 % a principios de la década de 1980 hasta 25 % en la actualidad. El tipo de imposición marginal a los ingresos también se ha reducido en la mayoría de los países europeos.

*La competencia fiscal alienta a los Estados a recurrir más a los impuestos indirectos, cuyos efectos son soportados por los grupos de ingreso medio y bajo.*

Al mismo tiempo, el IVA, que tiene un impacto desproporcionado en los ingresos bajos, ha aumentado en promedio en más de tres puntos desde principios de la década de 1980 (Figura 9).

Las evoluciones de este tipo limitan la capacidad de los Estados de lograr que los ganadores del crecimiento económico europeo contribuyan a financiar los servicios

## Midiendo la desigualdad de ingresos en Europa

### Ingresos antes y después de impuestos: ¿Qué significa?

El estudio “How Unequal is Europe? Evidence from Distributional National Accounts, 1980-2017” llevado adelante por Thomas Blanchet, Lucas Chancel y Amory Gethin, analiza la dinámica de la desigualdad antes y después de impuestos en 38 países europeos. El concepto central de nuestro análisis es el de ingreso nacional, entendido como el Producto Interno Bruto con la adición de los ingresos netos del exterior (cuando un ciudadano belga es propietario de una empresa en Francia, los ingresos del capital de esta empresa deben contabilizarse en Bélgica), del cual se deducen a su vez los montos requeridos para reemplazar los recursos productivos (caminos, máquinas, computadoras) que han quedado obsoletos.

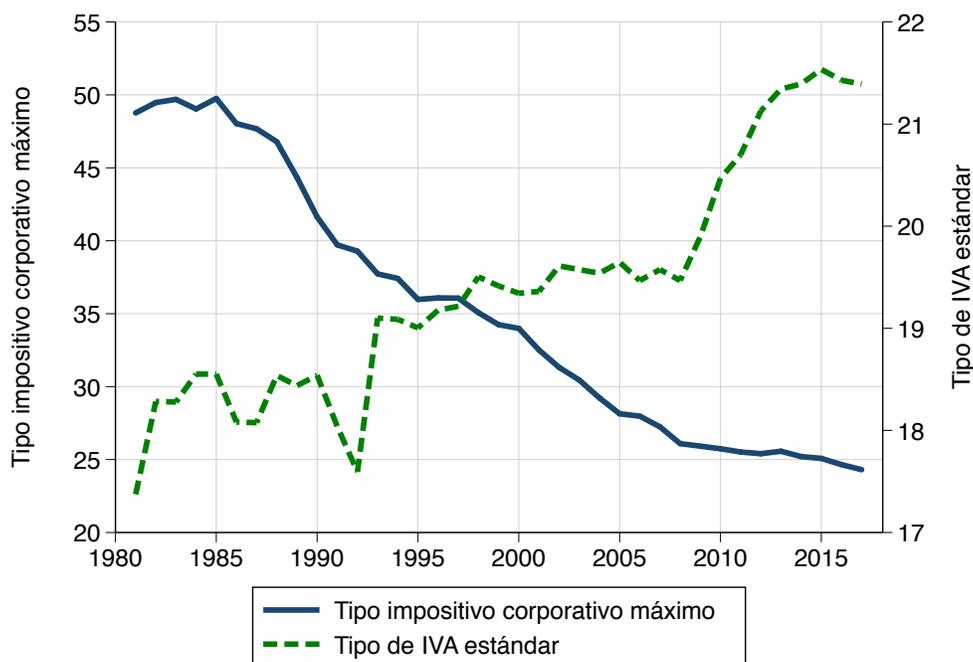
El ingreso nacional antes de impuestos se define como el ingreso total recibido por un individuo antes del pago de impuestos directos sobre el ingreso y la riqueza, antes de transferencias sociales, pero después de la operación del sistema de seguridad social. Por lo tanto, es un ingreso medido con posterioridad a la intervención de los sistemas de pensión y seguro de desempleo, que representan la mayor parte de la redistribución monetaria tanto en Europa como en Estados Unidos. En Francia, como en la mayoría de los países, el ingreso antes de impuestos es por lo tanto muy cercano al ingreso sujeto a impuestos. Sin embargo, incluye adicionalmente una serie de ingresos que están exentos de impuestos, junto con ingresos que forman parte del crecimiento económico tal como es definido en las cuentas nacionales pero que no aparece directamente en las cuentas bancarias de las personas. En particular, esto incluye las rentas imputadas, que corresponden a la renta que los propietarios de sus viviendas se pagan implícitamente. También incluye los beneficios no distribuidos de las empresas que constituyen una fuente de ingresos indirectos para los accionistas. Si bien éstos no aparecen ni en las encuestas de hogares ni en las declaraciones de impuestos, constituyen un ingreso que corresponde a los accionistas y que sí se tiene en cuenta en el cálculo del crecimiento económico.

### Utilizando de todos los datos disponibles sobre desigualdades de ingresos en Europa.

Existen varias fuentes de datos disponibles para medir las desigualdades en los ingresos en Europa. Las encuestas de hogares, tradicionalmente utilizadas por las oficinas de estadística y en particular por EUROSTAT, la oficina europea de estadísticas, son fuentes valiosas. Sin embargo, no nos permiten relevar los ingresos más altos de manera confiable, siendo regularmente subestimados. Las encuestas de hogares a veces también son difíciles de comparar entre países y no tienen en cuenta todos los ingresos generados en la economía.

Nuestro estudio se realiza de acuerdo con la metodología DINA (Cuentas Nacionales de Distribución, por sus siglas en inglés), en la cual todas las formas de gasto gubernamental se asignan a las personas; esto garantiza que las estimaciones de desigualdad sean coherentes con las cifras de crecimiento macroeconómico y sean comparables entre países. Con este fin, el *World Inequality Lab* primero armonizó todas las encuestas de ingresos de hogares disponibles (en particular, utilizando los datos del *Luxembourg Income Study* y de *European Statistics on Income and Living Conditions*, pero también muchas otras fuentes disponibles). El estudio desarrolla un nuevo enfoque estadístico para corregir los datos de las encuestas de hogares con la ayuda de datos fiscales, con el objetivo de relevar la evolución de los ingresos más altos con mayor detalle. También utilizamos cuentas nacionales, que representan la herramienta estándar en términos de comparación entre países. La combinación de estas diferentes fuentes se basa en una cantidad considerable de trabajo de armonización, realizada de manera totalmente transparente y sistemática (todos los códigos de programación están disponibles en línea).

Figura 9. Evolución de los impuestos corporativos y el IVA en la UE, 1980-2017



Fuente: cálculos de los autores basados en encuestas de hogares, datos fiscales y cuentas nacionales. [WID.world/europe2019](http://WID.world/europe2019). Interpretación: entre 1981 y 2017, el tipo impositivo corporativo promedio máximo en la Unión Europea se redujo de aproximadamente el 50% a 25%.

públicos, resultando en que dependan cada vez más de la clase medias y bajas. La nueva base de datos en la que se basa este artículo permitirá en el futuro calcular con precisión la pérdida de ingresos para las clases trabajadoras y medias asociadas con la falta de armonización fiscal.

## Conclusión

Si bien Europa ha tenido más éxito que otras regiones del mundo (en primer lugar, Estados Unidos) en contener el aumento de las desigualdades desde 1980, las disparidades en los ingresos antes y después de impuestos han aumentado en la gran mayoría de los países europeos. Esto ha llevado a un aumento de la desigualdad de ingresos entre las y los ciudadanos europeos.

Si bien las políticas de la Unión Europea se han centrado hasta la fecha en la convergencia de los niveles promedio de ingresos entre países o regiones, el estudio sistemáti-

co de la desigualdad de ingresos en Europa muestra que ésta está casi totalmente determinada por las desigualdades dentro de los países.

Por lo tanto, si la Unión Europea desea contener el aumento de las desigualdades en el futuro, tendrá que brindar más apoyo a los Estados miembros en sus políticas de reducción de las desigualdades. Esto implica, en particular, la implementación de políticas fiscales comunes para poner fin a la carrera descendente de los tipos impositivos, en la que los Estados miembros han estado inmersos durante las últimas tres décadas. La implementación de un conjunto común de políticas sobre imposición al ingreso, impuesto sobre el patrimonio o impuestos a empresas, no solo permitiría elevar el nivel de progresividad fiscal en Europa (en general, son más bajos que en Estados Unidos), sino también financiar de forma progresiva el alto nivel de gasto social en Europa, que desempeña un papel esencial en la reducción de las desigualdades.

## ¿Dónde te encuentras en la distribución del ingreso?

El comparador de ingresos WID.world, disponible en línea (<https://wid.world/simulator>) utiliza los datos empleados en nuestro estudio y permite a las personas ver dónde se ubican en la escala de ingresos dentro de cualquier país europeo, así como dentro de Europa o en cualquier lugar del mundo.

Por ejemplo, con un ingreso mensual neto de €2 000 y sin otra fuente de ingresos, un adulto que vive solo se encuentra en el 48 % de los mayores ingresos en Francia. A nivel europeo, este ingreso corresponde al 31 % de los adultos más ricos en términos de paridad de poder adquisitivo, es decir, teniendo en cuenta las diferencias en el costo de vida entre países. A nivel mundial, este individuo pertenece al 15 % de mayores ingresos en paridad de poder adquisitivo. En Francia, un individuo debe ganar más de €11 650 al mes para formar parte del 1 % superior, un umbral cercano a los €11 350 necesarios para ser parte del 1 % de los europeos de más ingresos.

Table 1. Comparador de ingresos

Ingreso mensual neto por adulto (€)	Posición en la distribución del ingreso		
	en Francia	en Europa	en el mundo
1000	20 % inferior	33 % inferior	30 % superior
2000	48 % superior	31 % superior	15 % superior
3000	22 % superior	14 % superior	8 % superior
5000	7 % superior	6 % superior	4 % superior
10000	2 % superior	2 % superior	1 % superior

🔗 Descubre tu posición en la distribución de ingresos en <http://wid.world/simulator>.

## El World Inequality Lab

El *World Inequality Lab* tiene como objetivo promover la investigación sobre las dinámicas de desigualdad global. Su misión principal es mantener y expandir la *World Inequality Database*. También produce informes de desigualdad y documentos de trabajo que abordan cuestiones sustantivas y metodológicas. El laboratorio agrupa a una veintena de investigadores, asistentes de investigación y oficiales de proyectos con sede en la *Paris School of Economics*. Está supervisado por un comité ejecutivo compuesto por 5 codirectores. El *World Inequality Lab* trabaja en estrecha coordinación con una importante red internacional (más de cien investigadores que cubren cerca de setenta países) que contribuye a la base de datos.

World Inequality Lab (WIL) / Laboratoire sur les inégalités mondiales  
48 bd Jourdan 75014 Paris

Sitio Web: <http://wid.world>.

Medios: [olivia.ronsain@wid.world](mailto:olivia.ronsain@wid.world) – (+33) 7 63 91 81 68.